

„MERCOR” S.A.

**Skrócone śródroczne
jednostkowe sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 września 2016 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA ..	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA ...	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	8
INFORMACJE PODSTAWOWE	8
PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
SEZONOWOŚĆ	10
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	11
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	12
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	12
PRZYCHODY FINANSOWE	13
KOSZTY FINANSOWE	13
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO	13
PODATEK DOCHODOWY	13
ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ	16
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
AKTYWA FINANSOWE	17
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	17
ZAPASY	18
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	18
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	18
KREDYTY I POŻYCZKI	19
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	20
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	20
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	21
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	21
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	22
INSTRUMENTY FINANSOWE	26
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHAN EJ	27
ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	28
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	28

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2016</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/07-</u> <u>30/09/2016</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2015</u> niebadane dane przekształcone	<u>Za okres</u> <u>01/07-</u> <u>30/09/2015</u> niebadane dane przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>	NOTA				
Przychody ze sprzedaży	1	84 781	47 044	80 815	42 680
Koszt własny sprzedaży	2	65 941	37 395	60 440	32 089
Zysk brutto na sprzedaży		18 840	9 649	20 375	10 591
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 436	1 164	1 124	481
Koszty sprzedaży	2	8 614	4 455	8 370	4 423
Koszty ogólnego zarządu	2	5 505	2 936	7 133	3 859
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 062	525	663	208
Zysk na działalności operacyjnej		5 095	2 897	5 333	2 582
Przychody finansowe	5	1 336	194	7 075	385
Koszty finansowe	6	1 869	866	3 172	678
Zysk przed opodatkowaniem		4 562	2 225	9 236	2 289
Podatek dochodowy	8	954	512	1 468	563
Zysk netto z działalności kontynuowanej		3 608	1 713	7 768	1 726
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	25	(268)	(183)	(987)	(870)
Zysk netto		3 340	1 530	6 781	856
Całkowite dochody netto		3 340	1 776	6 781	856
Zysk na akcję:					
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,23		0,50	
Rozwodniony		0,23		0,50	
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,21		0,43	
Rozwodniony		0,21		0,43	

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ -
AKTYWA**

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
	NOTA	niebadane	dane przekształcone
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	10	21 211	18 291
Rzeczowe aktywa trwałe	11	57 524	47 941
Długoterminowe aktywa finansowe	12	90 880	89 095
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	1 874	2 901
Inne aktywa długoterminowe	13	4 073	6 916
		175 562	165 144
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	24 502	20 550
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12	334	2 151
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	50 919	42 158
Transakcje terminowe typu forward		67	36
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	5 433	5 433
Inne aktywa obrotowe		1 529	1 552
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	719	1 365
		83 503	73 245
Aktywa razem		259 065	238 389

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ -
PASYWA**

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
		niebadane	dane przekształcone
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny		3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 202	106 202
Kapitały rezerwowe		857	857
Zyski zatrzymane		11 380	16 026
Razem kapitały własne		122 354	127 000
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	17	11 208	11 422
Rezerwy na zobowiązania	18	146	146
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 297	2 335
Przychody przyszłych okresów	20	3 985	4 299
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	17 041	14 802
		33 677	33 004
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	17	61 012	37 986
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	37 802	36 706
Rezerwy na zobowiązania	18	898	657
Transakcje terminowe typu forward		4	-
Przychody przyszłych okresów	20	630	630
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	2 688	2 406
		103 034	78 385
Pasywa razem		259 065	238 389

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
Stan na 1 kwietnia 2015 roku (dane przekształcone)	3 915	106 202	857	22 230	133 204
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	6 781	6 781
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	6 781	6 781
Wypłata dywidendy	-	-	-	15 973	15 973
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	15 973	15 973
Stan na 30 września 2015 roku	3 915	106 202	857	13 038	124 012
Stan na 1 kwietnia 2016 roku (dane przekształcone)	3 915	106 202	857	16 026	127 000
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 340	3 340
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 340	3 340
Wypłata dywidendy	-	-	-	7 986	7 986
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	7 986	7 986
Stan na 30 września 2016 roku	3 915	106 202	857	11 380	122 354

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
	niebadane	niebadane dane przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 562	9 236
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 868	2 447
Odsetki	(1 190)	250
Odsetki naliczone	1 815	1 065
Dywidendy otrzymane	-	(6 265)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(153)	(271)
Zmiana stanu zapasów	(4 063)	(280)
Zmiana stanu należności	(6 235)	(7 290)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(11)	3 909
Zmiana stanu innych aktywów	105	1 854
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 302)	4 655
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(8 767)	(4 752)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	(16 625)
Udzielenie pożyczek	(50)	(15)
Spłata udzielonych pożyczek	-	6
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	380	717
Odsetki uzyskane	1 190	359
Dywidendy otrzymane	-	6 265
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 247)	(14 045)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	24 812	29 592
Spłata kredytów i pożyczek	(2 000)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 376)	(1 108)
Dywidendy wypłacone	(7 986)	(15 973)
Odsetki zapłacone	(1 815)	(1 065)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 635	11 446
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	(914)	2 056
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	268	(1 547)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(646)	509
Środki pieniężne na początek okresu	1 365	786
Środki pieniężne na koniec okresu	719	1 295

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

„MERCOR” S.A. prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Do dnia 21 września 2004 roku spółka działała jako Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe MERCOR Sp. z o.o. W dniu 21 września 2004 P.U.H. MERCOR Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną.

Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku, przy ul. Grzegorza z Sanoka 2. Spółka prowadzi działalność w miejscu swojej siedziby jak również poprzez biura handlowe i zakłady produkcyjne, które nie są samobilansującymi się jednostkami Spółki. Organem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000217729.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Do dnia 16 grudnia 2013 roku oferta Spółki obejmowała wszystkie cztery grupy asortymentowo – produktowe swojej branży:

- oddzielenia przeciwpożarowe (drzwi, bramy, ścianki profilowe),
- systemy oddymiania, odprowadzania ciepła i doświetleń dachowych,
- systemy wentylacji pożarowej,
- zabezpieczenia ogniochronne konstrukcji budowlanych.

Z dniem 16 grudnia 2013 roku nastąpiło zbycie przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową części jej działalności związanej z oddzieleniami przeciwpożarowymi, w związku z czym Spółka nie oferuje już rozwiązań z tego zakresu.

Na dzień 30 września 2016 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Grzegorz Lisewski	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Od dnia 1 kwietnia 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2016 roku był następujący:

Lucjan Myrda	-	Przewodniczący
Grzegorz Nagulewicz	-	Wiceprzewodniczący
Tomasz Rutowski	-	Sekretarz
Marian Popinigis	-	Członek
Eryk Karski	-	Członek
Błażej Żmijewski	-	Członek
Piotr Augustyniak	-	Członek

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2016 roku.

„MERCOR” S.A. jako jednostka dominująca sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane finansowe w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych (tys. PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością.

Walutą funkcjonalną i prezentacji sprawozdań finansowych Spółki jest Złoty Polski (PLN).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe „MERCOR” S.A. obejmujące okres zakończony 30 września 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską („MSR 34”).

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Standardy i interpretacje, które zostały już opublikowane ale jeszcze nie weszły w życie

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 marca 2017r. i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – ujmowanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na jej sytuację finansową i wyniki działalności, jednakże nie spodziewa się aby miały one istotny wpływ na jej sprawozdania finansowe.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stosowane były te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, jakie Spółka stosowała przy ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W przypadku wartości szacunkowych w bieżącym okresie sprawozdawczym nie następowaly istotne zmiany dotyczące wykazanych pozycji.

Połączenia jednostek gospodarczych będących pod wspólną kontrolą rozliczane są metodą łączenia udziałów.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez MSSF UE w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2016 roku.

SEZONOWOŚĆ

Działalność Spółki nie charakteryzuje się dużą cyklicznością czy też sezonowością. Na podstawie historycznych wyników daje się zauważyć, że nieznacznie słabszym okresem wynikowym jest pierwsze półrocze roku kalendarzowego, natomiast korzystniejsze poziomy sprzedaży i zysków osiągnęte są w miesiącach lipiec – grudzień.

NOTA 1
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	75 413	73 278
- wycena kontraktów długoterminowych	1 965	-235
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 368	7 537
Razem przychody ze sprzedaży	84 781	80 815
w tym:		
- do jednostek powiązanych	11 862	6 209

Podstawowe produkty

Działalność Spółki obejmowała produkcję, sprzedaż, usługi – budowlano montażowe oraz serwis z zakresu systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferowane wyroby można było podzielić na trzy grupy produktowe:

- systemy oddymiania i doświetleń dachowych,
- systemy wentylacji pożarowej,
- zabezpieczenia konstrukcji budowlanych.

Z uwagi na podobne cechy gospodarcze oraz podobieństwo w zakresie rodzaju produktów i usług, rodzaju procesów produkcyjnych, rodzaju i grup klientów, stosowanych metod dystrybucji a także środowiska regulacyjnego, całość działalności Spółki jest agregowana i prezentowana w sprawozdaniu finansowym jako jeden segment.

Przychody ze sprzedaży w podziale na grupy produktowe przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	53 129	49 286
Systemy wentylacji pożarowej	27 600	25 322
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	3 760	5 886
Inne	292	321
Razem przychody ze sprzedaży	84 781	80 815

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
Polska	64 112	66 251
Czechy i Słowacja	5 052	2 778
Rosja	1 163	1 487
Ukraina	106	22
Rumunia	2 281	1 176
Hiszpania	2 197	817
Węgry	1 154	2
Pozostałe	8 716	8 282
Razem przychody ze sprzedaży	84 781	80 815

NOTA 2
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
		dane przekształcone
Koszt własny sprzedaży	65 941	60 440
Koszty sprzedaży	8 614	8 370
Koszty ogólnego zarządu	5 505	7 133
Razem koszty działalności	80 060	75 943
w tym:		
Amortyzacja	2 868	2 447
Zużycie materiałów i energii	35 673	34 069
Usługi obce	16 123	15 731
Wynagrodzenia	14 312	13 962
Świadczenia na rzecz pracowników	3 030	2 959
Podatki i opłaty	528	618
Pozostałe	1 151	1 118
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 375	5 039
	80 060	75 943

NOTA 3
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
		dane przekształcone
Zysk na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	289	457
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	666	337
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	429	71
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	23	110
Pozostałe	29	149
	1 436	1 124

NOTA 4
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
		dane przekształcone
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	700	305
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	71	-
Spisane nakłady na prace rozwojowe	136	186
Zapłacone kary i grzywny	41	111
Koszty postępowania sądowego	98	31
Pozostałe	16	30
	1 062	663

NOTA 5

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
		dane przekształcone
Dywidendy	-	6 265
Odsetki od lokat i środków na rachunku bankowym	1	50
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	-	296
Odsetki od kaucji gwarancyjnych	1 236	458
Odsetki od udzielonych pożyczek	-	6
Dodatnie różnice kursowe	99	-
	1 336	7 075

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
		dane przekształcone
Odsetki i prowizje od pożyczek i kredytów bankowych	1 005	562
Odsetki od leasingu	811	627
Odsetki od zobowiązań	53	1
Ujemne różnice kursowe	-	74
Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	-	1 908
	1 869	3 172

NOTA 7

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO

W sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2016 roku Spółka nie dokonywała zmian wartości odpisów aktualizujących posiadanego finansowego majątku trwałego.

NOTA 8

PODATEK DOCHODOWY

Efektywna stopa podatkowa dla działalności kontynuowanej za okres od 1 kwietnia do 30 września 2016 roku wyniosła 20,5% i nieznacznie różniła się od nominalnej stopy podatkowej wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. Różnica między efektywną a nominalną stopą podatkową wynika przede wszystkim pozostałych różnic trwałych między kosztami a przychodami uwzględnianymi w podstawie opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Strata podatkowa poniesiona przez Spółkę w roku podatkowym 2012/2013 była przedmiotem kontroli prowadzonej przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z wykazaną nadpłatą podatku dochodowego za ten okres w kwocie 5.138 tys. PLN. W lipcu 2014 roku Spółka otrzymała protokół z przeprowadzanej kontroli, w którym Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę jak i nadpłatę podatku. Zarząd Spółki złożył zastrzeżenia do otrzymanego protokołu, nie zgadzając się z jego ustaleniami podtrzymując jednocześnie swoje stanowisko co do wysokości poniesionej straty podatkowej w kwocie 76.139.865,64 PLN, wygenerowanej w wyniku zbycia udziałów w BEM Sp. z o.o., jak i zasadności żądania zwrotu nadpłaty podatku w pełnej wysokości. W protokole z kontroli, przekazanym Spółce w lipcu 2014 roku, Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował poniesienie tej straty, powołując się na klauzulę obejścia prawa podatkowego, która na dzień zawarcia transakcji zbycia udziałów nie istniała w porządku prawnym w Polsce. W styczniu 2015 roku w Spółce zakończyła się kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem Państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Organ podatkowy w przedstawionym protokole, do którego Spółka wniosła zastrzeżenia, nadal kwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę oraz nadpłatę podatku dochodowego od osób

prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Zastrzeżenia złożone przez Spółkę w dalszym ciągu podważają ustalenia dokonane przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku i podtrzymują stanowisko zarządu „MERCOR” S.A. w zakresie zasadności wykazanej straty podatkowej jak i nadpłaty podatku.

W czerwcu 2015 roku Spółka otrzymała postanowienia Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku o wszczęciu postępowań podatkowych w sprawie prawidłowości rozliczenia z budżetem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 01.04.2012-31.03.2013 oraz w sprawie określenia wysokości odsetek za zwłokę od niezapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych za ten sam rok podatkowy.

Postępowania podatkowe zakończyły się wydaniem przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego we wrześniu 2015 roku decyzji ustalających zobowiązanie Spółki w zakresie podatku dochodowego za rok 2012/2013 w kwocie 5.375.791 PLN oraz odsetek od niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 6.272 PLN.

Spółka podtrzymała swoje stanowisko w zakresie ustaleń dokonanych przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, uznając je za nieprawidłowe, w związku z czym złożone zostało do Izby Skarbowej w Gdańsku odwołanie od decyzji wydanych przez organ pierwszej instancji.

W lipcu 2016 roku Spółka otrzymała decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, w których podtrzymane zostały decyzje Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku w zakresie ustalającym zobowiązanie w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jak i odsetek zwłoki od niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek. Jednakże, decyzje wydane przez Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, jako podstawę prawną ich wydania wskazują przepisy w zakresie ustalania cen transferowych (określając dochód ze zbycia udziałów na kwotę 0,00 zł), a nie nieistniejącą na dzień zawarcia transakcji zbycia udziałów klauzulę obejścia prawa. Spółka nie zgadza się z decyzjami Dyrektora Izby Skarbowej, w związku z czym w sierpniu 2016 roku złożone zostały na nie skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku. Rozprawa przed Wojewódzkim Sądem Apelacyjnym w Gdańsku odbędzie się 20 grudnia 2016 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera korekty wynikającej z potencjalnej utraty wartości tego aktywa w wysokości 3.884 tys. PLN, zgodnie z oceną Zarządu Spółki.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016

Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 września 2016 oraz 31 marca 2016 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 30/09/2016 w tys. PLN	Koniec okresu 31/03/2016 dane przekształcone w tys. PLN	Za okres 01/04- 30/09/2016 w tys. PLN	Za okres 01/04- 30/09/2015 dane przekształcone w tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	8 755	7 265	(1 490)	(120)
Kontrakty wyceniane stopniem zaawansowania	1 485	1 114	(371)	(29)
Różnice kursowe niezrealizowane oraz wycena transakcji forward	13	-	(13)	16
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	10 253	8 379		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Kontrakty wyceniane stopniem zaawansowania	793	514	279	(2)
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	3 624	3 270	354	(57)
Rezerwa na koszty i odpawy emerytalne	810	726	84	107
Odpisy aktualizujące należności	1 460	1 544	(38)	41
Odpisy aktualizujące zapasy	97	180	(68)	6
Niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena transakcji forward	26	-	26	4
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (przychody przyszłych okresów)	877	937	(60)	(60)
Naliczone odsetki	45	225	(180)	(657)
Straty podatkowe z lat poprzednich	4 395	3 884	523	(717)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	12 127	11 280		
Aktywa (zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	1 874	2 901		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(954)	(1 468)

W prezentowanych okresach podatek odroczony został utworzony od wszystkich różnic przejściowych między wartością bilansową a podatkową poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, za wyjątkiem utworzenia aktywa na podatek odroczony w związku z różnicą pomiędzy wartością księgową netto i podatkową udziałów w spółkach zależnych. Spółka nie zamierza, w dającej się przewidzieć przyszłości, dokonać sprzedaży udziałów w spółkach zależnych, tym samym prawdopodobieństwo zrealizowania przejściowej różnicy nie jest wysoce prawdopodobne.

NOTA 9

ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk (strata) przypadające na jedną akcję

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
		dane przekształcone
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	3 340	6 781
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	3 340	6 781
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,21	0,43
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,21	0,43
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,23	0,50
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,02)	(0,07)

NOTA 10

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu 30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2016</u>
		dane przekształcone
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	6 233	5 171
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	11 772	10 927
Inne wartości niematerialne	3 206	2 193
	21 211	18 291

W pozycji innych wartości niematerialnych ujmowane jest głównie oprogramowanie komputerowe.

NOTA 11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu 30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2016</u>
		dane przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	47 857	42 456
Grunty	7 106	7 106
Budynki i budowle	23 597	24 315
Maszyny i urządzenia	15 595	9 182
Środki transportu	1 011	1 229
Pozostałe	548	624
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	9 667	5 485
	57 524	47 941

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych (maszyny i urządzenia techniczne oraz rzeczowe aktywa trwałe w budowie) związany jest z rozbudową posiadanych mocy produkcyjnych oraz ponoszonymi nakładami na budowę budynku biurowego zlokalizowanego przy zakładzie produkcyjnym w Ciepłowie. Finansowanie zakupów odbywa się w formie leasingu finansowego oraz z wykorzystaniem własnych środków w formie dostępnych linii kredytowych.

NOTA 12

AKTYWA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2016
		dane przekształcone
Akcje/udziały w innych podmiotach	162 538	162 538
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	2 460	675
Odpisy aktualizujące wartość akcji/udziałów	(74 118)	(74 118)
	90 880	89 095

Na wartość netto akcji i udziałów w innych podmiotach składają się:

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2016
		dane przekształcone
Udziały w Tecresa Protección Pasiva S.L.	65 726	65 726
Akcje Dunamenti Tuzvedelem Zrt	20 090	20 090
Udziały w MMS Sp. z o.o. w likwidacji	62	62
Udziały w MHD1 Sp. z o.o.	21	21
Udziały w Mercor Fire Protection Systems srl	15	15
Udziały w Mercor-Proof Sp. z o.o.	947	947
Udziały w Mercor HD Sp. z o.o.	29	29
Udziały w Mercor Czech Republic s.r.o.	33	33
Udziały w Mercor Slovakia s.r.o.	21	21
Udziały w TOB Mercor Ukraina	1 469	1 092
Udziały w Mercor Ukraina Ltd	-	377
Udziały w Mercor Hungaria LLC	7	7
	88 420	88 420

Wykazane w pozostałych aktywach finansowych pożyczki udzielone podmiotom zależnym dotyczą pożyczek udzielonych Mercor Czech Republic sro oraz Mercor Slovakia sro z przeznaczeniem na bieżącą działalność oraz odkup należności nie związanych z działalnością w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych od Hasil as i Hasil sro, czyli podmiotów które zostały zbyte poza Grupę Kapitałową MERCOR S.A. Kwota 2.460 tys. PLN dotyczy tej części należności z tytułu pożyczek, których termin płatności przypada po 30 września 2017 roku. Część krótkoterminowa tych pożyczek wynosi 289 tys. PLN. Ponadto, w krótkoterminowych aktywach finansowych wykazane zostały należności z tytułu pożyczek w kwocie 45 tys. PLN udzielonych przez Spółkę osobom fizycznym (pracownikom Spółki).

NOTA 13

INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2016
		dane przekształcone
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	759	1 475
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów	2 374	2 611
Należności z tytułu kaucji wniesionej w ramach leasingu finansowego	-	2 034
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	940	796
	4 073	6 916

NOTA 14
ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
		dane przekształcone
Materiały	16 258	14 512
Produkcja w toku i półfabrykaty	4 423	1 998
Produkty gotowe	4 330	4 988
Odpisy aktualizujące	(509)	(948)
	24 502	20 550

NOTA 15
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
		dane przekształcone
Należności handlowe od jednostek powiązanych	10 232	6 146
Należności handlowe od jednostek pozostałych	47 538	43 198
- należności z tytułu wyceny kontraktów wycenianych stopniem zaawansowania	8 224	6 474
- część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych	4 700	4 058
Należności z tytułu podatków	261	261
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	515	675
Pozostałe należności	60	5
Odpisy aktualizujące	(7 687)	(8 127)
	50 919	42 158

NOTA 16
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
		dane przekształcone
Środki pieniężne w kasie i banku	657	1 303
Lokaty krótkoterminowe	62	62
	719	1 365

NOTA 17
KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
		dane przekształcone
Kredyty bankowe	69 720	47 408
Pożyczki od jednostek powiązanych	2 500	2 000
	72 220	49 408
w tym:		
Część długoterminowa	11 208	11 422
Kredyty bankowe	11 208	11 422
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
Część krótkoterminowa	61 012	37 986
Kredyty bankowe	58 512	35 986
Pożyczki od jednostek powiązanych	2 500	2 000
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	61 012	37 986
powyżej 1 roku do 3 lat	4 008	3 755
powyżej 3 lat do 5 lat	4 008	3 755
powyżej 5 lat	3 192	3 912
	72 220	49 408

NOTA 18
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
		dane przekształcone
Rezerwy na świadczenia pracownicze	153	153
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	891	650
	1 044	803
w tym:		
Część długoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	146	146
	146	146
Część krótkoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	7
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	891	650
	898	657

NOTA 19

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u> dane przekształcone
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	775	1 303
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	28 632	27 846
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 703	1 931
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	306
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	1 394	1 067
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 595	6 588
rozliczenia z tytułu premii	2 086	1 632
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	623	623
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	675	765
pozostałe zobowiązania	3 211	3 568
	39 099	39 041
w tym:		
część długoterminowa	1 297	2 335
część krótkoterminowa	37 802	36 706
	39 099	39 041

NOTA 20

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u> dane przekształcone
Zysk z tytułu leasingu finansowego	4 615	4 929
	4 615	4 929
w tym:		
Część długoterminowa	3 985	4 299
Część krótkoterminowa	630	630
	4 615	4 929

NOTA 21

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Szczegółowe informacje na temat tych zobowiązań zostały zaprezentowane poniżej.

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	2 813	2 480
- powyżej 1 roku do pięciu lat	11 017	9 397
- powyżej 5 lat	12 248	12 325
	<hr/> 26 078	<hr/> 24 202
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(6 349)	(6 994)
	<hr/>	<hr/>
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	19 729	17 208
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<hr/> 2 688	<hr/> 2 406
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<hr/> 17 041	<hr/> 14 802
- powyżej 1 roku do pięciu lat	10 027	7 734
- powyżej 5 lat	7 014	7 068

Spółka zawierała nowe umowy leasingu związane z finansowaniem zakupu maszyn i urządzeń służących rozbudowie mocy produkcyjnych. Wartość ujętych w księgach nowych umów leasingu finansowego wyniosła 6.895 tys. PLN. Ponadto, Spółka zawarła kolejną, nie ujętą w sprawozdaniu finansowym umowę leasingu na sfinansowanie zakupu kolejnej maszyny o wartości 532 tys. PLN – na dzień kończący okres sprawozdawczy zaliczki na poczet dostawy maszyny wpłacone były przez Spółkę, refinansowanie uruchomione zostanie po dostarczeniu maszyny i jej uruchomieniu.

Spółka dokonała, w ramach aneksu od umowy leasingu nieruchomości, przyspieszonej spłaty zobowiązania z tego tytułu w kwocie 3.000 tys. PLN. Spłata nastąpiła poprzez kompensatę należności z tytułu wniesionej w ramach umowy kaucji gwarancyjnej.

NOTA 22

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe

W okresach objętych śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała należności warunkowych.

Zobowiązania warunkowe

W okresach objętych śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, mogących spowodować wpływ korzyści ekonomicznych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016

NOTA 23

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wartość i zakres transakcji przedstawiają tabele poniżej:

Podmiot powiązany	I półrocze	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Odsetki od udzielonych pożyczek	Odsetki od otrzymanych pożyczek	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana			
Tecresa Protección Pasiva	01.04-30.09.2016	2 197	-	745	-	-	-	-
	01.04-30.09.2015	811	-	1 885	-	-	-	-
Mercor Fire Protection Systems Srl	01.04-30.09.2016	2 281	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2015	1 151	-	-	-	-	-	-
Mercor Czech Republic s.r.o.	01.04-30.09.2016	3 621	-	26	-	-	-	-
	01.04-30.09.2015	1 464	-	3	-	6	-	-
Mercor Slovakia s.r.o.	01.04-30.09.2016	1 418	-	5	-	-	-	-
	01.04-30.09.2015	1 312	-	1	-	-	-	-
Mercor UA Ltd	01.04-30.09.2016	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2015	16	-	-	-	-	-	-
TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o.	01.04-30.09.2016	105	-	-	-	-	-	23
	01.04-30.09.2015	-	-	-	-	-	-	-
Dunamenti Tűzvédelem Zrt	01.04-30.09.2016	1 154	-	232	-	-	-	-
	01.04-30.09.2015	-	-	-	-	-	-	-
Dunamenti Ochrona Przeciwpożarowa Sp. z o.o.	01.04-30.09.2016	12	-	146	-	-	-	-
	01.04-30.09.2015	-	-	-	-	-	-	-
MHD1 Sp. z o.o.	01.04-30.09.2016	-	-	-	-	-	9	-
	01.04-30.09.2015	-	-	-	-	-	-	-

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016

MB1 Sp. z o.o.	01.04-30.09.2016	-	80	-	-	-	9	-
	01.04-30.09.2015	1	598	-	-	-	15	-
OOO Mercor-Proof	01.04-30.09.2016	1 074	-	157	-	-	-	-
	01.04-30.09.2015	1 455	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2016	11 862	80	1 311	-	-	18	23
	01.04-30.09.2015	6 209	598	1 889	-	6	15	-

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016

<u>Podmiot powiązany</u>		<u>Należności handlowe od podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Należności z tytułu udzielonych pożyczek</u> PLN'000	<u>Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek</u> PLN'000
MMS Sp. z o.o. w likwidacji	30.09.2016 31.03.2016	62 62	- -	- -	- -
Tecresa Protección Pasiva	30.09.2016 31.03.2016	2 055 870	557 1 263	- -	- -
Mercor Fire Protection Systems srl	30.09.2016 31.03.2016	1 387 662	2 2	- -	- -
MB1 Sp. z o.o.	30.09.2016 31.03.2016	- 63	- -	- -	- 2 000
OOO Mercor-Proof	30.09.2016 31.03.2016	1 087 1 508	- -	- -	- -
Mercor Czech Republic s.r.o.	30.09.2016 31.03.2016	2 940 1 478	34 9	1 401 1 487	- -
Mercor Slovakia s.r.o.	30.09.2016 31.03.2016	1 691 1 356	10 6	1 339 1 326	- -
TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o.	30.09.2016 31.03.2016	110 54	- -	- -	- -
Dunamenti Tűzvédelem Zrt	30.09.2016 31.03.2016	899 19	- 23	- -	- -
Dunamenti Ochrona Przeciwpożarowa Sp. z o.o.	30.09.2016 31.03.2016	1 -	172 -	- -	- -
MHD1 Sp. z o.o.	30.09.2016 31.03.2016	- -	- -	- -	2 500 -
Mercor UA Ltd	30.09.2016 31.03.2016	- 74	- -	- -	- -
	30.09.2016	10 232	775	2 740	2 500
	31.03.2016	6 146	1 303	2 813	2 000

Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka nie udzieliła swoim podmiotom zależnym gwarancji i poręczeń.

Transakcje z akcjonariuszami Spółki

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>I półrocze</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>
Krempeć Krzysztof i Magdalena	01.04-30.09.2016	97	80
	01.04-30.09.2015	87	50
	01.04-30.09.2016	97	80
	01.04-30.09.2015	87	50

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały sprzedaż materiałów, wyrobów i usług oraz najem powierzchni biurowej.

Transakcje z innymi podmiotami

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie kadry kierowniczej obejmuje wynagrodzenia członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Dyrektorów Spółki. Wynagrodzenia wypłacone tej grupie kadry w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

	<u>01/04- 30/09/2016</u>
	w tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 081
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-
Dywidendy i premie z zysku	-
Świadczenia w formie akcji własnych	-
	2 081

Łączne krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej, dotyczą wynagrodzenia z tytułu stosunku pracy, pełnionych funkcji jak również obowiązujących w Spółce systemów motywacyjnych i obejmują:

	<u>01/04- 30/09/2016</u>
	w tys. PLN
Zarząd	320
- Krzysztof Krempeć	123
- Grzegorz Lisewski	197
Rada Nadzorcza	173
- Lucjan Myrda	35
- Tomasz Rutowski	23
- Grzegorz Nagulewicz	23
- Marian Popinigis	23
- Eryk Karski	23
- Błażej Żmijewski	23
- Piotr Augustyniak	23
Dyrektorzy	1 588
Razem	2 081

NOTA 24

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów	2 374	2 611
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	-	2 034
Udzielone pożyczki	2 794	2 825
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	50 919	42 158
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	719	1 365
Transakcje zabezpieczające typu forward	67	36
Razem aktywa	56 873	51 029
Kredyty i pożyczki	72 220	49 408
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 099	39 041
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 729	17 208
Transakcje zabezpieczające typu forward	4	-
Razem zobowiązania	131 052	105 657
Kategorie instrumentów finansowych		
Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	67	36
Należności i pożyczki	56 806	50 993
Razem aktywa	56 873	51 029
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	4	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	111 319	88 449
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	19 729	17 208
Razem zobowiązania	131 052	105 657

Metody oceny ryzyka oraz sposoby zarządzania nim przez Spółkę nie ulegały zmianie i są tożsame z opisanymi w sprawozdaniu rocznym na 31 marca 2016 roku opublikowanym w dniu 17 czerwca 2016 roku.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość księgowa zaprezentowanych instrumentów finansowych nie odbiega od ich wartości godziwej.

Hierarchia wartości godziwej

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy dla których występuje aktywny rynek, dla których wartość godziwa ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. poziom 1). Dla posiadanych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, należących do tzw. poziomu 2, wartość godziwa ustalana jest na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio. Transakcje terminowe typu forward ujmowane są w oparciu o wyceny rynkowe uzyskiwane z banków obsługujących Spółkę.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016

Na dzień kończący okres sprawozdawczy aktywa, wartość instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, w podziale na poszczególne hierarchie poziomów wyceny przedstawia się następująco:

	Poziom 1		Poziom 2	
	Koniec okresu 30/09/2016	Koniec okresu 31/03/2016	Koniec okresu 30/09/2016	Koniec okresu 31/03/2016
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	67	36
Razem aktywa finansowe	-	-	67	36
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	4	-
Razem zobowiązania finansowe	-	-	4	-

W trakcie okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym nie następowały przekwalifikowania pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

NOTA 25
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W związku ze zbyciem w dniu 16 grudnia 2013 roku na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej Assa Abloy działalności związanej z oddzieleniami przeciwpożarowymi, poniżej zaprezentowane zostały dane finansowe za pierwsze półrocze roku finansowego (wraz z danymi porównywalnymi) wypracowane w ramach działalności, która w „MERCOR” S.A. została zaniechana.

	Za okres 01/04- 30/09/2016	Za okres 01/04- 30/09/2015
Przychody ze sprzedaży	218	533
Koszt własny sprzedaży	200	192
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	18	341
Koszty sprzedaży	539	1 028
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	306	(937)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(215)	(1 624)
Przychody (koszty) finansowe	(116)	405
Zysk przed opodatkowaniem	(331)	(1 219)
Podatek dochodowy	(63)	(232)
Zysk (strata) netto	(268)	(987)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	268	(1 547)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	268	(1 547)

NOTA 26

ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

NOTA 27

RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 27 czerwca 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie „MERCOR” S.A. (spółka przejmująca) z jej podmiotem zależnym, tj. Mercor 2 HD Sp. z o.o. (dawniej Mercor HD Sp. z o.o. S.K.A). Połączenie jednostek zostało ujęte w księgach rachunkowych Spółki metodą łączenia udziałów. W związku z tym „MERCOR” S.A. dokonała przekształcenia danych porównawczych za poprzedni rok obrotowy w taki sposób, jakby połączenie to miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego. Poniżej zaprezentowane zostały zmiany w historycznych sprawozdaniach finansowych, które wynikają z rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych.

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2015</u> <u>„MERCOR”</u> <u>S.A.</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2015</u> <u>Mercor 2HD</u> <u>Sp. z o.o.</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2015</u> <u>wyłączenia</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2015</u> <u>przekształcone</u>
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	80 857	-	(42)	80 815
Koszt własny sprzedaży	60 440	-	-	60 440
Zysk brutto na sprzedaży	20 417	-	(42)	20 375
Pozostałe przychody operacyjne	1 124	-	-	1 124
Koszty sprzedaży	8 370	-	-	8 370
Koszty ogólnego zarządu	7 133	-	-	7 133
Pozostałe koszty operacyjne	663	-	-	663
Zysk na działalności operacyjnej	5 375	-	(42)	5 333
Przychody finansowe	7 027	1 707	(1 659)	7 075
Koszty finansowe	2 923	1 908	(1 659)	3 172
Zysk przed opodatkowaniem	9 479	(201)	(42)	9 236
Podatek dochodowy	554	754	160	1 468
Zysk netto z działalności kontynuowanej	8 925	(955)	(202)	7 768
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 524)	(74)	611	(987)
Zysk netto	7 401	(1 029)	409	6 781
Całkowite dochody netto	7 401			6 781

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ -
AKTYWA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>		<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
	„MERCOR” S.A.	Mercor 2HD Sp. z o.o.	wyłączenia	przekształcone
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	18 291	-	-	18 291
Rzeczowe aktywa trwałe	47 925	16	-	47 941
Długoterminowe aktywa finansowe	296 143	1 092	(208 140)	89 095
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 047	-	(2 146)	2 901
Inne aktywa długoterminowe	6 916	-	-	6 916
	374 322	1 108	(210 286)	165 144
Aktywa obrotowe				
Zapasy	20 550	-	-	20 550
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 151	212 236	(212 236)	2 151
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42 110	48	-	42 158
Transakcje terminowe typu forward	36	-	-	36
Należności z tytułu podatku dochodowego	5 433	-	-	5 433
Inne aktywa obrotowe	1 552	-	-	1 552
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 018	347	-	1 365
	72 850	212 631	(212 236)	73 245
Aktywa razem	447 172	213 739	(422 522)	238 389

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ -
PASYWA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>		<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
	„MERCOR” S.A.	Mercor 2HD Sp. z o.o.	wyłączenia	przekształcone
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	3 915	4 350	(4 350)	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	80 484	(80 484)	106 202
Kapitały rezerwowe	857	-	-	857
Zyski zatrzymane	12 679	126 658	(123 311)	16 026
Razem kapitały własne	123 653	211 492	(208 145)	127 000
Zobowiązanie długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty	11 422	-	-	11 422
Rezerwa na podatek odroczoney	-	2 146	(2 146)	-
Rezerwy na zobowiązania	146	-	-	146
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 335	-	-	2 335
Przychody przyszłych okresów	4 299	-	-	4 299
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 802	-	-	14 802
	33 004	2 146	(2 146)	33 004
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	250 217	-	(212 231)	37 986
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36 605	101	-	36 706
Rezerwy na zobowiązania	657	-	-	657
Transakcje terminowe typu forward	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	630	-	-	630
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 406	-	-	2 406
	290 515	101	(212 231)	78 385
Pasywa razem	447 172	213 739	(422 522)	238 389

W ramach połączenia istotnej zmianie uległy pozycje aktywów i pasywów Spółki. Główne zmiany dotyczą wyłączenia wartości posiadanych udziałów w spółce przejętej, zobowiązań „MERCOR” S.A. w stosunku do spółki zależnej z tytułu pożyczek wraz z odsetkami oraz kwoty aktywa na podatek odroczoney utworzonego w związku z naliczonymi odsetkami od pożyczek.

Poza przedstawionymi powyżej, nie wystąpiły istotne różnice w stosunku do wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych, za wyjątkiem pozycji zysków zatrzymanych, w których ujęta została różnica w wysokości 3.347 tys. PLN, na którą składa się różnica między wartością udziałów jednostki połączonej a jej aktywami netto na dzień 31 marca 2016 roku.

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016*

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera:

1. sprawozdanie z całkowitych dochodów na str. 3
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej od str. 4 do str. 5
3. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na str. 6
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych na str. 7
5. noty objaśniające do sprawozdania finansowego od str. 8 do str. 30

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „MERCOR” S.A. w dniu 15 grudnia 2016 roku.

Zarząd
„MERCOR” S.A.

Gdańsk, 15 grudnia 2016 roku