



Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A.

Opinia i Raport

Niezależnego Biegłego Rewidenta

Rok obrotowy kończący się

31 marca 2017 r.



KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa, Polska
Tel. +48 (22) 528 11 00
Faks +48 (22) 528 10 09
kpmg@kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia „MERCOR” S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest „MERCOR” S.A. z siedzibą w Gdańsku, ul. Grzegorza z Sanoka 2 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2017 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe nie zawierały istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A.:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2017 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską; oraz
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

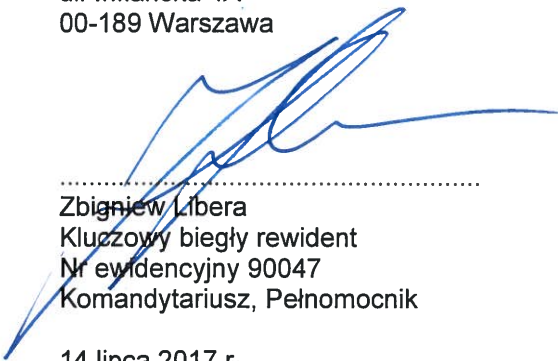
Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) („rozporządzenie”) stwierdzamy, iż sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu i są one zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności.



Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia stwierdzamy, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A., zawiera informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, j oraz k rozporządzenia. Ponadto stwierdzamy, że informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c, d, e, f, h oraz i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami; oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



.....
Zbigniew Libera
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90047
Komandytariusz, Pełnomocnik

14 lipca 2017 r.



Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A.

Raport z badania skonsolidowanego

sprawozdania finansowego

Rok obrotowy kończący się

31 marca 2017 r.

Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 marca 2017 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i firmę audytorską	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące firmę audytorską	3
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	6
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Zasady rachunkowości	9
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Metoda konsolidacji	9
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	9
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	9
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Grzegorza z Sanoka 2
80-408 Gdańsk

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	21 września 2004 r.
Numer rejestru:	KRS 0000217729
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	3.914.633,75 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2017 r. wchodził:

- Krzysztof Krempeć – Prezes Zarządu,
- Jakub Lipiński – Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Kamiński – Członek Zarządu.

W dniu 30 stycznia 2017 r. Pan Grzegorz Lisewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu, z dniem 15 lutego 2017 r.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 15 lutego 2017 r. Pan Jakub Lipiński został powołany do pełnienia funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu, a Pan Tomasz Kamiński został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i firmę audytorską

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Zbigniew Libera
Numer w rejestrze:	90047

1.2.2. Dane identyfikujące firmę audytorską

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 marca 2017 r.

KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę firm audytorskich do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 19 lipca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 lipca 2016 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 3 listopada 2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 30 października 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie od 22 maja 2017 r. do 14 lipca 2017 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu z badania, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o sporządzeniu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz oraz niezajściwieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.



Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 marca 2017 r.

Kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska spełniają wymogi niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r. („kodeks IESBA”), a także wymogi bezstronności i niezależności określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami) oraz inne wymogi etyczne wynikające z tych regulacji oraz kodeksu IESBA.

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2017 zł '000	% aktywów	31.03.2016 zł '000	% aktywów
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	47.371	16,2	47.371	18,6
Pozostałe wartości niematerialne	30.147	10,3	22.228	8,7
Rzeczowe aktywa trwałe	65.458	22,5	48.347	19,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.107	1,4	6.935	2,7
Inne aktywa długoterminowe	8.405	2,9	9.335	3,7
	155.488	53,3	134.216	52,7
Aktywa obrotowe				
Zapasy	36.790	12,6	29.377	11,5
Aktywa finansowe	111	-	12	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	79.806	27,4	75.543	29,7
Należności z tytułu podatku dochodowego	5.833	2,0	6.408	2,5
Kontrakty terminowe typu forward	59	0,1	36	-
Inne aktywa obrotowe	2.336	0,8	2.253	0,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11.108	3,8	6.771	2,7
	136.043	46,7	120.400	47,3
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	291.531	100,0	254.616	100,0
PASYWA				
	31.03.2017 zł '000	% pasywów	31.03.2016 zł '000	% pasywów
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	3.915	1,3	3.915	1,5
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106.202	36,4	106.202	41,7
Kapitały rezerwowe	857	0,3	857	0,3
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji	2.276	0,8	1.400	0,6
Zyski zatrzymane	2.869	1,0	7.803	3,1
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	116.119	39,8	120.177	47,2
Udziały niekontrolujące	5.381	1,9	3.259	1,3
Razem kapitały własne	121.500	41,7	123.436	48,5
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty	8.289	2,8	12.444	4,9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1.270	0,4	2.335	0,9
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1.592	0,5	119	-
Rezerwy na zobowiązania	146	0,1	146	0,1
Przychody przyszłych okresów	4.824	1,7	4.299	1,7
Pozostałe zobowiązania finansowe	17.414	6,0	14.921	5,9
	33.535	11,5	34.264	13,4
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	69.965	24,0	36.230	14,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61.207	21,0	55.741	21,9
Transakcje terminowe typu forward	4	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	282	0,1	142	0,1
Rezerwy na zobowiązania	1.255	0,4	1.300	0,5
Przychody przyszłych okresów	871	0,3	630	0,3
Pozostałe zobowiązania finansowe	2.912	1,0	2.873	1,1
	136.496	46,8	96.916	38,1
PASYWA RAZEM	291.531	100,0	254.616	100,0

Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A.
 Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 marca 2017 r.

2.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.04.2016 - 31.03.2017 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.04.2015 - 31.03.2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	269.498	100,0	231.725	100,0
Koszt własny sprzedaży	(200.409)	74,4	(168.032)	72,5
Zysk brutto na sprzedaży	69.089	25,6	63.693	27,5
Pozostałe przychody operacyjne	3.488	1,3	3.588	1,5
Koszty sprzedaży	(36.596)	13,6	(28.593)	12,3
Koszty ogólnego zarządu	(18.119)	6,7	(23.765)	10,3
Pozostałe koszty operacyjne	(6.316)	2,3	(2.823)	1,2
Zysk na działalności operacyjnej	11.546	4,3	12.100	5,2
Przychody finansowe	2.682	1,0	2.044	0,9
Koszty finansowe	(4.530)	1,7	(3.988)	1,7
Zysk przed opodatkowaniem	9.698	3,6	10.156	4,4
Podatek dochodowy	(5.501)	2,0	(3.302)	1,5
Zysk netto na działalności kontynuowanej	4.197	1,6	6.854	3,0
Strata netto z działalności zaniechanej	(402)	0,1	(1.941)	0,8
Zysk netto	3.795	1,4	4.913	2,1
<i>Przypadające:</i>				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	3.052		5.103	
Udziałom niekontrolującym	743		(190)	
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku</i>	1.641	0,6	271	0,1
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	1.641	0,6	271	0,1
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	1.641	0,6	271	0,1
Całkowite dochody ogółem	5.436	2,0	5.184	2,2
<i>Przypadające:</i>				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	3.928		5.830	
Udziałom niekontrolującym	1.508		(646)	
Zysk na akcję (PLN):				
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	0,27		0,44	
Rozwodniony	0,27		0,44	
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,24		0,31	
Rozwodniony	0,24		0,31	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2016/2017	2015/2016	2014/2015
1. Rentowność sprzedaży netto			
<u>zysk netto x 100%</u> przychody ze sprzedaży	1,4%	2,1%	4,0%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto x 100%</u> kapitał własny - zysk netto	3,2%	4,1%	6,5%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	134 dni	153 dni	151 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	58,3%	58,1%	44,8%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,0	1,1	1,3

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 676).

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocie 2 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Wartość firmy z konsolidacji

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie 2 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 marca 2017 r.

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

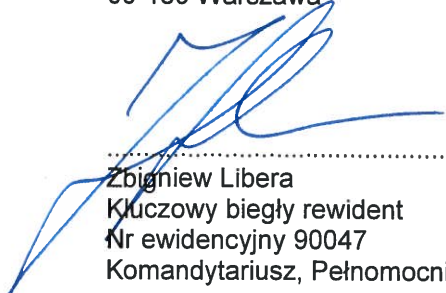
3.6. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych „MERCOR” S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



.....
Zbigniew Libera
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90047
Komandytariusz, Pełnomocnik

14 lipca 2017 r.