

„MERCOR” S.A.

**Skrócone śródroczne
jednostkowe sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 9 miesięcy
zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA ..	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASywa ...	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	8
INFORMACJE PODSTAWOWE	8
PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
SEZONOWOŚĆ	10
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	11
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	12
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	12
PRZYCHODY FINANSOWE	13
KOSZTY FINANSOWE	13
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO	13
PODATEK DOCHODOWY	13
ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ	16
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
AKTYWA FINANSOWE	17
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	17
ZAPASY	17
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	18
ŚRODKI PIENIEŻNE I ICH EKWIWALENTY	18
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	24
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHAN EJ	25
ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	26
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	26

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2017</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2017</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2016</u> niebadane dane przekształcone	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2016</u> niebadane dane przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>	NOTA				
Przychody ze sprzedaży	1	156 205	52 748	127 765	42 984
Koszt własny sprzedaży	2	123 721	41 223	98 750	32 428
Zysk brutto na sprzedaży		32 484	11 525	29 015	10 556
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 211	494	1 397	(39)
Koszty sprzedaży	2	15 113	4 739	13 074	4 460
Koszty ogólnego zarządu	2	7 113	2 363	8 215	2 710
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 499	1 164	2 135	1 073
Zysk na działalności operacyjnej		9 970	3 753	6 988	2 274
Przychody finansowe	5	3 000	473	1 277	(59)
Koszty finansowe	6	3 118	950	2 639	770
Zysk przed opodatkowaniem		9 852	3 276	5 626	1 445
Podatek dochodowy	8	2 312	1 163	1 256	374
Zysk netto z działalności kontynuowanej		7 540	2 113	4 370	1 071
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	25	(714)	(233)	(587)	(319)
Zysk netto		6 826	1 880	3 783	752
Całkowite dochody netto		6 826	1 880	3 783	752
Zysk na akcję:					
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,48		0,28	
Rozwodniony		0,48		0,28	
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,44		0,24	
Rozwodniony		0,44		0,24	

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

	NOTA	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
		niebadane	
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	10	27 960	25 269
Rzeczowe aktywa trwałe	11	61 417	63 903
Długoterminowe aktywa finansowe	12	99 311	94 472
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	-	-
Inne aktywa długoterminowe	13	7 930	4 349
		196 618	187 993
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	26 718	23 709
Krótkoterminowe aktywa finansowe		27	48
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	56 031	48 204
Transakcje terminowe typu forward		148	59
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	5 433	5 433
Inne aktywa obrotowe		789	1 677
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	894	1 184
		90 040	80 314
Aktywa razem		286 658	268 307

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

		<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
		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
Zyski zatrzymane		15 481	8 655
Razem kapitały własne		126 455	119 629
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	17	18 688	7 500
Rezerwa na podatek odroczoney	8	2 913	1 569
Rezerwy na zobowiązania	18	146	146
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	-	1 270
Przychody przyszłych okresów	20	5 567	4 448
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	22 474	17 208
		49 788	32 141
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	17	62 303	70 617
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	42 591	41 309
Rezerwy na zobowiązania	18	898	898
Transakcje terminowe typu forward		65	4
Przychody przyszłych okresów	20	630	871
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	3 928	2 838
		110 415	116 537
Pasywa razem		286 658	268 307

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 R.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
Stan na 1 kwietnia 2016 roku	3 915	106 202	857	14 467	125 441
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 783	3 783
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 783	3 783
Wypłata dywidendy	-	-	-	(7 986)	(7 986)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	(7 986)	(7 986)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	3 915	106 202	857	10 264	121 238
Stan na 1 kwietnia 2017 roku	3 915	106 202	857	8 655	119 629
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	6 826	6 826
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	6 826	6 826
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	3 915	106 202	857	15 481	126 455

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
	niebadane	niebadane dane przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 852	5 626
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	5 811	4 365
Odsetki	(1 682)	(1 252)
Odsetki naliczone	3 056	2 585
Dywidendy otrzymane	(1 301)	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(609)	(171)
Zmiana stanu zapasów	(3 009)	(5 730)
Zmiana stanu należności	(12 007)	(7 892)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(399)	(3 854)
Zmiana stanu innych aktywów	1 121	(739)
Razem korekty	(9 020)	(12 688)
Podatek dochodowy zapłacony	(799)	-
	33	(7 062)
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(4 938)	(13 158)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(112)	-
Udzielenie pożyczek	(4 939)	(50)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11 686	1 549
Odsetki uzyskane	1 682	1 252
Dywidendy otrzymane	1 301	-
Dotacje do projektów rozwojowych	1 349	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 029	(10 407)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	5 886	33 871
Spłata kredytów i pożyczek	(3 012)	(2 000)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5 884)	(4 792)
Dywidendy wypłacone	-	(7 986)
Odsetki zapłacone	(3 055)	(2 585)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 065)	16 508
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	(3)	(961)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(287)	(205)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(290)	(1 166)
Środki pieniężne na początek okresu	1 184	1 365
Środki pieniężne na koniec okresu	894	199

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

„MERCOR” S.A. prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Do dnia 21 września 2004 roku spółka działała jako Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe MERCOR Sp. z o.o. W dniu 21 września 2004 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 Spółki to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Do dnia 16 grudnia 2013 roku oferta Spółki obejmowała wszystkie cztery grupy asortymentowo – produktowe swojej branży:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

Od dnia 1 kwietnia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2017 roku.

„MERCOR” S.A. jako jednostka dominująca sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe „MERCOR” S.A. obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską („MSR 34”).

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

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

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

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 marca 2018r. i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Spółka 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),

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

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

SEZONOWOŚĆ

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

NOTA 1
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	139 875	113 914
- wycena kontraktów długoterminowych	1 009	1 598
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 330	13 851
Razem przychody ze sprzedaży	156 205	127 765
w tym:		
- do jednostek powiązanych	22 080	17 090

Podstawowe produkty

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

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

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

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

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	97 821	80 131
Systemy wentylacji pożarowej	48 041	42 009
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	10 157	5 283
Inne	186	342
Razem przychody ze sprzedaży	156 205	127 765

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

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
Polska	116 513	97 394
Czechy i Słowacja	8 670	7 136
Rosja	3 058	1 773
Ukraina	1 212	365
Rumunia	3 330	3 120
Hiszpania	3 765	3 393
Węgry	2 079	1 377
Pozostałe	17 578	13 207
Razem przychody ze sprzedaży	156 205	127 765

NOTA 2
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2016</u>
		dane przekształcone
Koszt własny sprzedaży	123 721	98 750
Koszty sprzedaży	15 113	13 074
Koszty ogólnego zarządu	7 113	8 215
Razem koszty działalności	145 947	120 039
w tym:		
Amortyzacja	5 811	4 365
Zużycie materiałów i energii	67 221	53 323
Usługi obce	29 235	24 446
Wynagrodzenia	24 861	21 277
Świadczenia na rzecz pracowników	5 342	4 536
Podatki i opłaty	835	736
Pozostałe	1 262	1 849
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 380	9 507
	145 947	120 039

NOTA 3
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2016</u>
Zysk na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	609	171
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	510	666
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	32	501
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	36	27
Pozostałe	24	32
	1 211	1 397

NOTA 4
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2016</u>
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	413	1 405
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	855	183
Spisane nakłady na prace rozwojowe	-	252
Zapłacone kary i grzywny	111	46
Koszty postępowania sądowego	70	179
Pozostałe	50	70
	1 499	2 135

NOTA 5

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
Dywidendy	1 301	-
Odsetki od lokat i środków na rachunku bankowym	2	3
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	15	-
Odsetki od kaucji gwarancyjnych	1 682	1 252
Dodatnie różnice kursowe	-	22
	3 000	1 277

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
Odsetki i prowizje od pożyczek i kredytów bankowych	1 810	1 593
Odsetki od leasingu	1 245	993
Odsetki od zobowiązań	1	53
Spisanie udziałów	62	-
	3 118	2 639

NOTA 7

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO

W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017 roku, po dokonanej analizie przesłanek dla utraty wartości, Spółka nie dokonywała zmian wartości odpisów aktualizujących posiadanego finansowego majątku trwałego.

NOTA 8

PODATEK DOCHODOWY

Efektywna stopa podatkowa dla działalności kontynuowanej za okres od 1 kwietnia do 31 grudnia 2017 roku wyniosła 23,5% i różniła się od nominalnej stopy podatkowej 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 R.

Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2017 oraz 31 marca 2017 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/03/2017	Za okres 01/04- 31/12/2017	Za okres 01/04- 31/12/2016 dane przekształcone
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	10 213	8 174	(2 039)	(1 756)
Kontrakty wyceniane stopniem zaawansowania	1 472	1 224	(248)	304
Różnice kursowe niezrealizowane oraz wycena transakcji forward	28	11	(17)	(1)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	11 713	9 409		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Kontrakty wyceniane stopniem zaawansowania	631	721	(90)	(121)
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	4 689	3 809	880	462
Rezerwa na koszty i odpawy emerytalne	834	841	(7)	94
Odpisy aktualizujące należności	1 469	1 479	(10)	37
Odpisy aktualizujące zapasy	262	105	157	(70)
Niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena transakcji forward	12	1	11	8
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (przychody przyszłych okresów)	727	817	(90)	(90)
Naliczone odsetki	176	67	109	(164)
Straty podatkowe z lat poprzednich	-	-	-	41
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	8 800	7 840		
Aktywa (zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	(2 913)	(1 569)		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(1 345)	(1 256)

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

Spółka 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 Spółkę w roku podatkowym 2012/2013 była przedmiotem kontroli prowadzonej przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z wykazaną nadpłatą podatku dochodowego za ten okres w kwocie 5.138 tys. PLN. W lipcu 2014 roku Spółka otrzymała protokół z przeprowadzonej kontroli, w którym Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę jak i nadpłatę podatku. Zarząd Spółki złożył zastrzeżenia do otrzymanego protokołu, nie zgadzając się z jego ustaleniami podtrzymując jednocześnie swoje stanowisko co do wysokości poniesionej straty podatkowej w kwocie 76.139.865,64 PLN, wygenerowanej w wyniku transakcji zbycia udziałów w BEM Sp. z o.o., jak i zasadności żądania zwrotu nadpłaty podatku w pełnej wysokości. W protokole

z kontroli, przekazanych Spółce w lipcu 2014 roku, Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował poniesienie tej straty, powołując się na klauzulę obejścia prawa podatkowego, która na dzień zawarcia transakcji zbycia udziałów nie istniała w porządku prawnym w Polsce. W styczniu 2015 roku w Spółce zakończyła się kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem Państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Organ podatkowy w przedstawionym protokole, do którego Spółka wniosła zastrzeżenia, nadal kwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę oraz nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Spółka 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 Spółka otrzymała postanowienia Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku o wszczęciu postępowań podatkowych w sprawie prawidłowości rozliczenia z budżetem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 01.04.2012-31.03.2013 oraz w sprawie określenia wysokości odsetek za zwłokę od niezapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych za ten sam rok podatkowy.

Postępowania podatkowe zakończyły się wydaniem przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego we wrześniu 2015 roku decyzji ustalających zobowiązanie Spółki w zakresie podatku dochodowego za rok 2012/2013 w kwocie 5.375.791 PLN oraz odsetek od niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 6.272 PLN. W wydanych decyzjach Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego podał jako podstawę prawną pozorność transakcji zbycia udziałów.

Spółka 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 Spółka otrzymała decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, w których podtrzymane zostały decyzje Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku w zakresie ustalającym zobowiązanie w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jak i odsetek zwłoki od niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek. Jednakże, decyzje wydane przez Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, jako podstawę prawną ich wydania wskazują przepisy w zakresie ustalania cen transferowych (określając dochód ze zbycia udziałów na kwotę 0,00 zł), a nie wcześniej wskazywaną pozorność transakcji zbycia udziałów. Spółka 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 Spółki zostały oddalone. Spółka 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 Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie. Spółka oczekuje na wyznaczenie terminów rozpraw przez Naczelny Sąd Administracyjny.

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

W ocenie Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego 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 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
		dane przekształcone
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	6 826	3 783
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	6 826	3 783
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,44	0,24
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,44	0,24
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,48	0,28
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,04)	(0,04)

NOTA 10

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu 31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2017</u>
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	14 923	14 433
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	10 433	7 524
Inne wartości niematerialne	2 604	3 312
	27 960	25 269

W pozycji innych wartości niematerialnych ujmowane jest głównie oprogramowanie komputerowe.

NOTA 11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu 31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2017</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	58 957	55 229
Grunty	7 106	7 106
Budynki i budowle	27 433	28 664
Maszyny i urządzenia	20 531	16 794
Środki transportu	1 179	1 349
Pozostałe	2 708	1 316
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	2 460	8 674
	61 417	63 903

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 R.

NOTA 12
AKTYWA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Akcje/udziały w innych podmiotach	163 335	163 285
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	7 114	2 325
Odpisy aktualizujące wartość akcji/udziałów	(71 138)	(71 138)
	99 311	94 472

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Udziały w Tecresa Protección Pasiva S.L.	68 706	68 706
Akcje Dunamenti Tuzvedelem Zrt	20 090	20 090
Udziały w MMS Sp. z o.o. w likwidacji	-	62
Udziały w MHD1 Sp. z o.o.	21	21
Udziały w Mercor Fire Protection Systems srl	15	15
Udziały w Mercor-Proof Sp. z o.o.	947	947
Udziały w Mercor HD Sp. z o.o.	29	29
Udziały w Mercor Czech Republic s.r.o.	33	33
Udziały w Mercor Slovakia s.r.o.	21	21
Udziały w TOB Mercor Ukraina	2 216	2 216
Udziały w Mercor Hungaria LLC	7	7
Udziały w Dunamenti Ochrona Przeciwpowozarowa Sp. z o.o.	30	-
Udziały w DFM DOORS Sp. z o.o.	82	-
	92 197	92 147

NOTA 13
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	202	300
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów	3 031	2 708
Należności z tytułu kaucji wniesionej w ramach leasingu finansowego	3 625	432
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	1 072	909
	7 930	4 349

NOTA 14
ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Materiały	15 393	15 969
Produkcja w toku i półfabrykaty	3 448	1 758
Produkty gotowe	9 251	6 533
Odpisy aktualizujące	(1 374)	(551)
	26 718	23 709

NOTA 15
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	11 604	11 301
Należności handlowe od jednostek pozostałych	51 541	43 097
- <i>należności z tytułu wyceny kontraktów wycenianych stopniem zaawansowania</i>	7 930	6 805
- <i>część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych</i>	4 764	4 106
Należności z tytułu podatków z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	-	874
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	394	523
Pozostałe należności	226	195
Odpisy aktualizujące	(7 734)	(7 786)
	56 031	48 204

NOTA 16
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	832	1 122
Lokaty krótkoterminowe	62	62
	894	1 184

NOTA 17
KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Kredyty bankowe	77 230	75 617
Pożyczki od jednostek powiązanych	3 004	2 500
Pożyczki do osób fizycznych	757	-
	80 991	78 117
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>	18 688	7 500
Kredyty bankowe	15 688	7 500
Pożyczki od jednostek powiązanych	3 000	-
Pożyczki od osób fizycznych	-	-
<i>Część krótkoterminowa</i>	62 303	70 617
Kredyty bankowe	61 542	68 117
Pożyczki od jednostek powiązanych	4	2 500
Pożyczki od osób fizycznych	757	-
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	62 303	70 617
powyżej 1 roku do 3 lat	10 220	7 500
powyżej 3 lat do 5 lat	8 468	-
	80 991	78 117

NOTA 18

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	153	153
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	891	891
	1 044	1 044
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	146	146
	146	146
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	7
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	891	891
	898	898

NOTA 19

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	763	1 606
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	32 995	32 574
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	1 756	1 351
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	22
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	1 505	975
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	5 572	6 051
rozliczenia z tytułu premii	2 199	1 806
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	623	623
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	1 217	958
pozostałe zobowiązania	1 533	2 664
	42 591	42 579
w tym:		
część długoterminowa	-	1 270
część krótkoterminowa	42 591	41 309
	42 591	42 579

NOTA 20

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Zysk z tytułu leasingu finansowego	3 828	4 300
Dotacje do projektów rozwojowych	2 369	1 019
	6 197	5 319
w tym:		
Część długoterminowa	5 567	4 448
Część krótkoterminowa	630	871
	6 197	5 319

NOTA 21

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	3 973	2 882
- powyżej 1 roku do pięciu lat	15 068	11 440
- powyżej 5 lat	13 583	11 391
	<hr/> 32 624	<hr/> 25 713
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(6 222)	(5 667)
	<hr/>	<hr/>
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	26 402	20 046
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<hr/> 3 928	<hr/> 2 838
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<hr/> 22 474	<hr/> 17 208
- powyżej 1 roku do pięciu lat	14 083	10 453
- powyżej 5 lat	8 391	6 755

NOTA 22

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 Spółce nie występują istotne, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym, pozycje zobowiązań warunkowych mogące spowodować wpływ korzyści ekonomicznych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 R.

NOTA 23

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wartość i zakres transakcji przedstawiają tabele poniżej:

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>III kwartały</u>	<u>Sprzedż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>	<u>Odsetki od udzielonych pożyczek</u>	<u>Odsetki od otrzymanych pożyczek</u>	<u>Przychody z tytułu dywidend</u>	<u>Sprzedż rzeczowych aktywów trwałych</u>
Tecresa Protección Pasiva S.L.	2017/2018 2016/2017	3 765 3 393	1 411 1 136	- -	- -	- -	- -
Mercor Fire Protection Systems S.R.L.	2017/2018 2016/2017	3 330 3 120	35 -	- -	- -	112 -	- -
TOB Mercor Ukraina	2017/2018 2016/2017	1 171 364	1 456 -	- -	- -	- -	- 526
Mercor Czech Republic s.r.o.	2017/2018 2016/2017	5 290 5 114	38 49	- -	- -	161 -	- -
Mercor Slovakia s.r.o.	2017/2018 2016/2017	3 367 2 047	5 17	- -	- -	- -	- -
Dunamenti Tűzvédelem Zrt.	2017/2018 2016/2017	2 079 1 377	1 066 481	- -	- -	400 -	- -
Dunamenti Ochrona Pożarowa Sp. z o.o.	2017/2018 2016/2017	1 7	13 151	- -	- -	- -	- -
MB1 Sp. z o.o.	2017/2018 2016/2017	- 80	- -	- -	- 9	- -	- -
MHD1 Sp. z o.o.	2017/2018 2016/2017	1 -	- -	- -	39 20	- -	- -
MERCOR HD Sp. z o.o.	2017/2018 2016/2017	1 -	- -	- -	- -	- -	- -
DFM DOORS sp. z o.o.	2017/2018 2016/2017	73 -	- -	- -	- -	- -	- -
OOO Mercor-PROOF	2017/2018 2016/2017	3 002 1 668	8 157	- -	- -	628 -	695 -
	2017/2018	22 080	4 032	-	39	1 301	695
	2016/2017	17 170	1 991	-	29	-	526

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 R.

<u>Podmiot powiązany</u>		<u>Należności handlowe od podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Należności z tytułu dywidend</u> PLN'000	<u>Należności z tytułu udzielonych pożyczek</u> PLN'000	<u>Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek</u> PLN'000
MMS Sp. z o.o. w likwidacji	31.12.2017 31.03.2017	- 62	- -	- -	- -	- -
Tecresa Protección Pasiva S.L.	31.12.2017 31.03.2017	1 165 2 333	254 1 222	- -	- -	- -
Mercor Fire Protection Systems S.R.L.	31.12.2017 31.03.2017	1 176 503	35 2	- -	- -	- -
MHD1 Sp. z o.o.	31.12.2017 31.03.2017	- -	- -	- -	- -	3 004 2 500
OOO Mercor-PROOF	31.12.2017 31.03.2017	2 142 1 349	8 101	- -	- -	- -
Mercor Czech Republic s.r.o.	31.12.2017 31.03.2017	2 921 3 192	41 2	- -	1 125 1 162	- -
Mercor Slovakia s.r.o.	31.12.2017 31.03.2017	2 207 1 885	4 1	- -	1 050 1 163	- -
TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o.	31.12.2017 31.03.2017	619 916	150 274	- -	- -	- -
DFM DOORS sp. z o.o.	31.12.2017 31.03.2017	10 -	- -	- -	4 939 -	- -
Dunamenti Tűzvédelem Zrt.	31.12.2017 31.03.2017	1 364 1 061	269 -	- -	- -	- -
Dunamenti Ochrona Przeciwpożarowa Sp. z o.o.	31.12.2017 31.03.2017	- -	2 4	- -	- -	- -
	31.12.2017	11 604	763	-	7 114	3 004
	31.03.2017	11 301	1 606	-	2 325	2 500

Udzielone gwarancje i poręczenia

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

Transakcje z akcjonariuszami Spółki

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>III kwartały</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>
Krempeć Krzysztof i Magdalena	2017/2018	8	165
	2016/2017	101	135
	2017/2018	8	165
	2016/2017	101	135

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- 31/12/2017</u>
	w tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 168
	3 168

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- 31/12/2017</u>
	w tys. PLN
Zarząd	670
- Krzysztof Krempeć	135
- Jakub Lipiński	250
- Tomasz Kamiński	285
Rada Nadzorcza	273
- Lucjan Myrda	55
- Błażej Żmijewski	36
- Eryk Karski	36
- Marian Popinigis	36
- Tomasz Rutowski	36
- Grzegorz Nagulewicz	24
- Piotr Augustyniak	24
- Tomasz Cierkowski	13
- Karol Żbikowski	13
Dyrektorzy	2 225
Razem	3 168

NOTA 24

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów	3 031	2 708
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	3 625	432
Udzielone pożyczki	7 141	2 373
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56 031	48 204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	894	1 184
Transakcje zabezpieczające typu forward	148	59
Razem aktywa	70 870	54 960
Kredyty i pożyczki	80 991	78 117
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42 591	42 579
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 402	20 046
Transakcje zabezpieczające typu forward	65	4
Razem zobowiązania	150 049	140 746
Kategorie instrumentów finansowych		
Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	148	59
Należności i pożyczki	70 722	54 901
Razem aktywa	70 870	54 960
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	65	4
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	123 582	120 696
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	26 402	20 046
Razem zobowiązania	150 049	140 746

Metody oceny ryzyka oraz sposoby zarządzania nim przez Spółkę nie ulegały zmianie i są tożsame z opisanymi w 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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 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 31/12/2017	Koniec okresu 31/03/2017	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/03/2017
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	148	59
Razem aktywa finansowe	-	-	148	59
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	65	4
Razem zobowiązania finansowe	-	-	65	4

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

NOTA 25
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

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

	Za okres 01/04- 31/12/2017	Za okres 01/04- 31/12/2016
Przychody ze sprzedaży	-	218
Koszt własny sprzedaży	(17)	341
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17	(123)
Koszty sprzedaży	823	734
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(82)	263
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(888)	(594)
Przychody (koszty) finansowe	6	(106)
Zysk przed opodatkowaniem	(882)	(700)
Podatek dochodowy	(168)	(113)
Zysk (strata) netto	(714)	(587)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(287)	(205)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(287)	(205)

NOTA 26

ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

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

NOTA 27

RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W trakcie prac nad rocznym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 marca 2017 roku, Spółka zidentyfikowała błąd w parametryzacji systemu komputerowego, w wyniku którego nie zostało dokonane pełne rozliczenie kosztów produkcji. Błąd ten spowodował, że na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka wykazała w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zawyżoną wartość produkcji w toku oraz zaniżoną wartość kosztów związanych ze sprzedażą produktów i usług. Oszacowana kwota błędu wyniosła 604 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>31/12/2016</u> dane opublikowane	<u>Za okres</u> <u>01/04/2016-</u> <u>31/12/2016</u> korekta błędu	<u>Za okres</u> <u>01/04/2016-</u> <u>31/12/2016</u> przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	127 765	-	127 765
Koszt własny sprzedaży	98 146	604	98 750
Zysk brutto na sprzedaży	29 619	(604)	29 015
Pozostałe przychody operacyjne	1 397	-	1 397
Koszty sprzedaży	13 074	-	13 074
Koszty ogólnego zarządu	8 215	-	8 215
Pozostałe koszty operacyjne	2 135	-	2 135
Zysk na działalności operacyjnej	7 592	(604)	6 988
Przychody finansowe	1 277	-	1 277
Koszty finansowe	2 639	-	2 639
Zysk przed opodatkowaniem	6 230	(604)	5 626
Podatek dochodowy	1 371	(115)	1 256
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 859	(489)	4 370
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(587)	-	(587)
Zysk netto	4 272	(489)	3 783
Całkowite dochody netto	4 272	(489)	3 783
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej	0,31	(0,03)	0,28
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,27	(0,03)	0,24

W okresie objętym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne różnice w stosunku do wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych.

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 R.*

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera:

1. sprawozdanie z całkowitych dochodów na str. 3
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej od str. 4 do str. 5
3. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na str. 6
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych na str. 7
5. noty objaśniające do sprawozdania finansowego od str. 8 do str. 26

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „MERCOR” S.A. w dniu 16 lutego 2018 roku.

Zarząd
„MERCOR” S.A.

Gdańsk, 16 lutego 2018 roku