

GRUPA KAPITAŁOWA „MERCOR” S.A.

**Skrócone śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 6 miesięcy
zakończony 30 września 2017 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	8
INFORMACJE PODSTAWOWE.....	8
PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO 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 Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY	13
PODATEK DOCHODOWY	13
ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ	16
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	17
ZAPASY.....	17
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	17
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	17
KREDYTY I POŻYCZKI	18
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	19
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	19
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	19
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	20
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	20
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	21
INSTRUMENTY FINANSOWE	22
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHAN EJ	23
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	24

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2017 R.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2017</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/07-</u> <u>30/09/2017</u> niebadane	<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
	NOTA				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1	164 094	87 795	133 452	72 735
Koszt własny sprzedaży	2	124 277	65 538	97 552	54 954
Zysk brutto na sprzedaży		39 817	22 257	35 900	17 781
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 437	908	1 917	1 437
Koszty sprzedaży	2	18 051	9 358	16 972	9 322
Koszty ogólnego zarządu	2	10 788	5 398	9 717	3 862
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 318	1 007	2 310	1 187
Zysk na działalności operacyjnej		11 097	7 402	8 818	4 847
<i>Zysk na działalności operacyjnej wraz z amortyzacją EBITDA</i>		<i>15 576</i>	<i>9 714</i>	<i>12 035</i>	<i>6 414</i>
Przychody finansowe	5	1 846	274	1 820	297
Koszty finansowe	6	2 926	1 250	2 236	952
Zysk przed opodatkowaniem		10 017	6 426	8 402	4 192
Podatek dochodowy	8	1 993	1 328	1 484	681
Zysk netto z działalności kontynuowanej		8 024	5 098	6 918	3 511
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	24	(481)	(266)	(269)	(115)
Zysk netto		7 543	4 832	6 649	3 396
<i>Przypadające:</i>					
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>		7 062	4 348	6 136	3 203
<i>Udziałom niekontrolującym</i>		481	484	513	193
		7 543	4 832	6 649	3 396
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		(2)	929	1 115	(745)
Całkowite dochody ogółem		7 541	5 761	7 764	2 651
<i>Przypadające:</i>					
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>		7 634	5 880	6 975	2 570
<i>Udziałom niekontrolującym</i>		(93)	(119)	789	81
		7 541	5 761	7 764	2 651
Zysk (strata) na akcję:					
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,51		0,44	
Rozwodniony		0,51		0,44	
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,48		0,42	
Rozwodniony		0,48		0,42	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2017 R.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

	NOTA	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u> niebadane	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	10	47 566	47 371
Pozostałe wartości niematerialne	10	34 347	30 147
Rzeczowe aktywa trwałe	11	66 528	65 458
Pozostałe aktywa finansowe		21	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	3 697	4 107
Inne aktywa długoterminowe	12	11 656	8 405
		163 815	155 488
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	39 040	36 790
Aktywa finansowe		32	111
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	95 147	79 806
Transakcje terminowe typu forward		-	59
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	5 676	5 833
Inne aktywa obrotowe		2 407	2 336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	12 483	11 108
		154 785	136 043
Aktywa razem		318 600	291 531

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2017 R.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
	NOTA	niebadane	
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
Różnice kursowe z konsolidacji		2 848	2 276
Zyski zatrzymane		9 931	2 869
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		123 753	116 119
Udziały niekontrolujące		4 776	5 381
Razem kapitały własne		128 529	121 500
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	16	10 924	8 289
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8	2 541	1 592
Rezerwy na zobowiązania	17	258	146
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		-	1 270
Przychody przyszłych okresów	19	5 419	4 824
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	22 206	17 414
		41 348	33 535
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	16	71 786	69 965
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	70 988	61 207
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		297	282
Transakcje terminowe typu forward		42	4
Rezerwy na zobowiązania	17	1 185	1 255
Przychody przyszłych okresów	19	630	871
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	3 795	2 912
		148 723	136 496
Pasywa razem		318 600	291 531

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 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 dane</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	-	-	-	-	6 136	6 136	513	6 649
Inne całkowite dochody	-	-	-	839	-	839	276	1 115
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	839	6 136	6 975	789	7 764
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(7 986)	(7 986)	-	(7 986)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	(7 986)	(7 986)	-	(7 986)
Stan na 30 września 2016 roku	3 915	106 202	857	2 239	7 512	120 725	4 048	124 773
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	-	-	-	-	7 062	7 062	481	7 543
Inne całkowite dochody	-	-	-	572	-	572	(574)	(2)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	572	7 062	7 634	(93)	7 541
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(512)	(512)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	(512)	(512)
Stan na 30 września 2017 roku	3 915	106 202	857	2 848	9 931	123 753	4 776	128 529

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 017	8 402
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	4 479	3 217
Odsetki naliczone	769	706
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(442)	(206)
Zmiana stanu zapasów	(2 304)	(5 656)
Zmiana stanu należności	(19 315)	(7 141)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	7 952	1 160
Zmiana stanu innych aktywów	(271)	160
Podatek dochodowy zapłacony	(142)	251
Inne korekty (w tym różnice kursowe z konsolidacji)	(462)	1 116
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>281</u>	<u>2 009</u>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(7 094)	(9 593)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(8)	-
Odsetki uzyskane	-	1 388
Otrzymane dotacje	681	-
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11 130	380
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>4 709</u>	<u>(7 825)</u>
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	3 356	22 762
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5 358)	(4 882)
Dywidendy wypłacone	(512)	(7 986)
Odsetki zapłacone	(769)	(2 094)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(3 283)</u>	<u>7 800</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	<u>1 707</u>	<u>1 984</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	<u>(332)</u>	<u>153</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	<u>1 375</u>	<u>2 137</u>
Środki pieniężne na początek okresu	11 108	6 771
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>12 483</u>	<u>8 908</u>

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

„MERCOR” S.A. („Spółka”, „Podmiot dominujący”) jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej 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 PUH 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 Podmiotu dominującego oraz Grupy Kapitałowej to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. 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 związaną z oddzieleniami przeciwpożarowymi, w wyniku czego zaprzestała oferowania tych rozwiązań. Od dnia zbycia do kwietnia 2017 roku działalność w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych dotyczyła wyłącznie dokończenia realizacji zawartych wcześniej umów handlowych, na co Grupa posiadała stosowną zgodę inwestora. W kwietniu 2017 roku jednostka dominująca nabyła udziały w SP ZERO Sp. z o.o. (obecnie DFM Doors Sp. z o.o.), tj. podmiocie działającym w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych, co stanowi element szerszego planu powrotu Grupy Mercor na rynek oddzieleń przeciwpożarowych w nowym modelu biznesowym.

Na dzień 30 września 2017 roku w skład Zarządu Podmiotu dominującego wchodził:

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

Od dnia 1 kwietnia 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Podmiotu dominującego.

Skład Rady Nadzorczej Podmiotu dominującego na dzień 30 września 2017 roku był następujący:

Lucjan Myrda	-	Przewodniczący
Karol Żbikowski	-	Wiceprzewodniczący
Tomasz Rutowski	-	Sekretarz
Marian Popinigis	-	Członek
Eryk Karski	-	Członek
Błażej Żmijewski	-	Członek
Tomasz Cierkowski	-	Członek

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2017 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 2016 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2017 roku.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Do 31 grudnia 2009 roku, rokiem obrotowym Podmiotu dominującego oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej był rok kalendarzowy. Obecnie rok obrotowy Podmiotu dominującego oraz wybranych jednostek zależnych, MB1 Sp. z o.o. i Tecresa Protection Pasiva s.l.u. trwa od 1 kwietnia do 31 marca. Dla pozostałych jednostek Grupy, rokiem obrotowym nadal pozostał rok kalendarzowy lub inny okres zależny od specyfiki danego podmiotu, jednak sposób raportowania zapewnia sporządzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okresy zgodne z trwaniem roku obrotowego Podmiotu dominującego.

Dane finansowe w śródrocznym 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 sprawozdań finansowych Podmiotu dominującego jest Złoty Polski (PLN).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego 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 września 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz prowadzoną przez Grupę 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 2018r. i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych (obowiązujący od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem”** (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej),

- **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),
- **Zmiany do MSSF 2 „Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2014-2016** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Przedpłaty z ujemną rekompensatą”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

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

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

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

SEZONOWOŚĆ

Działalność Grupy 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- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	150 378	115 019
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 716	18 433
Razem przychody ze sprzedaży	<u>164 094</u>	<u>133 452</u>

Podstawowe produkty

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

- oddzielenia przeciwpożarowe,
- 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 Grupy jest agregowana i prezentowana w sprawozdaniu finansowym jako jeden segment.

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	3 246	2 046
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	89 697	66 773
Systemy wentylacji pożarowej	33 715	29 843
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	31 923	26 278
Inne	5 513	8 512
Razem przychody ze sprzedaży	<u>164 094</u>	<u>133 452</u>

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

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Polska	78 706	64 172
Czechy i Słowacja	13 836	10 595
Hiszpania	16 978	14 014
Ukraina	4 070	1 440
Rumunia	4 743	3 926
Rosja	20 253	18 543
Węgry	8 746	9 143
Pozostałe	16 762	11 619
Razem przychody ze sprzedaży	<u>164 094</u>	<u>133 452</u>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2017 R.

NOTA 2

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Koszt własny sprzedaży	124 277	97 552
Koszty sprzedaży	18 051	16 972
Koszty ogólnego zarządu	10 788	9 717
Razem koszty działalności	153 116	124 241
w tym:		
Amortyzacja	4 479	3 217
Zużycie materiałów i energii	72 855	49 686
Usługi obce	32 693	27 108
Wynagrodzenia	26 940	21 692
Świadczenia na rzecz pracowników	4 169	4 788
Podatki i opłaty	753	617
Pozostałe	2 096	1 376
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 131	15 757
	153 116	124 241

NOTA 3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Zysk na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	448	362
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	633	761
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	32	429
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	29	23
Otrzymane kary i odszkodowania	76	17
Pozostałe	219	325
	1 437	1 917

NOTA 4

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	6	20
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	540	1 393
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	94	138
Spisane nakłady na prace rozwojowe	-	136
Kary i grzywny	90	103
Koszty postępowania sądowego	89	102
Pozostałe	499	418
	1 318	2 310

NOTA 5

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	114	152
Odsetki od należności	15	-
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	1 546	1 236
Dodatnie różnice kursowe	170	287
Zysk na zbyciu jednostki powiązanej	-	101
Pozostałe przychody	1	44
	1 846	1 820

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	1 344	1 220
Odsetki od zobowiązań	2	53
Odsetki od leasingu finansowego	974	821
Ujemne różnice kursowe	408	142
Pozostałe	198	-
	2 926	2 236

NOTA 7

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY

Testy na utratę wartości dla wartości firmy Grupa przeprowadza co roku, na dzień kończący rok obrotowy. Na dzień 30 września 2017 roku, dokonano analizy przesłanek utraty wartości i nie przeprowadzono testu.

NOTA 8

PODATEK DOCHODOWY

Efektywna stopa podatkowa dla działalności kontynuowanej za okres od 1 kwietnia do 30 września 2017 roku wyniosła 19,9% i nieznacznie różniła się od nominalnej stopy podatkowej jednostki dominującej wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. Różnica między efektywną a nominalną stopą podatkową wynika przede wszystkim z różnic trwałych między kosztami a przychodami uwzględnianymi w podstawie opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz różnych stawek podatkowych obowiązujących w poszczególnych krajach, w których są zlokalizowane spółki zależne.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2017 R.

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 września 2017 oraz 31 marca 2017 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 30/09/2017	Koniec okresu 31/03/2017	Za okres 01/04- 30/09/2017	Za okres 01/04- 30/09/2015
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 000	8 174	(1 826)	(1 490)
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	2 228	1 247	(981)	(331)
Różnice kursowe niezrealizowane oraz wycena transakcji forward	-	11	11	(13)
Naliczone odsetki	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12 228	9 432		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	1 315	1 013	302	315
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 099	4 122	977	221
Rezerwa na koszty i świadczenia pracownicze	927	841	86	154
Odpisy aktualizujące należności	1 606	1 479	180	(44)
Odpisy aktualizujące zapasy	125	105	20	(83)
Niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena transakcji forward	22	1	21	(212)
Przychody przyszłych okresów	757	817	(60)	(60)
Naliczone odsetki	36	67	(31)	(180)
Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej	3 497	3 502	(5)	756
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 384	11 947		
<i>w tym:</i>				
aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 697	4 107		
rezerwa na podatek odroczony	2 541	1 592		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(1 306)	(967)

W prezentowanych okresach podatek odroczony został utworzony od wszystkich różnic przejściowych między wartością bilansową a podatkową poszczególnych składników aktywów i pasywów.

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.

Strata podatkowa poniesiona przez jednostkę dominującą 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 jednostka dominująca otrzymała protokół z przeprowadzanej kontroli, w którym Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę jak i nadpłatę podatku. Zarząd jednostki dominującej 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 transakcji zbycia udziałów w BEM Sp. z o.o., jak i zasadności żądania zwrotu nadpłaty podatku w pełnej

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2017 R.

wysokości. W protokole z kontroli, przekazany jednostce dominującej 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 jednostce dominującej 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 jednostka dominująca wniosła zastrzeżenia, nadal kwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę oraz nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Jednostka dominująca w złożonych zastrzeżeniach w dalszym ciągu podważała ustalenia dokonane przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku i podtrzymała stanowisko zarządu „MERCOR” S.A. w zakresie zasadności wykazanej straty podatkowej jak i nadpłaty podatku.

W czerwcu 2015 roku jednostka dominująca 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 jednostki dominującej 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. W wydanych decyzjach Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego podał jako podstawę prawną pozorność transakcji zbycia udziałów.

Jednostka dominująca podtrzymała swoje stanowisko w zakresie nieprawidłowości ustaleń dokonanych przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z czym złożyła do Izby Skarbowej w Gdańsku odwołanie od decyzji wydanych przez organ pierwszej instancji.

W lipcu 2016 roku jednostka dominująca 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 wcześniej wskazywaną pozorność transakcji zbycia udziałów. Jednostka dominująca nie zgodziła się z decyzjami Dyrektora Izby Skarbowej, w związku z czym w sierpniu 2016 roku złożyła skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku. Rozprawa przed Wojewódzkim Sądem Apelacyjnym w Gdańsku odbyła się 20 grudnia 2016 roku. Skargi jednostki dominującej zostały oddalone. Jednostka dominująca nadal podtrzymuje swoje stanowisko w zakresie nieprawidłowych ustaleń i decyzji zarówno Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku jak i Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, w związku z czym złożone zostały skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Jednostka dominująca oczekuje na wyznaczenie terminów rozpraw przez Naczelnym Sądem Administracyjnym.

Jednostka dominująca uzyskała interpretację podatkową wydaną w trybie art. 14b Ordynacji podatkowej, która potwierdza prawidłowość rozliczenia transakcji zbycia udziałów, a tym samym potwierdza jej stanowisko w zakresie zasadności kwoty nadpłaty i rozliczanej straty.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej, na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, istnieje jedynie niewielkie ryzyko, że wykazana w nim należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (wynikająca z zapłaconych zaliczek na podatek dochodowy za rok podatkowy 2012/2013) w wysokości 5.433 tys. PLN nie zostanie odzyskana.

NOTA 9

ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/strata przypadające na jedną akcję

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2016</u>
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	7 543	6 649
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	7 543	6 649
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,48	0,42
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,48	0,42
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,51	0,44
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,03)	(0,02)

NOTA 10

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Wartość firmy	104 915	104 720
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	13 684	14 433
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	13 152	7 524
Koncesje, licencje i inne wartości niematerialne	7 511	8 190
Odpisy aktualizujące wartość firmy	(57 349)	(57 349)
	81 913	77 518

NOTA 11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	61 906	56 443
Grunty	3 536	3 536
Budynki i budowle	30 398	30 988
Maszyny i urządzenia	23 305	18 714
Środki transportu	1 738	1 790
Pozostałe	2 929	1 415
Aktywa trwałe w budowie	4 622	9 015
	66 528	65 458

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2017 R.

NOTA 12

INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu finansowego	3 439	432
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu operacyjnego	336	329
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	1 223	1 287
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów	5 868	5 411
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	790	946
	11 656	8 405

NOTA 13

ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Materiały	18 912	21 569
Produkcja w toku i półfabrykaty	4 116	3 444
Produkty gotowe	16 413	12 081
Towary	345	295
Odpisy aktualizujące	(746)	(599)
	39 040	36 790

NOTA 14

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Należności handlowe	103 743	89 563
- <i>należności z tytułu wyceny kontraktów w toku</i>	17 788	10 718
- <i>część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych</i>	7 491	5 056
Należności z tytułu podatków z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	5 258	3 331
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	2 082	2 864
Pozostałe należności	2 196	2 449
Odpisy aktualizujące	(18 132)	(18 401)
	95 147	79 806

NOTA 15

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	12 421	11 046
Lokaty krótkoterminowe	62	62
	12 483	11 108

NOTA 16

KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2017	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2017
Kredyty bankowe	79 088	77 465
Pożyczki z instytucji finansowych	868	789
Pożyczki od udziałowców	2 754	-
	82 710	78 254
w tym:		
Część długoterminowa	10 924	8 289
Kredyty bankowe	10 230	7 500
Pożyczki z instytucji finansowych	694	789
Pożyczki od udziałowców	-	-
Część krótkoterminowa	71 786	69 965
Kredyty bankowe	68 858	69 965
Pożyczki z instytucji finansowych	174	-
Pożyczki od udziałowców	2 754	-
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	71 786	69 965
powyżej 1 roku do 3 lat	10 754	7 842
powyżej 3 lat do 5 lat	170	447
powyżej 5 lat	-	-
	82 710	78 254

Według stanu na 30 czerwca 2017 roku jednostka dominująca nie dotrzymała jednego z warunków zawartych w umowie kredytowej 147102014620000780203102100 zawartej z PKO BP S.A. dotyczącej kredytu wielocelowego.

Warunek ten zobowiązywał jednostkę dominującą do utrzymania w trakcie obowiązywania umów stosunku zadłużenia odsetkowego pomniejszonego o środki pieniężne do zysku operacyjnego i powiększonego o amortyzację na poziomie nie wyższym niż 4,0. Wskaźnik ten liczony jest w oparciu o dane roczne obejmujące cztery kolejne kwartały poprzedzające dzień bilansowy, tj. wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Mercor S.A. na 30.06.2017 roku. Wyliczony w ten sposób poziom wskaźnika wynosi na dzień 30 czerwca 2017 roku 5,62.

Zarząd jednostki dominującej poinformował bank finansujący o niedotrzymaniu warunku wynikającego z umowy kredytowej. Do dnia publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego jednostka dominująca otrzymała pismo od PKO BP S.A. informujące o odstąpieniu przez bank od stosowania sankcji przewidzianych w umowie łączącej strony, mimo niespełnienia kowenantu finansowego. Jednakże, z uwagi na zapisy MSR 1, jednostka dominująca dokonała reklasyfikacji zobowiązania z jego części długoterminowej do zobowiązań krótkoterminowych. Reklasyfikacja ta powoduje obniżenie wskaźników płynności. Zapisy umowy kredytowej nie wymagają skrócenia terminów wymagalności kolejnych rat kredytu w części długoterminowej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2017 R.

NOTA 17

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	265	227
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 178	1 174
	1 443	1 401
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	258	146
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
	258	146
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	81
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 178	1 174
	1 185	1 255

NOTA 18

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Zobowiązania handlowe	52 860	45 162
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	5 266	3 844
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	6 003	4 618
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	546	776
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 313	8 077
rozliczenia z tytułu premii	2 605	2 468
rozliczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	772	934
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	1 141	1 956
pozostałe zobowiązania	1 795	2 719
	70 988	62 477
w tym:		
część długoterminowa	-	1 270
część krótkoterminowa	70 988	61 207
	70 988	62 477

NOTA 19

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Zysk z tytułu leasingu finansowego	3 986	4 300
Dotacje do projektów rozwojowych	1 700	1 019
Pozostałe	363	376
	6 049	5 695
w tym:		
Część długoterminowa	5 419	4 824
Część krótkoterminowa	630	871
	6 049	5 695

NOTA 20

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26 001	20 326
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
	<u>26 001</u>	<u>20 326</u>

Wymagalność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawiona została poniżej:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	3 840	2 956
- powyżej jednego roku do pięciu lat	14 423	11 646
- powyżej 5 lat	14 227	11 391
	<u>32 490</u>	<u>25 993</u>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(6 489)	(5 667)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<u>26 001</u>	<u>20 326</u>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>3 795</u>	<u>2 912</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<u>22 206</u>	<u>17 414</u>
- powyżej jednego roku do pięciu lat	13 435	10 659
- powyżej 5 lat	8 771	6 755

NOTA 21

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe

Spółka 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 10 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego). W przypadku niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia sporu przez Naczelny 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

<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	01.04-30.09.2017	8	110
	01.04-30.09.2016	97	80
	01.04-30.09.2017	8	110
	01.04-30.09.2016	97	80

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>01/04-30/09/2017</u>
	w tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 153
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-
Dywidendy i premie z zysku	-
Świadczenia w formie akcji własnych	-
	2 153

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

	<u>01/04-30/09/2017</u>
	w tys. PLN
Zarząd	389
- Krzysztof Krempeć	90
- Jakub Lipiński	149
- Tomasz Kamiński	150
Rada Nadzorcza	182
- Lucjan Myrda	36
- Tomasz Rutowski	24
- Grzegorz Nagulewicz	24
- Marian Popinigis	24
- Eryk Karski	24
- Błażej Żmijewski	24
- Piotr Augustyniak	24
- Tomasz Cierkowski	1
- Karol Żbikowski	1
Dyrektorzy	1 582
Razem	2 153

NOTA 23

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji gwarancyjnych zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	5 868	5 411
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu operacyjnego	336	329
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	3 439	432
Aktywa finansowe	53	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	95 147	79 806
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 483	11 108
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	59
Razem aktywa	117 326	97 145
Kredyty i pożyczki	82 710	78 254
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	70 988	62 477
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 001	20 326
Transakcje zabezpieczające typu forward	42	4
Razem zobowiązania	179 741	161 061
Kategorie instrumentów finansowych		
Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	59
Należności i pożyczki	117 326	97 086
Razem aktywa	117 326	97 145
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	42	4
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	153 698	140 731
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	26 001	20 326
Razem zobowiązania	179 741	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.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Hierarchia wartości godziwej

Grupa 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 oraz SWAP na stopę procentową ujmowane są w oparciu o wyceny przedstawiane przez banki obsługujące Grupę.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2017 R.

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 30/09/2017	Koniec okresu 31/03/2017	Koniec okresu 30/09/2017	Koniec okresu 31/03/2017
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	-	59
Razem aktywa finansowe	-	-	-	59
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	42	4
Razem zobowiązania finansowe	-	-	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 SA zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki Mercor HD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA, do której została przeniesiona działalność w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych. W związku z tym, poniżej zaprezentowane zostały dane finansowe (wraz z danymi porównywalnymi) wypracowane w ramach działalności, która została zbyta.

	Za okres 01/04- 30/09/2017	Za okres 01/04- 30/09/2016
Przychody ze sprzedaży	-	218
Koszt własny sprzedaży	(12)	200
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12	18
Koszty sprzedaży	550	612
Koszty ogólnego zarządu	-	23
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	(65)	307
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(600)	(310)
Przychody (koszty) finansowe	6	-
Zysk przed opodatkowaniem	(594)	(310)
Podatek dochodowy	(113)	(41)
Zysk (strata) netto	(481)	(269)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(332)	153
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(332)	153

NOTA 25

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 września 2016 roku wykazana została w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zawyżona wartość produkcji w toku oraz zaniżona wartość kosztów związanych ze sprzedażą produktów i usług. Oszacowana kwota błędu wyniosła 381 tys. PLN

Poniżej zaprezentowane zostały zmiany w historycznych sprawozdaniach finansowych, które wynikają z dokonanej korekty.

	<u>Za okres</u> <u>01/04/2016-</u> <u>30/09/2016</u> dane opublikowane	<u>Za okres</u> <u>01/04/2016-</u> <u>30/09/2016</u> korekta błędu	<u>Za okres</u> <u>01/04/2016-</u> <u>30/09/2016</u> przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	133 452	-	133 452
Koszt własny sprzedaży	97 171	381	97 552
Zysk brutto na sprzedaży	36 281	(381)	35 900
Pozostałe przychody operacyjne	1 917	-	1 917
Koszty sprzedaży	16 972	-	16 972
Koszty ogólnego zarządu	9 717	-	9 717
Pozostałe koszty operacyjne	2 310	-	2 310
Zysk na działalności operacyjnej	9 199	(381)	8 818
Przychody finansowe	1 820	-	1 820
Koszty finansowe	2 236	-	2 236
Zysk przed opodatkowaniem	8 783	(381)	8 402
Podatek dochodowy	1 556	(72)	1 484
Zysk netto z działalności kontynuowanej	7 227	(309)	6 918
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(269)	-	(269)
Zysk netto	6 958	(309)	6 649
Inne całkowite dochody	1 115	-	1 115
Całkowite dochody netto	8 073	(309)	7 764
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej	0,46	(0,02)	0,44
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,44	(0,02)	0,42

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły 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 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 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. 24

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „MERCOR” S.A. w dniu 30 listopada 2017 roku.

Zarząd
„MERCOR” S.A.

Krzysztof Krempeć

Jakub Lipiński

Tomasz Kamiński

Prezes Zarządu

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Gdańsk, 30 listopada 2017 roku