

GRUPA KAPITAŁOWA „MERCOR” S.A.

**Skrócone śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 3 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2017 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

Gdańsk, 21 sierpnia 2017 r.

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – CIĄG DAJSZY	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	8
INFORMACJE PODSTAWOWE	8
PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	10
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	11
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	11
PRZYCHODY FINANSOWE	12
KOSZTY FINANSOWE	12
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY	12
PODATEK DOCHODOWY	12
ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ	13
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	13
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	13
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	14
ZAPASY	14
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	14
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	14
KREDYTY I POŻYCZKI	15
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	15
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	16
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	16
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	17
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	18
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	18
INSTRUMENTY FINANSOWE	19
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ	21
ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	21
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	22

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 R.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2016</u> przekształcone
	NOTA		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	76 299	60 717
Koszt własny sprzedaży	2	58 739	42 598
Zysk brutto na sprzedaży		17 560	18 119
Pozostałe przychody operacyjne	3	529	480
Koszty sprzedaży	2	8 693	7 650
Koszty ogólnego zarządu	2	5 390	5 855
Pozostałe koszty operacyjne	4	311	1 123
Zysk na działalności operacyjnej		3 695	3 971
<i>Zysk na działalności operacyjnej wraz z amortyzacją (EBITDA)</i>		5 862	5 621
Przychody finansowe	5	1 572	1 523
Koszty finansowe	6	1 676	1 284
Zysk przed opodatkowaniem		3 591	4 210
Podatek dochodowy	8	665	803
Zysk netto		2 926	3 407
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	24	(215)	(154)
Zysk netto		2 711	3 253
<i>Przypadające:</i>			
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>		2 714	2 933
<i>Udziałom niekontrolującym</i>		(3)	320
		2 711	3 253
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		(931)	1 860
Całkowite dochody ogółem	9	1 780	5 113
<i>Przypadające:</i>			
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>		2 266	4 405
<i>Udziałom niekontrolującym</i>		(486)	708
		1 780	5 113
Zysk (strata) na akcję:			
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,19	0,22
Rozwodniony		0,19	0,22
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,17	0,21
Rozwodniony		0,17	0,21

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
	NOTA		
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	10	47 578	47 371
Pozostałe wartości niematerialne	10	32 349	30 147
Rzeczowe aktywa trwałe	11	68 479	65 458
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	4 029	4 107
Pozostałe aktywa finansowe		22	-
Inne aktywa długoterminowe	12	11 347	8 405
		163 804	155 488
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	36 480	36 790
Aktywa finansowe		99	111
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	91 579	79 806
Transakcje terminowe typu forward		9	59
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	5 760	5 833
Inne aktywa obrotowe		1 698	2 336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	8 141	11 108
		143 766	136 043
Aktywa razem		307 570	291 531

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 R.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – CIĄG DALSZY

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
	NOTA		
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
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		1 828	2 276
Zyski zatrzymane		5 583	2 869
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		118 385	116 119
Udziały niekontrolujące		4 895	5 381
Razem kapitały własne		123 280	121 500
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	16	7 790	8 289
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		1 985	1 592
Rezerwy na zobowiązania	17	268	146
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	1 270	1 270
Przychody przyszłych okresów	19	5 708	4 824
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	23 315	17 414
		40 336	33 535
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	16	77 413	69 965
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	60 805	61 207
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		9	282
Transakcje terminowe typu forward		42	4
Rezerwy na zobowiązania	17	1 181	1 255
Przychody przyszłych okresów	19	630	871
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	3 874	2 912
		143 954	136 496
Pasywa razem		307 570	291 531

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 R.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE 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>Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</u>	<u>Udziały niekontrolujące</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
Stan na 1 kwietnia 2016 roku	3 915	106 202	857	1 400	9 362	121 736	3 259	124 995
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	2 933	2 933	320	3 253
Inne całkowite dochody	-	-	-	1 472	-	1 472	388	1 860
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy (dane przekształcone)	-	-	-	1 472	2 933	4 405	708	5 113
Stan na 30 czerwca 2016 roku	3 915	106 202	857	2 872	12 295	126 141	3 967	130 108
Stan na 1 kwietnia 2017 roku	3 915	106 202	857	2 276	2 869	116 119	5 381	121 500
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	2 714	2 714	(3)	2 711
Inne całkowite dochody	-	-	-	(448)	-	(448)	(483)	(931)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	(448)	2 714	2 266	(486)	1 780
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	3 915	106 202	857	1 828	5 583	118 385	4 895	123 280

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2016</u> przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 591	4 210
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 167	1 650
Odsetki zapłacone	69	7
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(274)	(131)
Zmiana stanu zapasów	308	(3 866)
Zmiana stanu należności	(15 293)	(3 037)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(842)	(332)
Zmiana stanu innych aktywów	(3 041)	(339)
Inne korekty	(1 181)	1 860
Razem korekty	(14 496)	22
Podatek dochodowy	(346)	158
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 842)	180
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(1 392)	(4 218)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(8)	-
Przychody ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	9 704	199
Otrzymane dotacje	806	-
Odsetki uzyskane	-	1 218
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 110	(2 801)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	5 849	9 903
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 800)	(2 371)
Odsetki zapłacone	(69)	(1 225)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 980	6 307
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	(2 752)	3 686
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(215)	(238)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 967)	3 448
Środki pieniężne na początek okresu	11 108	6 771
Środki pieniężne na koniec okresu	8 141	10 219
w tym:		
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

„MERCOR” S.A. („Spółka”) jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa MERCOR S.A.”, „Grupa”) 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 PUH Mercor Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną.

Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku, adres Spółki: 80-408 Gdańsk, 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. Spółka jest wpisana do rejestru Przedsiębiorców Krajowego rejestru Sądowego, zaś jej dokumenty przechowywane są w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Numer wpisu do KRS: 0000217729.

Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Do dnia 16 grudnia 2013 roku oferta Grupy 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.

W dniu 16 grudnia 2013 roku Grupa zbyła na rzecz inwestora zewnętrznego część działalności związanej z oddzieleniami przeciwpożarowymi, w wyniku czego zaprzestała oferowania tych rozwiązań. Od dnia zbycia działalność w zakresie oddzielen przeciwpożarowych, poza OOO Mercor-PROOF działająca w oparciu o umowę dystrybucyjną oraz TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o. której nie obowiązywał zakaz konkurencji, dotyczyła wyłącznie dokończenia realizacji zawartych wcześniej umów handlowych, na co Grupa posiadała stosowną zgodę inwestora.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w skład Zarządu podmiotu dominującego wchodzi:

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

W okresie od 1 kwietnia 2017 roku do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie następowały zmiany w składzie zarządu jednostki dominującej.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2017 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2017 roku.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosowane były te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, jakie Grupa stosowała przy ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pozycji pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

Waluta funkcjonalna jest zgodna z walutą lokalną kraju, w którym znajduje się dany podmiot Grupy. Obecnie jednostki Grupy działają na terenie Polski, Czech, Słowacji, Hiszpanii, Ukrainy, Rumunii, Federacji Rosyjskiej oraz Węgier. Walutą funkcjonalną i prezentacji jednostki dominującej jest Złoty Polski (PLN).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. obejmujące okres zakończony 30 czerwca 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez MSSF w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok obrotowy zakończony 31 marca 2017 roku.

NOTA 1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2016</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	70 049	53 264
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 250	7 453
Razem przychody ze sprzedaży	<u>76 299</u>	<u>60 717</u>

Podstawowe produkty

Działalność Grupy obejmuje produkcję, sprzedaż, usługi budowlano-montażowe oraz serwis z zakresu systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferowane w trakcie okresu sprawozdawczego wyroby można podzielić na cztery grupy produktowe:

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

W dniu 16 grudnia 2013 roku Grupa zbyła na rzecz inwestora zewnętrznego część działalności związaną z oddzieleniami przeciwpożarowymi, w wyniku czego zaprzestała oferowania tych rozwiązań. Od dnia zbycia do końca poprzedniego roku obrotowego działalność w zakresie oddzielen przeciwpożarowych dotyczyła wyłącznie dokończenia realizacji zawartych wcześniej umów handlowych, na co Grupa posiadała stosowną zgodę inwestora, oraz nie była objęta zakazem konkurencji na rynkach obrotu.

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2016</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	1 506	657
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	39 836	27 345
Systemy wentylacji pożarowej	16 759	15 557
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	15 651	11 861
Inne	2 547	5 297
Razem przychody ze sprzedaży	<u>76 299</u>	<u>60 717</u>

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

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2016</u>
Polska	38 099	29 016
Czechy i Słowacja	6 151	4 057
Hiszpania	8 064	7 380
Ukraina	2 094	542
Rumunia	2 299	1 185
Rosja	8 633	9 379
Węgry	4 198	2 809
Pozostałe	6 761	6 349
Razem przychody ze sprzedaży	<u>76 299</u>	<u>60 717</u>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 R.

NOTA 2

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2016</u>
		przekształcone
Koszt własny sprzedaży	58 739	42 598
Koszty sprzedaży	8 693	7 650
Koszty ogólnego zarządu	5 390	5 855
Razem koszty działalności	72 822	56 103
w tym:		
Amortyzacja	2 167	1 650
Zużycie materiałów i energii	35 072	22 894
Usługi obce	12 901	12 020
Wynagrodzenia	13 287	10 923
Świadczenia na rzecz pracowników	2 005	2 655
Podatki i opłaty	315	314
Pozostałe	1 100	472
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 975	5 175
	72 822	56 103

NOTA 3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2016</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	274	172
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	8	194
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	12	13
Otrzymane kary i odszkodowania	4	69
Pozostałe	231	32
	529	480

NOTA 4

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2016</u>
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	41
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	105	879
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	4	-
Kary i grzywny	42	38
Koszty postępowania sądowego	59	44
Pozostałe	101	121
	311	1 123

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 R.

NOTA 5

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2016</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	67	77
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	1 376	1 141
Dodatnie różnice kursowe	129	305
	1 572	1 523

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2016</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	665	581
Odsetki od leasingu	780	644
Odsetki od zobowiązań	-	4
Ujemne różnice kursowe	231	55
	1 676	1 284

NOTA 7

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY

Na dzień 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości firmy powstałej przy nabyciu jednostek zależnych.

NOTA 8

PODATEK DOCHODOWY

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 18,47% i nieistotnie różni się od nominalnej stopy podatkowej dla Podmiotu dominującego. Wpływ na to mają głównie różne stawki podatkowe obowiązujące w poszczególnych jurysdykcjach podatkowych, w których zlokalizowane są podmioty z Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. oraz trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Jednostka dominująca jest w sporze z organami skarbowymi w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych w związku z wykazaną przez nią stratą podatkową za rok obrotowy 2012/2013. Status sprawy został szczegółowo opisany w nocie 9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2017 roku. Do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w stosunku do stanu zaprezentowanego w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 R.

NOTA 9

ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/strata przypadające na jedną akcję

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/06/2016</u> przekształcone
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	2 711	3 253
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	2 711	3 253
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,17	0,21
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,17	0,21
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,19	0,22
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,02)	(0,01)

NOTA 10

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Wartość firmy	47 578	47 371
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	14 364	14 433
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	10 276	7 524
Koncesje, licencje i inne wartości niematerialne	7 709	8 190
	79 927	77 518

NOTA 11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	63 615	56 443
Grunty	3 536	3 536
Budynki i budowle	30 311	30 988
Maszyny i urządzenia	25 025	18 714
Środki transportu	1 713	1 790
Pozostałe	3 030	1 415
Aktywa trwałe w budowie	4 864	9 015
	68 479	65 458

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 R.

NOTA 12

INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu finansowego	3 254	432
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu operacyjnego	330	329
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	1 258	1 287
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	5 606	5 411
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	899	946
	11 347	8 405

NOTA 13

ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Materiały	21 853	21 569
Produkcja w toku	4 062	3 444
Produkty gotowe	10 992	12 081
Towary	192	295
Odpisy aktualizujące	(619)	(599)
	36 480	36 790

NOTA 14

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Należności handlowe od pozostałych jednostek	101 074	89 563
- <i>należności z tytułu wyceny kontraktów w toku</i>	<i>11 799</i>	<i>10 718</i>
- <i>część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych</i>	<i>6 583</i>	<i>5 056</i>
Należności z tytułu podatków z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	4 052	3 331
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	2 363	2 864
Pozostałe należności	2 355	2 449
Odpisy aktualizujące	(18 265)	(18 401)
	91 579	79 806

NOTA 15

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	8 079	11 046
Lokaty krótkoterminowe	62	62
	8 141	11 108

NOTA 16

KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2017	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2017
Kredyty bankowe	82 559	77 465
Pożyczki z instytucji finansowych	790	789
Pożyczki od udziałowców mniejszościowych	1 854	-
	85 203	78 254
w tym:		
Część długoterminowa	7 790	8 289
Kredyty bankowe	7 000	7 500
Pożyczki z instytucji finansowych	790	789
Część krótkoterminowa	77 413	69 965
Kredyty bankowe	75 559	69 965
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
Pożyczki od udziałowców mniejszościowych	1 854	-
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	77 413	69 965
od 2 do 3 lat	7 790	7 842
od 3 lat do 5 lat	-	447
powyżej 5 lat	-	-
	85 203	78 254

Jednostka dominująca dokonała reklasyfikacji zobowiązania wynikającego z umowy CDR/45047/15 zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A. (umowa kredytowa dotycząca kredytu inwestycyjnego na zakup udziałów w Dunamenti Tűzvédelem Zrt.), z jego części długoterminowej do zobowiązań krótkoterminowych, ze względu na złamanie kowenantów. Reklasyfikacja ta powoduje obniżenie wskaźników płynności. Zapisy umowy kredytowej nie wymagają skrócenia terminów wymagalności kolejnych rat kredytu w części długoterminowej.

Zarząd jednostki dominującej poinformował bank finansujący o niedotrzymaniu warunków umów kredytowych. W ocenie zarządu jednostki dominującej nie występuje istotne ryzyko negatywnych konsekwencji niedotrzymania warunków umów kredytowych, a w szczególności ich wypowiedzenia, żądania ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub przedstawienia programu naprawczego.

NOTA 17

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2017	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2017
Rezerwy na świadczenia pracownicze	275	227
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 174	1 174
	1 449	1 401
w tym:		
Część długoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	268	146
	268	146
Część krótkoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	81
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 174	1 174
	1 181	1 255

NOTA 18

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	46 399	45 162
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	229	353
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	5 177	3 844
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	3 896	4 618
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	370	776
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 233	8 077
rozliczenia z tytułu premii	2 205	2 468
rozliczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	689	934
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	894	1 956
pozostałe zobowiązania	2 445	2 719
	62 075	62 477
w tym:		
część długoterminowa	1 270	1 270
część krótkoterminowa	60 805	61 207
	62 075	62 477

NOTA 19

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	4 143	4 300
Dotacje do projektów rozwojowych	1 825	1 019
Pozostałe	370	376
	6 338	5 695
w tym:		
Część długoterminowa	5 708	4 824
Część krótkoterminowa	630	871
	6 338	5 695

NOTA 20

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27 189	20 326
	<u>27 189</u>	<u>20 326</u>
Wymagalność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawiona została poniżej:		
	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	3 916	2 956
- dwóch do pięciu lat	15 017	11 646
- powyżej 5 lat	14 916	11 391
	<u>33 849</u>	<u>25 993</u>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(6 660)	(5 667)
	<u>27 189</u>	<u>20 326</u>
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	27 189	20 326
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>3 874</u>	<u>2 912</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<u>23 315</u>	<u>17 414</u>
- dwóch do pięciu lat	14 120	10 659
- powyżej 5 lat	9 195	6 755

NOTA 21

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe

Jednostka dominująca jest w sporze z organami podatkowymi wynikającym z przeprowadzonych przez Pomorski Urząd Skarbowy w Gdańsku kontrolami dotyczącymi rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy trwający od 01.04.2012 roku do 31.03.2013 roku (opis przebiegu sporu znajduje się w Nocie 9 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego). W przypadku niekorzystnego dla jednostki dominującej rozstrzygnięcia sporu przez Naczelną Sąd Administracyjny, może ona zostać zobligowana do zapłaty ewentualnego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Obciążenie wyniku, bez uwzględnienia ewentualnych odsetek od zaległości, może wynieść 11.010 tys. PLN, a ewentualna kwota podatku do zapłaty to 5.577 tys. PLN (bez ewentualnych odsetek od zaległości podatkowych). Ewentualna kwota podatku dochodowego do zapłaty różni się od kwoty potencjalnego obciążenia wyniku finansowego o 5.433 tys. PLN zapłaconych zaliczek na podatek dochodowy za rok podatkowy 2012/2013.

Poza opisanymi powyżej, w Grupie nie występują istotne, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym, pozycje zobowiązań warunkowych mogące spowodować wpływ korzyści ekonomicznych.

NOTA 22

INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z akcjonariuszami Spółki

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>I kwartał</u>	<u>Sprzedż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>
Krempeć Krzysztof i Magdalena	01.04-30.06.2017	5	55
	01.04-30.06.2016	72	25
	01.04-30.06.2017	5	55
	01.04-30.06.2016	72	25

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

NOTA 23

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	5 606	5 411
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu operacyjnego	330	329
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	3 254	432
Aktywa finansowe	120	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	91 579	79 806
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 141	11 108
Transakcje zabezpieczające typu forward	9	59
Razem aktywa	109 039	97 145
Kredyty i pożyczki	85 203	78 254
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	62 075	62 477
Pozostałe zobowiązania finansowe	27 189	20 326
Transakcje zabezpieczające typu forward	42	4
Razem zobowiązania	174 509	161 061
Kategorie instrumentów finansowych		
Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	9	59
Należności i pożyczki	109 030	97 086
Razem aktywa	109 039	97 145
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	42	4
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	147 278	140 731
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 189	20 326
Razem zobowiązania	174 509	161 061

Metody oceny ryzyka oraz sposoby zarządzania nim przez Grupę nie ulegały zmianie i są tożsame z opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym na 31 marca 2017 roku opublikowanym w dniu 14 lipca 2017 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 R.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Instrumenty pochodne (forward) wykazywane są jako aktywa gdy ich wycena jest dodatnia. W przypadku, gdy wycena danego instrumentu jest ujemna, Spółka wykazuje zobowiązania z tego tytułu. Wycena instrumentów finansowych prezentowana jest w szyku rozwartym, nie dokonuje się kompensat wycen podobnych instrumentów finansowych.

Hierarchia wartości godziwej

Grupa nie posiada instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, dla których występuje aktywny rynek, a wartość godziwa ustalana jest dla nich 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 przedstawiane przez banki obsługujące Grupę.

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	
	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	9	59
<i>Razem aktywa finansowe</i>	-	-	9	59
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	42	4
<i>Razem zobowiązania finansowe</i>	-	-	42	4

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

NOTA 24

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W grudniu 2013 roku nastąpiło zbycie poza Grupę Kapitałową „MERCOR” S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki MERCOR HD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., do której została przeniesiona działalność w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych. W związku z tym, poniżej zaprezentowane zostały dane finansowe (wraz z danym porównywalnymi) wypracowane w ramach działalności, która została zbyta.

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2016</u>
Przychody ze sprzedaży	-	20
Koszt własny sprzedaży	-	9
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-	11
Koszty sprzedaży	266	212
Koszty ogólnego zarządu	-	30
Zysk (strata) na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	-	41
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(266)	(190)
Zysk (strata) na przychodach i kosztach finansowych	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	(266)	(190)
Podatek dochodowy	(51)	(36)
Zysk (strata) netto	(215)	(154)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(215)	(238)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(215)	(238)

NOTA 25

ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły istotne zdarzenia nie ujęte w skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

NOTA 26

RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W trakcie prac nad rocznym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 marca 2017 roku, jednostka dominująca zidentyfikowała błąd w parametryzacji systemu komputerowego, w wyniku którego nie zostało dokonane pełne rozliczenie kosztów produkcji. Błąd ten spowodował, że na dzień 30 czerwca 2016 roku jednostka dominująca wykazała w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zawyżoną wartość produkcji w toku oraz zaniżoną wartość kosztów związanych ze sprzedażą produktów i usług. Oszacowana kwota błędu wyniosła 233 tys. PLN.

Poniżej zaprezentowane zostały zmiany w historycznych sprawozdaniach finansowych, które wynikają z dokonanych korekt.

	<u>Za okres</u> <u>01/04/2016-</u> <u>30/06/2016</u> dane opublikowane	<u>Za okres</u> <u>01/04/2016-</u> <u>30/06/2016</u> korekta błędu	<u>Za okres</u> <u>01/04/2016-</u> <u>30/06/2016</u> przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	60 717	-	60 717
Koszt własny sprzedaży	42 365	233	42 598
Zysk brutto na sprzedaży	18 352	(233)	18 119
Pozostałe przychody operacyjne	480	-	480
Koszty sprzedaży	7 650	-	7 650
Koszty ogólnego zarządu	5 855	-	5 855
Pozostałe koszty operacyjne	1 123	-	1 123
Zysk na działalności operacyjnej	4 204	(233)	3 971
Przychody finansowe	1 523	-	1 523
Koszty finansowe	1 284	-	1 284
Zysk przed opodatkowaniem	4 443	(233)	4 210
Podatek dochodowy	847	(44)	803
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 596	(189)	3 407
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(154)	-	(154)
Zysk netto	3 442	(189)	3 253
Całkowite dochody netto	3 442	(189)	3 253
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej	0,23	(0,01)	0,22
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,22	(0,01)	0,21

Poza opisanymi wyżej, w okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w Grupie Kapitałowej „MERCOR” S.A. nie nastąpiły inne istotne różnice w stosunku do wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane 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. 22

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd „MERCOR” S.A. dnia 21 sierpnia 2017 roku.

Zarząd
„MERCOR” S.A.

Gdańsk, 21 sierpnia 2017 roku