

MERCOR SA

**Skrócone śródroczne
jednostkowe sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 9 miesięcy
zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA ..	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA ...	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	8
INFORMACJE PODSTAWOWE	8
PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
SEZONOWOŚĆ	10
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	11
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	12
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	12
PRZYCHODY FINANSOWE	13
KOSZTY FINANSOWE	13
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO	13
PODATEK DOCHODOWY	13
ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ	14
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	14
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	15
AKTYWA FINANSOWE	15
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	16
ZAPASY	16
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	16
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	17
KREDYTY I POŻYCZKI	17
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	17
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	18
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	18
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	19
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	19
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	20
INSTRUMENTY FINANSOWE	23
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	24
ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	25
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	25

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2015</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2015</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2014</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2014</u> niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>	NOTA				
Przychody ze sprzedaży	1	124 167	43 310	99 751	35 478
Koszt własny sprzedaży	2	93 101	32 661	69 828	24 699
Zysk brutto na sprzedaży		31 066	10 649	29 923	10 779
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 263	139	2 200	1 092
Koszty sprzedaży	2	12 661	4 291	11 771	4 342
Koszty ogólnego zarządu	2	9 431	2 298	8 903	2 927
Pozostałe koszty operacyjne	4	808	145	1 706	1 066
Zysk na działalności operacyjnej		9 429	4 054	9 743	3 536
Przychody finansowe	5	7 268	241	2 139	323
Koszty finansowe	6	4 580	1 657	6 949	2 303
Zysk przed opodatkowaniem		12 117	2 638	4 933	1 556
Podatek dochodowy	8	1 110	556	(29)	396
Zysk netto z działalności kontynuowanej		11 007	2 082	4 962	1 160
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	25	(1 827)	(303)	(2 482)	(1 304)
Zysk netto		9 180	1 779	2 480	(144)
Całkowite dochody netto		9 180	1 779	2 480	(144)
Zysk na akcję:					
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,70		0,32	
Rozwodniony		0,70		0,32	
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,59		0,16	
Rozwodniony		0,59		0,16	

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

	NOTA	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u> niebadane	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u> przekształcone
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	10	16 788	15 023
Rzeczowe aktywa trwałe	11	45 153	43 864
Długoterminowe aktywa finansowe	12	276 368	276 326
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	4 930	5 986
Inne aktywa długoterminowe	13	6 037	5 043
		349 276	346 242
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	17 985	13 764
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12	1 819	1 849
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	48 032	45 169
Należności z tytułu przekazanych zaliczek na nabycie aktywów finansowych	15	16 625	-
Transakcje terminowe typu forward		-	83
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	5 433	5 138
Inne aktywa obrotowe		1 004	897
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	741	724
		91 639	67 624
Aktywa razem		440 915	413 866

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

		<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u> niebadane	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u> przekształcone
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny		3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 202	106 202
Kapitały rezerwowe		857	857
Zyski zatrzymane		12 930	19 723
Razem kapitały własne		123 904	130 697
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	17	12 361	-
Rezerwy na zobowiązania	18	146	146
Przychody przyszłych okresów	20	4 457	4 928
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	12 677	13 232
		29 641	18 306
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	17	249 814	231 005
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	34 143	30 234
Rezerwy na zobowiązania	18	657	856
Transakcje terminowe typu forward		4	7
Przychody przyszłych okresów	20	630	630
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	2 122	2 131
		287 370	264 863
Pasywa razem		440 915	413 866

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ
I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015

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 przekształcone</u>	<u>Razem kapitały własne przekształcone</u>
Stan na 1 kwietnia 2014 roku	3 915	106 202	857	160 413	271 387
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 480	2 480
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 480	2 480
Wypłata dywidendy	-	-	-	(144 999)	(144 999)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	(144 999)	(144 999)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	3 915	106 202	857	17 894	128 868
Stan na 1 kwietnia 2015 roku	3 915	106 202	857	19 723	130 697
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	9 180	9 180
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	9 180	9 180
Wypłata dywidendy	-	-	-	(15 973)	(15 973)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	(15 973)	(15 973)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	3 915	106 202	857	12 930	123 904

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 117	4 933
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 741	3 366
Odsetki otrzymane	300	(1 259)
Odsetki naliczone	3 965	3 833
Dywidendy otrzymane	(6 265)	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(381)	472
Zmiana stanu zapasów	(4 221)	(2 657)
Zmiana stanu należności	(5 271)	1 784
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	5 143	(2 617)
Podatek dochodowy zapłacony	(295)	-
Zmiana stanu innych aktywów	(118)	635
	8 715	8 490
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(7 148)	(5 953)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(16 625)	(6 900)
Udzielenie pożyczek	(15)	-
Spłata udzielonych pożyczek	6	4 900
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	836	-
Odsetki uzyskane	309	1 259
Dywidendy otrzymane	6 265	2 500
	(16 372)	(4 194)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	30 636	35 683
Spłata kredytów i pożyczek	(1 700)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 368)	(759)
Dywidendy wypłacone	(15 973)	(144 999)
Odsetki zapłacone	(1 731)	(761)
	9 864	(110 836)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	2 207	(106 540)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(2 190)	1 719
Zmiana stanu środków pieniężnych	17	(104 821)
Środki pieniężne na początek okresu	724	105 546
Środki pieniężne na koniec okresu	741	725

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Grzegorz Lisewski	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Od dnia 1 kwietnia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku był następujący:

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 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 2014 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2015 roku.

Mercor SA jako jednostka dominująca sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 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 SA obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2015 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).

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 marca 2016 r. i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

Standardy i interpretacje, zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 marca 2016r.

- ***zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” (Programy określonych świadczeń: Składki pracowników)*** – obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie,
- ***zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012*** – obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

- ***MSSF 9 „Instrumenty finansowe”*** (obowiązujący w odniesieniu do 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),
- ***MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”*** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- ***Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”*** - Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- ***Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”*** – wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- ***Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”*** – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- ***Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”*** – Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane Sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Jednostki stowarzyszone”** – Sprzedaż lub przekazanie aktywów pomiędzy inwestorem a spółką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – zmiany dotyczące sprawozdawczości jednostek inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – wytyczne w zakresie prezentacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałoby istotnego wpływu na śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień kończący okres sprawozdawczy.

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.

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 2015 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 o miesiącach lipiec – grudzień.

NOTA 1
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	112 006	92 273
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 161	7 478
Razem przychody ze sprzedaży	124 167	99 751
w tym:		
- do jednostek powiązanych	9 682	8 470

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- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	75 518	56 817
Systemy wentylacji pożarowej	39 232	32 765
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	8 672	9 291
Inne	745	878
Razem przychody ze sprzedaży	124 167	99 751

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

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
Polska	101 110	81 553
Czechy i Słowacja	4 496	4 809
Rosja	2 119	2 165
Ukraina	79	194
Rumunia	1 947	1 252
Hiszpania	1 047	828
Pozostałe	13 369	8 950
Razem przychody ze sprzedaży	124 167	99 751

NOTA 2
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2014</u>
Koszt własny sprzedaży	93 101	69 828
Koszty sprzedaży	12 661	11 771
Koszty ogólnego zarządu	9 431	8 903
Razem koszty działalności	115 193	90 502
w tym:		
Amortyzacja	3 741	3 366
Zużycie materiałów i energii	46 214	40 022
Usługi obce	24 791	17 645
Wynagrodzenia	20 670	18 638
Świadczenia na rzecz pracowników	4 304	3 744
Podatki i opłaty	820	906
Pozostałe	1 684	1 616
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 969	4 565
	115 193	90 502

NOTA 3
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2014</u>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	567	581
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	422	735
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	738
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	125	79
Pozostałe	149	67
	1 263	2 200

NOTA 4
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2014</u>
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	440	590
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	961
Spisane nakłady na prace rozwojowe	186	-
Zapłacone kary i grzywny	136	63
Koszty postępowania sądowego	32	92
Pozostałe	14	-
	808	1 706

NOTA 5
PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2014</u>
Dywidendy	6 265	-
Odsetki od lokat i środków na rachunku bankowym	2	1 259
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	331	-
Odsetki od kaucji gwarancyjnych	664	673
Odsetki od udzielonych pożyczek	6	113
Dodatnie różnice kursowe	-	73
Pozostałe	-	21
	7 268	2 139

NOTA 6
KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2014</u>
Odsetki i prowizje od pożyczek i kredytów bankowych	3 578	5 919
Odsetki od leasingu	935	993
Odsetki od zobowiązań	1	37
Ujemne różnice kursowe	66	-
	4 580	6 949

NOTA 7
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO

W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie dokonywała zmian wartości odpisów aktualizujących posiadanego finansowego majątku trwałego.

NOTA 8
PODATEK DOCHODOWY

Efektywna stopa podatkowa dla działalności kontynuowanej za okres od 1 kwietnia do 31 grudnia 2015 roku wyniosła 9,16% i znacząco różniła się od nominalnej stopy podatkowej wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. Różnica między efektywną a nominalną stopą podatkową wynika przede wszystkim z wyłączenia z podstawy opodatkowania otrzymanej dywidendy oraz pozostałych różnic trwałych między kosztami a przychodami.

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

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ
I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015*

prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Zastrzeżenia złożone przez Spółkę w dalszym ciągu podważają ustalenia dokonane przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku i podtrzymują stanowisko zarządu Mercor SA 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 6.272,00 PLN.

Spółka podtrzymuje swoje stanowisko w zakresie ustaleń dokonanych przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, uznając je za nieprawidłowe, w związku z czym złożone zostało do Izby Skarbowej w Gdańsku odwołanie od decyzji wydanych przez organ pierwszej instancji. Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała decyzji Izby Skarbowej w Gdańsku rozstrzygającej prowadzone postępowanie.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera korekty wynikającej z potencjalnej utraty wartości tego aktywa w wysokości 3.436 tys. PLN, zgodnie z oceną Zarządu Spółki.

NOTA 9

ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk (strata) przypadające na jedną akcję

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	9 180	2 480
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	9 180	2 480
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,59	0,16
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,59	0,16
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,70	0,32
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,11)	(0,16)

NOTA 10

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu 31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2015</u>
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	5 425	6 061
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	9 497	6 902
Inne wartości niematerialne	1 866	2 060
	16 788	15 023

NOTA 11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	37 902	39 775
Grunty	7 106	7 106
Budynki i budowle	23 273	24 325
Maszyny i urządzenia	5 835	6 330
Środki transportu	1 325	1 670
Pozostałe	363	344
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	7 251	4 089
	45 153	43 864

NOTA 12

AKTYWA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Akcje/udziały w innych podmiotach	348 264	348 264
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	990	948
Odpisy aktualizujące wartość akcji/udziałów	(72 886)	(72 886)
	276 368	276 326

Na wartość akcji i udziałów w innych podmiotach składają się:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Udziały w Tecresa Protección Pasiva S.L.	65 726	65 726
Akcje Mercor HD Sp. z o.o. SKA	208 140	208 140
Udziały w MMS Sp. z o.o. w likwidacji	62	62
Udziały w MHD1 Sp. z o.o.	21	21
Udziały w Mercor Fire Protection Systems srl	15	15
Udziały w Mercor-Proof Sp. z o.o.	947	947
Udziały w Mercor HD Sp. z o.o.	29	29
Udziały w Mercor Czech Republic s.r.o.	33	33
Udziały w Mercor Slovakia s.r.o.	21	21
Udziały w Mercor Ukraina Ltd	377	377
Udziały w Mercor Hungaria LLC	7	7
	275 378	275 378

Wykazane w pozostałych aktywach finansowych pożyczki udzielone podmiotom zależnym dotyczą pożyczek udzielonych Mercor Czech Republic sro oraz Mercor Slovakia sro z przeznaczeniem na bieżącą działalność oraz odkup należności nie związanych z działalnością w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych od Hasil as i Hasil sro, czyli podmiotów które zostały zbyte poza Grupę Kapitałową Mercor SA. Kwota 990 tys. PLN dotyczy tej części należności z tytułu pożyczek, których termin płatności przypada po 31 grudnia 2016 roku. Część krótkoterminowa tych pożyczek wynosi 1.807 tys. PLN. Ponadto, w krótkoterminowych aktywach finansowych wykazana została należność z tytułu pożyczki w kwocie 14 tys. PLN udzielonej przez Spółkę osobie fizycznej (pracownikowi Spółki).

NOTA 13

INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	1 191	46
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	2 216	2 431
Należności z tytułu kaucji wniesionej w ramach leasingu finansowego	2 009	1 935
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	621	631
	6 037	5 043

NOTA 14

ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Materiały	11 043	11 095
Produkcja w toku i półfabrykaty	1 486	1 409
Produkty gotowe	6 404	2 177
Odpisy aktualizujące	(948)	(917)
	17 985	13 764

NOTA 15

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	5 787	5 643
Należności handlowe od jednostek pozostałych	49 767	47 023
- <i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	35 586	32 242
- <i>należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych</i>	9 482	10 767
- <i>część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych</i>	4 699	4 014
Należności z tytułu podatków	261	30
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	686	763
Pozostałe należności	23	3
Odpisy aktualizujące	(8 492)	(8 293)
	48 032	45 169

Wykazana jako zaliczka na nabycie finansowych aktywów trwałych kwota 16.625 tys. PLN dotyczy przekazanej na rachunek escrow zapłaty za udziały w węgierskiej spółce Dunamenti Tuzvedelem – finansowe rozliczenie transakcji ma nastąpić w dniu 29 lutego 2016 roku. Wpłata środków pieniężnych na rachunek escrow była jednym z warunków zawieszających wynikających z zawartej w dniu 10 lipca 2015 roku warunkowej umowy nabycia akcji w spółce prawa węgierskiego pod firmą Dunamenti Tuzvedelem, o której zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 7/2015 z dnia 10 lipca 2015 roku.

Dunamenti Tuzvedelem prowadzi działalność w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych, w tym przede wszystkim ogniochronnych zabezpieczeń konstrukcji, i posiada wysokiej jakości produkty własne. Produkty Dunamenti Tuzvedelem będą stanowiły uzupełnienie dotychczasowej oferty Grupy Mercor SA w zakresie biernych zabezpieczeń konstrukcji budowlanych.

NOTA 16

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	679	662
Lokaty krótkoterminowe	62	62
	741	724

NOTA 17

KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Kredyty bankowe	50 658	31 737
Pożyczki od jednostek powiązanych	211 517	199 268
	262 175	231 005
w tym:		
Część długoterminowa	12 361	-
Kredyty bankowe	12 361	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
Część krótkoterminowa	249 814	231 005
Kredyty bankowe	38 297	31 737
Pożyczki od jednostek powiązanych	211 517	199 268
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	249 814	231 005
od 1 do 2 lat	3 755	-
od 3 do 5 lat	3 755	-
powyżej 5 lat	4 851	-
	262 175	231 005

Pożyczki zostały udzielone przez Mercor HD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA. Termin zwrotu udzielonych pożyczek ustalony został na 30 czerwca 2016 roku. Pożyczki są oprocentowane.

NOTA 18

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	153	352
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	650	650
	803	1 002
w tym:		
Część długoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	146	146
	146	146
Część krótkoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	206
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	650	650
	657	856

NOTA 19

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	1 199	1 000
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	26 392	22 551
- z tytułu dostaw i usług	25 545	21 861
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	847	690
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 815	1 010
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	833	1 885
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	3 904	3 788
rozliczenia z tytułu premii	2 389	2 234
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	623	623
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	674	659
pozostałe zobowiązania	218	272
	34 143	30 234
w tym:		
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	34 143	30 234
	34 143	30 234

NOTA 20

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Zysk z tytułu leasingu finansowego	5 087	5 558
	5 087	5 558
w tym:		
Część długoterminowa	4 457	4 928
Część krótkoterminowa	630	630
	5 087	5 558

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>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	2 195	2 192
- dwóch do pięciu lat	6 872	8 090
- powyżej 5 lat	13 020	13 278
	<hr/> 22 087	<hr/> 23 560
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(7 288)	(8 197)
	<hr/>	<hr/>
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	14 799	15 363
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<hr/> 2 122	<hr/> 2 131
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<hr/> 12 677	<hr/> 13 232
- dwóch do pięciu lat	6 374	6 414
- powyżej 5 lat	6 303	6 818

NOTA 22

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe

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

Zobowiązania warunkowe

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

Udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia wykazane zostały w nocie 23.

NOTA 23

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wartość i zakres transakcji przedstawiają tabele poniżej:

Podmiot powiązany	III kwartały	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Odsetki od udzielonych pożyczek	Odsetki od otrzymanych pożyczek	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i WN
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana				
Teresa Protección Pasiva	01.04-31.12.2015	1 041	-	4 103	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2014	829	-	1 911	-	-	-	-	-
Mercor Fire Protection Systems Srl	01.04-31.12.2015	1 922	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2014	1 001	-	99	-	-	-	-	-
Mercor 2HD Sp. z o.o.	01.04-31.12.2015	64	-	-	-	-	2 508	17	-
	01.04-31.12.2014	8	-	-	-	5	5 219	444	-
Mercor Czech Republic s.r.o.	01.04-31.12.2015	2 560	-	8	-	6	-	-	-
	01.04-31.12.2014	2 422	-	-	-	22	-	-	-
Mercor Slovakia s.r.o.	01.04-31.12.2015	1 934	-	7	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2014	1 827	-	-	-	29	-	-	-
Mercor UA Ltd	01.04-31.12.2015	16	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2014	200	-	-	-	-	-	-	-
MB1 Sp. z o.o.	01.04-31.12.2015	1	-	-	-	-	21	-	-
	01.04-31.12.2014	102	-	55	-	57	5	-	-
TOB Mercor Ukraina Ltd	01.04-31.12.2015	57	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2014	-	-	-	-	-	-	-	-
OOO Mercor-Proof	01.04-31.12.2015	2 087	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2014	2 081	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2015	9 682	-	4 118	-	6	2 529	17	-
	01.04-31.12.2014	8 470	-	2 065	-	113	5 224	444	-

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ
I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015

<u>Podmiot powiązany</u>		<u>Należności handlowe od podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Należności z tytułu udzielonych pożyczek</u> PLN'000	<u>Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek</u> PLN'000	<u>Należności z tytułu dywidend</u> PLN'000
MMS Sp. z o.o. w likwidacji	31.12.2015 31.03.2015	62 62	- -	- -	- -	- -
Tecresa Protección Pasiva	31.12.2015 31.03.2015	352 762	1 181 929	- -	- -	- -
Mercor Fire Protection Systems srl	31.12.2015 31.03.2015	1 019 758	2 70	- -	- -	- -
MB1 Sp. z o.o.	31.12.2015 31.03.2015	- -	- -	- -	- 1 700	- -
OOO Mercor-Proof	31.12.2015 31.03.2015	1 631 2 441	- -	- -	- -	- -
Mercor 2HD Sp. z o.o.	31.12.2015 31.03.2015	9 26	- -	- -	211 517 197 568	- -
Mercor Czech Republic s.r.o.	31.12.2015 31.03.2015	1 357 569	10 1	1 480 1 510	- -	- -
Mercor Slovakia s.r.o.	31.12.2015 31.03.2015	1 248 930	6 -	1 317 1 288	- -	- -
Mercor UA Ltd	31.12.2015 31.03.2015	73 95	- -	- -	- -	- -
TOB Mercor Ukraina Ltd	31.12.2015 31.03.2015	36 -	- -	- -	- -	- -
	31.12.2015	5 787	1 199	2 797	211 517	-
	31.03.2015	5 643	1 000	2 798	199 268	-

Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Mercor SA udzieliła swoim podmiotom zależnym następujących gwarancji i poręczeń:

<u>Podmiot zależny</u>	<u>Wartość gwarancji /poręczenia</u>	<u>Waluta</u>	<u>Przedmiot gwarancji/poręczenia</u>
OOO Mercor Proof	25 000	tys. RUB	Gwarancja do umowy o limit wierzytelności na rzecz AO Raiffeisenbank
OOO Mercor Proof	45 000	tys. RUB	Gwarancja do umowy o limit wierzytelności na rzecz AO Raiffeisenbank

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	01.04-31.12.2015	100	75
	01.04-31.12.2014	17	75
	01.04-31.12.2015	100	75
	01.04-31.12.2014	17	75

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały sprzedaż materiałów, wyrobów i usług.

Transakcje z innymi podmiotami

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenia 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- 31/12/2015</u>
	w tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 286
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-
Dywidendy i premie z zysku	-
Świadczenia w formie akcji własnych	-
	3 286

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- 31/12/2015</u>
	w tys. PLN
Zarząd	1 125
- Krzysztof Krempeć	540
- Grzegorz Lisewski	585
Rada Nadzorcza	255
- Lucjan Myrda	51
- Tomasz Rutowski	34
- Grzegorz Nagulewicz	34
- Marian Popinigis	34
- Eryk Karski	34
- Błażej Żmijewski	34
- Piotr Augustyniak	34
Dyrektorzy	1 906
Razem	3 286

NOTA 24

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość księgową netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	2 216	2 431
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	2 009	1 935
Udzielone pożyczki	2 811	2 797
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48 032	44 525
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	741	724
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	83
Razem aktywa	55 809	52 495
Kredyty i pożyczki	262 175	231 005
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 143	30 234
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 799	15 363
Transakcje zabezpieczające typu forward	4	7
Razem zobowiązania	311 121	276 609
Kategorie instrumentów finansowych		
Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	83
Należności i pożyczki	55 809	52 412
Razem aktywa	55 809	52 495
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	4	7
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	296 318	261 239
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	14 799	15 363
Razem zobowiązania	311 121	276 609

Metody oceny ryzyka oraz sposoby zarządzania nim przez Spółkę nie ulegały zmianie i są tożsame z opisanymi w sprawozdaniu rocznym na 31 marca 2015 roku opublikowanym w dniu 19 czerwca 2015 roku.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Hierarchia wartości godziwej

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 SA NA DZIEŃ
I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015

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 31/12/2015	Koniec okresu 31/03/2015	Koniec okresu 31/12/2015	Koniec okresu 31/03/2015
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	-	83
Razem aktywa finansowe	-	-	-	83
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	4	7
Razem zobowiązania finansowe	-	-	4	7

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 SA została zaniechana.

	Za okres 01/04- 31/12/2015	Za okres 01/04- 31/12/2014
Przychody ze sprzedaży	(248)	5 904
Koszt własny sprzedaży	215	6 974
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(463)	(1 070)
Koszty sprzedaży	725	260
Koszty ogólnego zarządu	-	303
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(712)	(849)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 900)	(2 482)
Przychody (koszty) finansowe	18	-
Zysk przed opodatkowaniem	(1 882)	(2 482)
Podatek dochodowy	(55)	-
Zysk (strata) netto	(1 827)	(2 482)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 190)	475
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	1 244
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(2 190)	1 719

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

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ
I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015*

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. 25

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd MERCOR SA w dniu 15 lutego 2016 roku.

Zarząd
MERCOR SA

Gdańsk, 15 lutego 2016 roku