

# **GRUPA KAPITAŁOWA MERCOR SA**

**Skrócone śródroczne  
skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
na dzień i za okres 6 miesięcy  
zakończony 30 września 2014 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
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 .....	15
WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	15
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	15
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE.....	16
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE.....	16
ZAPASY.....	16
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	16
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	17
KREDYTY I POŻYCZKI .....	17
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA .....	18
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	18
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW .....	19
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	19
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	21
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	21
INSTRUMENTY FINANSOWE .....	22
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ .....	23
ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY.....	24
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	24

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH  
DOCHODÓW**

		<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u> przekształcone
	NOTA		
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	1	104 378	105 496
Koszt własny sprzedaży	2	70 172	72 253
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>34 206</b>	<b>33 243</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 384	533
Koszty sprzedaży	2	12 349	11 961
Koszty ogólnego zarządu	2	10 541	8 653
Pozostałe koszty operacyjne	4	642	5 043
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>12 058</b>	<b>8 119</b>
Przychody finansowe	5	2 032	399
Koszty finansowe	6	1 441	1 330
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>12 649</b>	<b>7 188</b>
Podatek dochodowy	8	967	1 008
<b>Zysk netto</b>		<b>11 682</b>	<b>6 180</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	25	(2 671)	2 275
<b>Zysk netto</b>		<b>9 011</b>	<b>8 455</b>
<i>Przypadające:</i>			
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>		7 607	7 125
<i>Udziałom niekontrolującym</i>		1 404	1 330
		9 011	8 455
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		(7 278)	(52)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>1 733</b>	<b>8 403</b>
<i>Przypadające:</i>			
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>		520	6 757
<i>Udziałom niekontrolującym</i>		1 213	1 646
		1 733	8 403
<b>Zysk (strata) na akcję:</b>			
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>			
Zwykły		0,75	0,39
Rozwodniony		0,75	0,39
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>			
Zwykły		0,58	0,54
Rozwodniony		0,58	0,54

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

	NOTA	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u> dane przekształcone
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	10	39 834	39 834
Pozostałe wartości niematerialne	10	13 162	12 909
Rzeczowe aktywa trwałe	11	59 040	60 217
Inwestycje długoterminowe	13	11 197	11 074
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	11 585	11 019
Inne aktywa długoterminowe	12	8 026	8 458
		<b>142 844</b>	<b>143 511</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	14	22 393	19 765
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	73 658	75 485
Transakcje terminowe typu forward		9	30
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	5 428	6 331
Inne aktywa obrotowe		845	948
Inwestycje krótkoterminowe	13	11 437	11 560
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	8 698	112 311
		<b>122 468</b>	<b>226 430</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>265 312</b>	<b>369 941</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA**

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u> dane przekształcone
	NOTA		
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny		3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 202	106 202
Kapitały rezerwowe		857	857
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		-2 790	4 295
Zyski zatrzymane		18 447	155 838
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>126 631</b>	<b>271 107</b>
Udziały niekontrolujące		6 181	4 968
<b>Razem kapitały własne</b>		<b>132 812</b>	<b>276 075</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	17	8 017	7 804
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		1 111	423
Rezerwy na zobowiązania	18	996	678
Przychody przyszłych okresów	20	5 243	5 558
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	13 351	14 685
		<b>28 718</b>	<b>29 148</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	17	33 753	1 419
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	60 498	53 469
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		170	364
Transakcje terminowe typu forward		8	-
Rezerwy na zobowiązania	19	831	3 482
Przychody przyszłych okresów	20	630	630
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	7 892	5 354
		<b>103 782</b>	<b>64 718</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>265 312</b>	<b>369 941</b>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014

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 przekształcone</u>	<u>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</u>	<u>Udziały niekontrolujące</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
<b>Stan na 1 kwietnia 2013 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>131 967</b>	<b>857</b>	<b>8 868</b>	<b>123 514</b>	<b>269 121</b>	<b>4 771</b>	<b>273 892</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	7 125	7 125	1 330	8 455
Inne całkowite dochody	-	-	-	(368)	-	(368)	316	(52)
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(368)</b>	<b>7 125</b>	<b>6 757</b>	<b>1 646</b>	<b>8 403</b>
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	(25 765)	-	-	25 765	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2013 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>8 500</b>	<b>156 404</b>	<b>275 878</b>	<b>6 417</b>	<b>282 295</b>
<b>Stan na 1 kwietnia 2014 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>4 295</b>	<b>155 838</b>	<b>271 107</b>	<b>4 968</b>	<b>276 075</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	7 607	7 607	1 404	9 011
Inne całkowite dochody	-	-	-	(7 085)	-	(7 085)	(191)	(7 278)
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 085)</b>	<b>7 607</b>	<b>520</b>	<b>1 213</b>	<b>1 733</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(144 999)	(144 999)	-	(144 999)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(144 999)</b>	<b>(144 999)</b>	<b>-</b>	<b>(144 999)</b>
<b>Stan na 30 września 2014 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>(2 790)</b>	<b>18 447</b>	<b>126 631</b>	<b>6 181</b>	<b>132 812</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW  
PIENIĘŻNYCH**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
<i><b>Działalność kontynuowana</b></i>		
<i><b>Działalność operacyjna</b></i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 649	7 188
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 759	2 596
Odsetki zapłacone	1 152	1 287
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(264)	27
Zmiana stanu zapasów	(2 628)	(477)
Zmiana stanu należności	(10 826)	(12 244)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	14 146	16 668
Zmiana stanu innych aktywów	103	288
Podatek dochodowy zapłacony	-	(257)
Inne korekty	(7 411)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b><u>9 680</u></b>	<b><u>15 076</u></b>
<i><b>Działalność inwestycyjna</b></i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(2 793)	(1 696)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	522
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b><u>(2 793)</u></b>	<b><u>(1 174)</u></b>
<i><b>Działalność finansowa</b></i>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	32 547	-
Splata kredytów i pożyczek	-	(6 454)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(796)	(398)
Dywidendy wypłacone	(144 999)	-
Wpływy z podwyższenia kapitału (udziały niekontrolujące)	-	220
Odsetki zapłacone	(1 152)	(1 287)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b><u>(114 400)</u></b>	<b><u>(7 919)</u></b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej</b>	<b><u>(107 513)</u></b>	<b><u>5 983</u></b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej</b>	<b><u>3 900</u></b>	<b><u>927</u></b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b><u>(103 613)</u></b>	<b><u>6 910</u></b>
Środki pieniężne na początek okresu	112 311	7 499
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b><u>8 698</u></b>	<b><u>14 409</u></b>
w tym:		
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

### INFORMACJE PODSTAWOWE

MERCOR SA („Spółka”, „Podmiot dominujący”) jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej 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 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 działalność w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych dotyczy wyłącznie dokończenia realizacji zawartych wcześniej umów handlowych, na co Grupa posiada stosowną zgodę inwestora oraz obrotu na rynkach, gdzie nie obowiązuje zakaz konkurencji.

Na dzień 30 września 2014 roku w skład Zarządu Podmiotu dominującego wchodził:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Grzegorz Lisewski	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej.

Skład Rady Nadzorczej Podmiotu dominującego na dzień 30 września 2014 roku był następujący:

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2014 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 2013 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2014 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 sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MERCOR SA obejmujące okres zakończony 30 września 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego 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 Grupę 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 grudnia 2014r. i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym. Grupa 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 grudnia 2014r.***

- ***Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”*** – obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 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 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 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 różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 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 lipca 2016 lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez nią 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 Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez MSSF w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok obrotowy zakończony 31 marca 2014 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- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	91 840	83 113
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 538	22 383
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>104 378</b>	<b>105 496</b>

**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.

W związku ze zbyciem w grudniu 2013 roku części działalności związanej z oddzieleniami przeciwpożarowymi, Grupa, poza OOO Mercor Proof działającą w oparciu o umowę dystrybucyjną oraz TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o. której nie obowiązuje zakaz konkurencji, nie oferuje już produktów z tej grupy produktowej. Osiągane z tego tytułu przychody, po dniu zbycia działalności, dotyczą dokończenia i rozliczenia wcześniej zawartych umów handlowych. OOO Mercor Proof, w chwili obecnej, posiada w swojej ofercie proste drzwi stalowe MCR Optimum oraz inne produkty według oferty Assa Abloy Mercor Doors Sp. z o.o.

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	6 518	7 312
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	56 771	62 197
Systemy wentylacji pożarowej	20 743	18 839
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	19 871	17 148
Inne	475	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>104 378</b>	<b>105 496</b>

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

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Polska	51 957	48 193
Czechy i Słowacja	5 294	4 557
Hiszpania	12 186	14 110
Ukraina	944	4 008
Rumunia	1 232	2 014
Rosja	23 755	20 348
Pozostałe	9 010	12 266
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>104 378</b>	<b>105 496</b>

**NOTA 2**

**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Koszt własny sprzedaży	70 172	72 253
Koszty sprzedaży	12 349	11 961
Koszty ogólnego zarządu	10 541	8 653
<b>Razem koszty działalności</b>	<b>93 062</b>	<b>92 867</b>
w tym:		
Amortyzacja	2 759	2 596
Zużycie materiałów i energii	40 790	33 424
Usługi obce	18 377	22 452
Wynagrodzenia	16 394	17 333
Świadczenia na rzecz pracowników	4 412	4 311
Podatki i opłaty	646	686
Pozostałe	1 186	1 412
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 498	10 653
	<b>93 062</b>	<b>92 867</b>

**NOTA 3**

**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	315	-
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	702	147
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	29	126
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	46	53
Otrzymane kary i odszkodowania	29	8
Pozostałe	263	199
	<b>1 384</b>	<b>533</b>

**NOTA 4**

**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	378	3 731
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	184	299
Kary i grzywny	46	273
Koszty postępowania sądowego	24	84
Pozostałe	10	656
	<b>642</b>	<b>5 043</b>

**NOTA 5**

**PRZYCHODY FINANSOWE**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	1 528	29
Odsetki od należności	30	23
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	461	332
Dodatnie różnice kursowe	13	15
	<b>2 032</b>	<b>399</b>

**NOTA 6**

**KOSZTY FINANSOWE**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	669	912
Odsetki od zobowiązań	5	10
Odsetki od leasingu	671	47
Ujemne różnice kursowe	96	361
	<b>1 441</b>	<b>1 330</b>

**NOTA 7**

**ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY**

Na dzień 30 września 2014 roku, w wyniku przeprowadzonych testów, nie została zidentyfikowana utrata wartości dla wartości firmy powstałej przy nabyciu jednostek zależnych.

**NOTA 8**

**PODATEK DOCHODOWY**

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 9,03% i różni się od nominalnej stopy podatkowej dla Podmiotu dominującego. Różnica między efektywną a nominalną stopą podatkową wynika przede wszystkim z różnicy między kosztami a przychodami, które w przyszłości uwzględnione zostaną w podstawie opodatkowania podatkiem dochodowym.

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 przeprowadzonej kontroli, w którym Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego kwestionuje 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 zbycia udziałów w BEM Sp. z o.o., jak i zasadności żądania zwrotu nadpłaty podatku w pełnej wysokości. W protokole z kontroli, przekazanym jednostce dominującej 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. Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca nie otrzymała decyzji podatkowej związanej z wcześniej prowadzoną kontrolą i protokołem, do którego wniesione zostały zastrzeżenia. Obecnie w jednostce dominującej trwa kontrola podatkowa obejmująca swoim zakresem prawidłowość rozliczeń z budżetem państwa w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych w roku podatkowym 2012/2013.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera korekty wynikającej z potencjalnej utraty wartości tego aktywa, zgodnie z oceną Zarządu jednostki dominującej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014

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 2014 oraz 31 marca 2014 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 30/09/2014	Koniec okresu 31/03/2014	Za okres 01/04/2014- 30/09/2014	Za okres 01/04/2013- 30/09/2013
	w tys. PLN	przekształcone w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	1 075	2 678	1 603	468
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	1 037	1 415	378	(1 351)
Różnice kursowe niezrealizowane oraz wycena transakcji forward	-	5	5	20
Naliczone odsetki	1 084	407	(677)	33
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 196</b>	<b>4 505</b>		
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	-	474	(474)	587
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	-	659	(659)	(824)
Rezerwa na koszty i odprawy emerytalne	1 757	1 940	(183)	(1 521)
Odpisy aktualizujące należności wątpliwe	1 994	2 522	(528)	1 364
Odpisy aktualizujące zapasy	196	217	(21)	(78)
Niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena transakcji forward	11	-	11	(76)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 116	1 176	(60)	-
Naliczone odsetki	1 666	833	833	(33)
Aktywowana strata podatkowa	6 930	7 280	(350)	614
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>13 670</b>	<b>15 101</b>		
<i>w tym:</i>				
<i>aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>	<i>11 585</i>	<i>11 019</i>		
<i>rezerwa na podatek odroczony</i>	<i>1 111</i>	<i>423</i>		
<b>Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>(122)</b>	<b>(797)</b>

W prezentowanych okresach podatek odroczony został utworzony od wszystkich różnic przejściowych między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania.

**NOTA 9**

**ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ**

**Zysk/strata przypadające na jedną akcję**

	<u>Za okres</u> 01/04/2014- 30/09/2014	<u>Za okres</u> 01/04/2013- 30/09/2013
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	9 011	8 455
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	9 011	8 455
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,58	0,54
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,58	0,54
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,75	0,39
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,17)	0,15

**NOTA 10**

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2014	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2014
Wartość firmy	97 183	97 183
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	5 062	5 636
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	5 696	4 679
Koncesje, licencje i inne wartości niematerialne	2 404	2 594
Odpisy aktualizujące wartość firmy	(57 349)	(57 349)
	<b>52 996</b>	<b>52 743</b>

**NOTA 11**

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2014	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2014
<b>Środki trwałe</b>	<b>54 293</b>	<b>56 098</b>
Grunty	8 272	9 755
Budynki i budowle	39 301	38 724
Maszyny i urządzenia	4 875	5 374
Środki transportu	1 688	2 056
Pozostałe	157	189
Środki trwałe w budowie	4 747	4 119
	<b>59 040</b>	<b>60 217</b>

**NOTA 12**

**INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE**

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2014	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2014
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu finansowego	1 887	1 841
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu operacyjnego	158	129
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	599	23
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	4 748	5 171
Wycena instrumentów pochodnych (SWAP)	-	659
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	634	635
	<b>8 026</b>	<b>8 458</b>

**NOTA 13**

**INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE**

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2014	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2014
Pożyczki dla członków zarządu jednostki dominującej	240	480
Długoterminowy depozyt na rachunku Escrow	11 197	11 074
Krótkoterminowy depozyt na rachunku Escrow	11 197	11 080
	<b>22 634</b>	<b>22 634</b>

**NOTA 14**

**ZAPASY**

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2014	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2014
Materiały	14 847	13 092
Produkcja w toku	1 293	4 362
Produkty gotowe	4 247	3 253
Towary	3 068	-
Odpisy aktualizujące	(1 062)	(942)
	<b>22 393</b>	<b>19 765</b>

**NOTA 15**

**NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2014	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2014
Należności handlowe od pozostałych jednostek	87 989	90 333
- <i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	72 192	75 642
- <i>należności z tytułu wyceny kontraktów w toku</i>	11 304	9 749
- <i>część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych</i>	4 493	4 942
Należności z tytułu podatków	1 203	2 059
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	2 480	2 019
Pozostałe należności	2 096	1 950
Odpisy aktualizujące	(20 110)	(20 876)
	<b>73 658</b>	<b>75 485</b>



**NOTA 16**

**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	6 165	11 334
Lokaty krótkoterminowe	2 533	100 977
	<b>8 698</b>	<b>112 311</b>

**NOTA 17**

**KREDYTY I POŻYCZKI**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Kredyty bankowe	41 071	8 109
Pożyczki z instytucji finansowych	699	1 114
	<b>41 770</b>	<b>9 223</b>
w tym:		
<b>Część długoterminowa</b>	<b>8 017</b>	<b>7 804</b>
Kredyty bankowe	7 318	6 873
Pożyczki z instytucji finansowych	699	931
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>33 753</b>	<b>1 419</b>
Kredyty bankowe	33 753	1 237
Pożyczki z instytucji finansowych	-	182
<b>Kredyty i pożyczki wymagane:</b>		
do roku	33 753	1 419
od 1 do 2 lat	3 059	2 820
od 3 lat do 5 lat	3 076	3 331
powyżej 5 lat	1 882	1 653
	<b>41 770</b>	<b>9 223</b>

**NOTA 18**

**REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	203	229
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 484	1 931
Rezerwa na korektę ceny sprzedaży aktywów finansowych	-	2 000
Pozostałe rezerwy	140	-
	<b>1 827</b>	<b>4 160</b>
w tym:		
<i><b>Część długoterminowa</b></i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	78	78
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	803	600
Pozostałe rezerwy	115	-
	<b>996</b>	<b>678</b>
<i><b>Część krótkoterminowa</b></i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	125	151
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	650	1 331
Rezerwa na korektę ceny sprzedaży aktywów finansowych	-	2 000
Pozostałe rezerwy	56	-
	<b>831</b>	<b>3 482</b>

**NOTA 19**

**ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	40 317	37 000
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38 895	35 310
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 422	1 690
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	3 116	2 311
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	7 636	4 633
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 037	659
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	8 392	8 866
rozliczenia z tytułu premii	2 360	3 178
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	906	990
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	4 610	3 719
pozostałe zobowiązania	516	979
	<b>60 498</b>	<b>53 469</b>
w tym:		
część krótkoterminowa	60 498	53 469
	<b>60 498</b>	<b>53 469</b>

**NOTA 20**

**PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	5 873	6 188
	<b>5 873</b>	<b>6 188</b>
w tym:		
Część długoterminowa	5 243	5 558
Część krótkoterminowa	630	630
	<b>5 873</b>	<b>6 188</b>

Grupa dokonała korekty zysków zatrzymanych związanych ze zmianą klasyfikacji umowy leasingu nieruchomości w postaci zakładu produkcyjnego w Ciepłowie od dnia 31 marca 2014 roku. Począwszy od dnia 1 kwietnia 2014 roku, zysk osiągnięty na zbyciu nieruchomości w 2009 roku, w części przypadającej na pozostały okres obowiązywania umowy, rozliczany jest w czasie wraz z upływem kolejnych okresów rozliczeniowych.

Wpływ wprowadzonej korekty na sprawozdanie z sytuacji finansowej przedstawiony został w nocie 27 niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

**NOTA 21**

**POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15 338	15 935
Zobowiązania z tytułu korekty ceny sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	5 905	3 182
Wycena instrumentów pochodnych	-	922
	<b>21 243</b>	<b>20 039</b>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014

Wymagalność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawiona została poniżej:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	2 068	2 284
- dwóch do pięciu lat	7 869	7 934
- powyżej 5 lat	14 227	15 176
	<u>24 164</u>	<u>25 394</u>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(8 826)	(9 459)
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>	<b><u>15 338</u></b>	<b><u>15 935</u></b>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>1 987</u>	<u>2 172</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<u>13 351</u>	<u>13 763</u>
- dwóch do pięciu lat	6 206	6 304
- powyżej 5 lat	7 145	7 459

**NOTA 22**  
**NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

**Należności warunkowe**

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Grupa nie posiadała należności warunkowych.

**Zobowiązania warunkowe**

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych, mogących spowodować wpływ korzyści ekonomicznych.

**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>
MB1 Sp. z o.o.	4 500	tys. PLN	gwarancja do umowy o limit wierzytelności (gwarancje bankowe) na rzecz Raiffeisen Bank

**NOTA 23**  
**INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

**Transakcje z akcjonariuszami Spółki**

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>I kwartał</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>
Krempeć Krzysztof i Magdalena	01.04-30.09.2014	4	42
	01.04-30.09.2013	-	-
	<b>01.04-30.09.2014</b>	<b>4</b>	<b>42</b>
	<b>01.04-30.09.2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**NOTA 24**

**INSTRUMENTY FINANSOWE**

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	4 748	5 171
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu operacyjnego	158	129
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	1 887	1 841
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	73 658	75 485
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 698	112 311
Transakcje zabezpieczające typu forward	9	30
<b>Razem aktywa</b>	<b>89 158</b>	<b>194 967</b>
Kredyty i pożyczki	41 770	9 223
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60 498	53 469
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 243	22 039
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>123 511</b>	<b>84 731</b>
<b>Kategorie instrumentów finansowych</b>		
Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	9	30
Należności i pożyczki	89 149	194 937
<b>Razem aktywa</b>	<b>89 158</b>	<b>194 967</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	6 827	6 104
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	101 346	62 692
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	15 338	15 935
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>123 511</b>	<b>84 731</b>

Metody oceny ryzyka oraz sposoby zarządzania nim przez Grupę nie ulegały zmianie i są tożsame z opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym na 31 marca 2014 roku opublikowanym w dniu 9 czerwca 2014 roku.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Hierarchia wartości godziwej

Grupa nie posiada instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy dla których występuje aktywny rynek, 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 SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014

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	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu
	30/09/2014	31/03/2014	30/09/2014	31/03/2014
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	9	30
<b>Razem aktywa finansowe</b>	-	-	<b>9</b>	<b>30</b>
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	8	-
SWAP na stopę procentową	-	-	922	922
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	-	-	<b>930</b>	<b>922</b>

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 6 miesięcy roku finansowego (wraz z danymi porównywalnymi) wypracowane w ramach działalności, która w Grupie Mercor SA została zaniechana. Dane porównywalne różnią się od zaprezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 6 miesięcy roku finansowego 2013/2014 z uwagi na zmianę zakresu transakcji zawartej z podmiotami z Grupy Assa Abloy.

	Za okres 01/04-30/09/2014	Za okres 01/04-30/09/2013
Przychody ze sprzedaży	5 370	92 516
Koszt własny sprzedaży	7 130	66 573
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>(1 760)</b>	<b>25 943</b>
Koszty sprzedaży	445	10 615
Koszty ogólnego zarządu	589	8 445
Zysk (strata) na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	858	(1 411)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 936)</b>	<b>5 472</b>
Zysk (strata) na przychodach i kosztach finansowych	(735)	(1 630)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 671)</b>	<b>3 842</b>
Podatek dochodowy	-	1 567
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(2 671)</b>	<b>2 275</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 889	10 760
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	1 023	(1 695)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	(12)	(8 138)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej</b>	<b>3 900</b>	<b>927</b>

**NOTA 26**

**ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY**

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

**NOTA 27**

**RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa wprowadziła do sprawozdania finansowego korektę związaną z rozliczeniem zysku osiągniętego w latach poprzednich na zbyciu środków trwałych w postaci zakładu produkcyjnego. Sprzedaż nieruchomości nastąpiła w styczniu 2009 roku. Po zbyciu nieruchomości Grupa nadal ją użytkowała w ramach zawartej umowy leasingu operacyjnego. Na dzień 31 marca 2014 roku, w związku ze zmianą założeń co do dalszej kontynuacji umowy leasingu, zmieniona została jej prezentacja poprzez przekształcenie w umowę leasingu finansowego. W ramach wprowadzanej korekty, nie skorygowano prezentacji osiągniętego w momencie zbycia nieruchomości zysku na tej transakcji. Poniżej zaprezentowane zostały zmiany do opublikowanego sprawozdania finansowego na 31 marca 2014 roku, wynikające z korekty zysków zatrzymanych (wyniku na transakcji zbycia nieruchomości). Poza wcześniej opisanymi, nie wystąpiły inne istotne różnice w stosunku do wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych.

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u> przekształcone	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u> opublikowane
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 019	9 843
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>143 511</b>	<b>142 335</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>369 941</b>	<b>368 765</b>
Zyski zatrzymane	155 838	160 850
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>271 107</b>	<b>276 119</b>
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>276 075</b>	<b>281 087</b>
Przychody przyszłych okresów	5 558	-
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>29 148</b>	<b>23 590</b>
Przychody przyszłych okresów	630	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>64 718</b>	<b>64 088</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>369 941</b>	<b>368 765</b>



*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014*

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 przez Zarząd MERCOR SA dnia 28 listopada 2014 roku.

Zarząd  
MERCOR SA

Gdańsk, 28 listopada 2014 roku