

MERCOR SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.04-30.09.2012

Gdańsk, 30 listopad 2012

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
INFORMACJE PODSTAWOWE	9
PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	12
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	13
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	13
PRZYCHODY FINANSOWE	14
KOSZTY FINANSOWE	14
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY	14
ŚRODKI TRWAŁE	15
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	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
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	19
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	20
INSTRUMENTY FINANSOWE	21
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	22
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	22

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	197 928	184 979
Koszt własny sprzedaży	138 323	133 980
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	59 605	50 999
Pozostałe przychody operacyjne	2 590	3 227
Koszty sprzedaży	25 548	22 442
Koszty ogólnego zarządu	12 178	12 009
Pozostałe koszty operacyjne	6 045	7 990
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	18 424	11 785
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-
Przychody finansowe	427	858
Koszty finansowe	4 880	4 874
Odpisy aktualizujące wartość firmy	67 226	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(53 255)	7 769
Podatek dochodowy	3 268	1 868
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(56 523)	5 901
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(56 523)	5 901
Zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	(3,61)	0,38
Rozwodniony	(3,61)	0,38
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	(3,61)	0,38
Rozwodniony	(3,61)	0,38

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Zyski / (straty) z aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-
Zyski / (straty) z aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
Zyski / (straty) z zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(1 746)	6 349
Zyski / (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń pracowniczych	-	-
Podatek dotyczący kwot rozpoznanych bezpośrednio w kapitałach	-	-
	<hr style="border-top: 1px solid black;"/>	<hr style="border-top: 1px solid black;"/>
Zyski (straty) netto rozpoznane bezpośrednio w kapitałach	(1 746)	6 349
Przeniesienia	-	-
Przeniesienie do zysku lub straty na sprzedaży aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
Przeniesienie do zysku lub straty z zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Przeniesienie do wartości początkowej pozycji zabezpieczanych przy przepływach pieniężnych	-	-
Podatek dotyczący kwot przeniesionych z kapitałów	-	-
Zysk (strata) netto	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> (58 269)	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> 5 901
Razem – rozpoznane zyski i straty	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> (58 269)	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> 12 250
Przypadające:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(59 662)	12 040
Akcjonariuszom mniejszościowym	1 393	210
	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> (58 269)	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> 12 250

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	164 561	231 787
Pozostałe wartości niematerialne	14 273	13 317
Rzeczowe aktywa trwałe	76 171	77 333
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 407	6 433
Inne aktywa długoterminowe	19 934	19 839
	<u>283 346</u>	<u>348 709</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	45 781	42 144
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	145 802	150 642
Transakcje terminowe typu forward	175	477
Należności z tytułu podatku dochodowego	144	1 415
Inne aktywa obrotowe	1 088	1 368
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 545	6 146
	<u>204 535</u>	<u>202 192</u>
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa razem	<u>487 881</u>	<u>550 901</u>

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	131 967	131 967
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-
Kapitały rezerwowe	857	857
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji	7 386	9 132
Zyski zatrzymane	114 328	172 244
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	258 453	318 115
Udziały niesprawujące kontroli	3 765	2 110
Razem kapitały własne	262 218	320 225
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	29 690	12 698
Rezerwa na podatek odroczony	6 702	5 677
Rezerwy na zobowiązania	302	299
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	97	89
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 070	2 515
	39 861	21 278
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	89 487	123 683
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	90 327	81 829
Transakcje terminowe typu forward	12	42
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 961	576
Rezerwy na zobowiązania	1 870	1 495
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 145	1 773
	185 802	209 398
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pasywa razem	487 881	550 901

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</u>	<u>Udział mniejszości</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
Stan na 1 kwietnia 2011 roku	3 915	131 967	857	6 863	151 649	295 251	906	296 157
Zwiększenia:								
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	5 688	5 688	213	5 901
Utworzenie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	624	624
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	6 352	-	6 352	-	6 352
Zmniejszenia:								
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Stan na 30 września 2011 roku	3 915	131 967	857	13 215	157 337	307 291	1 740	309 031
Stan na 1 kwietnia 2012 roku	3 915	131 967	857	9 132	172 244	318 115	2 110	320 225
Zwiększenia:								
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	1 393	1 393
Podwyższenie kapitału spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	262	262
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:								
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	(57 916)	(57 916)	-	(57 916)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(1 746)	-	(1 746)	-	(1 746)
Stan na 30 września 2012 roku	3 915	131 967	857	7 386	114 328	258 453	3 765	262 218

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(53 255)	7 769
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 838	3 510
Odsetki zapłacone	4 143	4 441
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(111)	2
Zmiana stanu zapasów	(3 637)	(6 327)
Zmiana stanu należności	5 047	(9 512)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	8 854	967
Zmiana stanu innych aktywów	67 506	560
Podatek dochodowy zapłacony	(1 561)	(2 591)
Inne korekty	(1 746)	6 349
	<u>29 078</u>	<u>5 168</u>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(3 643)	(9 139)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	122	222
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	-
	<u>(3 521)</u>	<u>(8 917)</u>
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy/Wydatki na zaciągnięcie/spłatę kredytów i pożyczek	(17 204)	8 216
Wpływy z tytułu kapitału mniejszości jednostek zależnych	262	624
Zaciągnięcie/(spłata) zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	927	(500)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(4 143)	(4 441)
	<u>(20 158)</u>	<u>3 899</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	<u>5 399</u>	<u>150</u>
Środki pieniężne na początek okresu	<u>6 146</u>	<u>4 578</u>
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>11 545</u>	<u>4 728</u>
w tym:		
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

MERCOR SA 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 Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferta Grupy obejmuje 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.

Na dzień 30 września 2012 roku w skład Zarządu podmiotu dominującego wchodził:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Grzegorz Lisewski	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Od dnia 1 kwietnia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu jednostki dominującej Grupy Kapitałowej.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 września 2012 roku był następujący:

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku, a dla danych bilansowych na dzień 31 marca 2012 roku.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Do 31 grudnia 2009 roku, rokiem obrotowym jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej był rok kalendarzowy. Obecnie rok obrotowy jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, BEM Sp. z o.o., Hasil a.s., Hasil sro, Tecresa Catalunya s.l. i Tecresa Protection Pasiva s.l.u. trwa od 1 kwietnia do 31 marca. Dla pozostałych jednostek Grupy, rokiem obrotowym nadal pozostał rok kalendarzowy, jednak sposób raportowania zapewnia sporządzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okresy zgodne z trwaniem roku obrotowego jednostki dominującej.

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

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

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

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MERCOR SA obejmujące okres zakończony 30 września 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 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 zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2012:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”** – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej Mercor SA.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego grupa kapitałowa Mercor SA nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 listopada 2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczone: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenia słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok obrotowy zakończony 31 marca 2012 roku.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	178 796	159 516
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19 132	25 463
Razem przychody ze sprzedaży	197 928	184 979

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.

W związku z tym, że cała działalność Spółki mieści się w segmencie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych w prowadzonej sprawozdawczości nie są wyodrębniane segmenty.

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	95 523	93 822
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	56 622	48 596
Systemy wentylacji pożarowej	19 547	12 860
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	24 442	28 223
Inne	1 794	1 478
Razem przychody ze sprzedaży	197 928	184 979

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

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Polska	96 817	91 868
Czechy i Słowacja	31 588	30 875
Hiszpania	17 974	24 939
Ukraina	5 352	2 937
Rumunia	1 780	1 620
Rosja	17 674	11 144
Litwa	1 401	1 196
Francja	8 374	6 670
Holandia	2 398	740
Belgia	2 418	482
Luksemburg	3 242	1 217
Pozostałe	8 910	11 291
Razem przychody ze sprzedaży	197 928	184 979

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Koszt własny sprzedaży	138 323	133 980
Koszty sprzedaży	25 548	22 442
Koszty ogólnego zarządu	12 178	12 009
Razem koszty działalności	176 049	168 431

w tym:

Amortyzacja	3 838	3 510
Zużycie materiałów i energii	69 642	62 363
Usługi obce	36 928	38 376
Wynagrodzenia	38 454	33 172
Świadczenia na rzecz pracowników	8 482	7 768
Podatki i opłaty	1 182	1 073
Pozostałe	1 486	2 047
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 037	20 122
	176 049	168 431

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	111	63
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	1 957	1 527
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	483
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	143	164
Otrzymane kary i odszkodowania	146	108
Odzyskane należności uprzednio odpisane jako nieściągalne	-	-
Odpisane zobowiązania przedawnione	2	181
Dotacje	-	-
Rozwiązane rezerwy na koszty	-	-
Pozostałe	231	701
	2 590	3 227

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Strata ze sprzedaży środków trwałych	-	2
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	4 627	5 988
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	558	172
Utworzone odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	-	-
Kary i grzywny	262	734
Odpisane należności przedawnione	3	75
Koszty postępowania sądowego	220	75
Pozostałe	375	944
	6 045	7 990

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Odsetki od lokat	61	52
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	11	31
Odsetki od kaucji gwarancyjnych	139	40
Dodatnie różnice kursowe	98	633
Skonto za wcześniejszą zapłatę zobowiązań	2	8
Pozostałe	116	94
	427	858

KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	4 207	4 363
Odsetki z tytułu nieterminowej płatności	110	7
Odsetki od leasingu	153	78
Odsetki od zobowiązań z tytułu kaucji	2	-
Ujemne różnice kursowe	349	341
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-
Pozostałe	59	85
	4 880	4 874

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY

Grupa dokonała testów na utratę wartości firmy na dzień 30.09.2012 roku jak również na 31.03.2012 roku. Wystąpiły materialne przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości firmy powstałej z tytułu nabycia BEM i Tecresy, gdyż w obu spółkach wystąpił spadek sprzedaży i wyniku netto. Nie wystąpiły przesłanki dla utraty wartości firmy powstałej z nabycia grupy Hasil.

Przeprowadzone na 30.09.2012 roku testy na utratę wartości dla pozycji wartości firmy dokonane zostały w oparciu o prognozę zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla okresów obejmujących 5 lat od dnia bilansowego z uwzględnieniem projekcji dla wartości rezydualnej. Długoterminowa stopa zwrotu dla wyliczenia wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne po okresie prognozy została przyjęta indywidualnie dla każdego z ośrodków uwzględniając jego specyfikę i rynek, na którym działa. Dla wszystkich jednostek została przyjęta stopa zwrotu na poziomie 11,7% określona jako suma rentowności 10-letnich obligacji skarbowych oraz premii za ryzyko typowej dla polskiego rynku kapitałowego skorygowana o współczynnik beta właściwy dla Mercor SA. Dla poszczególnych ośrodków generujących środki pieniężne opracowane zostały prognozy uwzględniające specyfikę danego rynku oraz grupy produktowej. Prognozy opierają się na dotychczasowych doświadczeniach dotyczących danych rynków. Prognozy przepływów pieniężnych wraz z uzasadnieniem biznesowym przyjęte zostały na okres 5 letni tj. od 01.10.2012 roku do 30.09.2017 roku. Dla celów zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowana została stopa procentowa odpowiadająca kosztowi kapitału dla jednostki dominującej. Koszt kapitału został wyliczony w oparciu o metodę średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) i dla poszczególnych jednostek wyglądał następująco: ośrodek wypracowujący środki pieniężne Tecresa oraz ośrodek zyskujący dzięki synergii ze spółką Tecresa – 11,11%, ośrodek wypracowujący środki pieniężne BEM wraz z pionem produktowym oddzielen przeciwpożarowych Mercor SA - 11,23%.

Dla wartości firmy powstałej w wyniku nabycia BEM zostały przeprowadzone osobne testy – dla wartości firmy przypisanej do spółki BEM oraz do pionu oddzielen przeciwpożarowych Mercor SA, w którym powstały synergii po nabyciu BEM. Dla wartości firmy przypisanej do pionu oddzielen przeciwpożarowych nie wystąpiła konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

Wycena wartości firmy

Akwizycja BEM Sp. z o.o.

Wycena ośrodka BEM bazuje na wprowadzanym w spółce w roku finansowym 2012/2013 zaktualizowanym planie restrukturyzacyjnym. W projekcji na okres 2012.10-2013.09 zakłada się redukcję kosztów produkcji oraz kosztów operacyjnych aby uzyskać rentowność przy realizowanym przez spółkę wolumenie. Spółka będzie koncentrować się na wybranym rynku docelowym, tzn. rynku spółdzielni mieszkaniowych oraz w pozostałych segmentach w zakresie realizacji, w których znajdują zastosowanie produkty drewniane, z uzupełnieniem o produkty wytwarzane w innych zakładach Grupy Mercor. Na potrzeby testu zostały założone konserwatywnie wzrosty sprzedaży na poziomie długoterminowej inflacji w Polsce (2,6%) w oparciu o wolumen realizowany po oczyszczeniu firmy z produktów ogólnobudowlanych i fasad aluminiowych, co miało miejsce do końca marca 2012 roku, który pociągnie za sobą spadek realizowanego poziomu sprzedaży w pierwszym okresie progностycznym.

Oczekuje się znaczących przyrostów sprzedaży w pionie oddzielen na okres najbliższych trzech lat. W dalszym okresie został założony konserwatywnie brak wzrostu przychodów.

Akwizycja Tecresa Catalunya

Do testu na utratę wartości dla wartości firmy powstałej z akwizycji spółki Tecresa Catalunya został włączony ośrodek generujący środki pieniężne Tecresa oraz efekt pieniężny uzupełnienia produktowego między Mercor SA (Polska), Tecresa (Hiszpania) oraz Mercor Proof (Rosja). Mercor sprzedaje produkty z zakresu oddymiania do Tecresa; w drugą stronę – produkty hiszpańskiej Tecresy stanowią podstawę do sprzedaży pionu zabezpieczeń przeciwpożarowych w Mercor SA oraz Mercor Proof. Wymiana ta stała się możliwa tylko dzięki akwizycji. Przed akwizycją produkty te nie były wytwarzane i sprzedawane w Grupie Mercor. Dzięki przejęciu Tecresy Grupa Mercor realizuje pełną marżę na łańcuchu dostaw, od produkcji po instalację.

Wzrosty sprzedaży w Mercor SA opierają się na szacunku odnośnie dynamiki wzrostu polskiego rynku zabezpieczeń przeciwpożarowych w zakres produktów wprowadzonych do oferty Mercor SA przez spółkę Tecresa. Dodatkowo, w wyniku centralizacji funkcji operacyjnych w Grupie, eksport zabezpieczeń jest realizowany przez struktury Mercor SA.

Wycena ośrodka generującego przepływy pieniężne Tecresa opiera się o bieżący poziom sprzedaży na rynku hiszpańskim, który znajduje się w stagnacji (brak prognozowanego znaczącego wzrostu sprzedaży), wzrosty w sprzedaży eksportowej oraz w sprzedaży do pozostałych spółek z Grupy Mercor.

W ośrodku generującym przepływy pieniężne Mercor Proof przewidywane są znaczące wzrosty wolumenu sprzedaży.

Przeprowadzone testy wykazały konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość pozycji wartości firmy odpowiednio:

- dla wartości firmy wynikającej z nabycia BEM Sp. z o.o. w kwocie 23 866 tys. PLN,
- dla wartości firmy wynikającej z nabycia Grupy Tecresa Catalunya S.L. w kwocie 43.360 tys. PLN.

ŚRODKI TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Środki trwałe	69 193	71 081
Grunty	8 294	8 392
Budynki i budowle	37 333	37 989
Maszyny i urządzenia	17 866	18 213
Środki transportu	5 020	5 680
Pozostałe	680	807
Środki trwałe w budowie	6 978	6 252
	76 171	77 333

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012

W marcu 2012 roku Mercor SA nabyła od swojego podmiotu zależnego BEM Sp. z o.o. nieruchomość zabudowaną położoną w miejscowości Mirosław (gmina Słupno). Nieruchomość ta była wykorzystywana przez BEM Sp. z o.o. do prowadzenia działalności gospodarczej jako zakład produkcyjny oraz na cele administracyjne. Od marca 2012 roku BEM Sp. z o.o. użytkuje tę nieruchomość w ramach umowy wynajmu i dzierżawy zawartej z Mercor SA. Aktywa w postaci gruntów, budynków i budowli zostały nabyte i wprowadzone do ksiąg rachunkowych Mercor SA po cenach rynkowych, które wyniosły odpowiednio 4.106 tys. PLN dla gruntów oraz 11.915 tys. PLN dla budynków i budowli.

W dniu 24 marca 2010 roku MERCOR SA zbyła zabudowaną nieruchomość położoną w Dobrzeniu Wielkim, gmina Dobrzeń Wielki, gdzie zlokalizowany jest Zakład Produkcji Oddzielen Przeciwpożarowych, a następnie zawarła umowę leasingu i dzierżawy powyższej nieruchomości. Umowa dzierżawy i umowa leasingu została zawarta do 31.03.2025 roku. W okresie trwania umowy Spółka będzie zobowiązana do uiszczania miesięcznych rat czynszu dzierżawnego z tytułu używania gruntu oraz rat okresowych z tytułu używania budynków i budowli. Zgodnie z zapisami umowy, po okresie jej obowiązywania, Spółka ma prawo nabyć nieruchomość, a leasingodawca zobowiązał się do jej sprzedaży.

Cena sprzedaży nieruchomości wyniosła 19.000 tys. PLN, wartość netto sprzedanych składników majątku wyniosła 11.582 tys. PLN.

W dniu 16 stycznia 2009 roku MERCOR SA zbyła zabudowaną nieruchomość położoną w Ciepłowie, gmina Pruszcz Gdański, gdzie zlokalizowany jest Zakład Produkcji Systemów Oddymiania, a następnie zawarła umowę leasingu i dzierżawy powyższej nieruchomości. Umowa dzierżawy i umowa leasingu została zawarta do 31.01.2024 roku. W okresie trwania umowy Spółka będzie zobowiązana do uiszczania miesięcznych rat czynszu dzierżawnego z tytułu używania gruntu oraz rat okresowych z tytułu używania budynków i budowli. Zgodnie z zapisami umowy, po okresie jej obowiązywania, Spółka ma prawo nabyć nieruchomość, a leasingodawca zobowiązał się do jej sprzedaży.

Cena sprzedaży nieruchomości wyniosła 21.000 tys. PLN, wartość netto sprzedanych składników majątku wyniosła 11.561 tys. PLN.

INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu operacyjnego	8 540	8 508
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup środków trwałych	280	118
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	10 319	10 390
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	795	823
	19 934	19 839

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Należności handlowe od pozostałych jednostek	161 874	163 381
- należności z tytułu dostaw i usług	135 991	133 932
- należności z tytułu wyceny kontraktów w toku	25 883	29 449
Należności z tytułu podatków	2 488	3 661
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	3 583	3 711
Pozostałe należności	1 679	1 578
Odpisy aktualizujące	(23 822)	(21 689)
	145 802	150 642

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	11 495	4 379
Lokaty krótkoterminowe	-	1 767
Inne ekwiwalenty środków pieniężnych	50	-
	11 545	6 146

KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Kredyty bankowe	117 952	134 950
Pożyczki z instytucji finansowych	1 225	1 431
	119 177	136 381

w tym:

<i>Część długoterminowa</i>	29 690	12 698
Kredyty bankowe	28 644	11 449
Pożyczki z instytucji finansowych	1 046	1 249
<i>Część krótkoterminowa</i>	89 487	123 683
Kredyty bankowe	89 308	123 501
Pożyczki z instytucji finansowych	179	182

Kredyty i pożyczki wymagane:

do roku	89 487	123 683
od 1 do 2 lat	14 287	3 411
od 3 lat do 5 lat	12 393	4 091
powyżej 5 lat	3 010	5 196
	119 177	136 381

W ramach podpisanych umów kredytowych podmioty z Grupy Kapitałowej Mercor S.A. zobowiązane są do zachowania kowenantów, które oparte są w przypadku spółek zależnych o ich dane jednostkowe a w przypadku jednostki dominującej zarówno o jej dane jednostkowe jak i skonsolidowane dane Grupy Kapitałowej.

Na dzień 31 marca 2012 roku jednostka dominująca nie dotrzymała warunków (poziomu wskaźników finansowych) zawartych w umowach kredytowych CDR/28307/08 z 11.07.2008 roku oraz CDR/28308/08 z 11.07.2008 roku o kredyt inwestycyjny syndykowany na zakup udziałów BEM Brudniccy Sp. z o.o. Kredyty udzielone były przez konsorcjum banków Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Kredyt Bank S.A. Zarząd jednostki dominującej poinformował bank wiodący konsorcjum o niedotrzymaniu warunków umów kredytowych.

Zgodnie z MRS 1 na dzień 31 marca 2012 roku dokonana została reklasyfikacja kredytów w części długoterminowej na krótkoterminowe, ze względu na złamanie kowenantów/warunków bankowych. W październiku 2012 roku jednostka dominująca otrzymała od banku wiodącego konsorcjum pisemną decyzję o odstąpieniu od sankcji określonych w wyżej wspomnianych umowach kredytowych – decyzja obowiązuje do daty kolejnej weryfikacji poziomu wskaźników.

Badanie spełniania warunków umownych dokonywane będzie na podstawie audytowanych danych za rok obrotowy kończący się 31 marca 2013 roku.

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zobowiązania wynikające z umów kredytowych wykazane zostały zgodnie z harmonogramami spłaty rat kredytowych.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	496	435
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	398	397
Rezerwa na ryzyko	1 278	962
	2 172	1 794
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	130	130
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	172	169
Rezerwa na ryzyko	-	-
	302	299
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	366	305
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	226	228
Rezerwa na ryzyko	1 278	962
	1 870	1 495

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	51 543	57 160
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	51 077	56 059
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów w toku	466	1 101
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	8 130	7 298
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	16 627	9 121
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 973	2 269
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	12 151	6 070
zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
rozliczenia z tytułu premii	3 186	800
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	432	283
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	7 315	3 941
rozliczenia dotacji	244	243
pozostałe zobowiązania	974	803
	90 424	81 918
w tym:		
część długoterminowa	97	89
część krótkoterminowa	90 327	81 829
	90 424	81 918

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Grupa nie posiadała istotnych należności warunkowych.

Zobowiązania warunkowe

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

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wartość i zakres transakcji handlowych przedstawia tabela poniżej:

Podmiot powiązany	I półrocze	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności handlowe od podmiotów powiązanych</u>	<u>Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności z tytułu udzielonych pożyczek</u>	<u>Odsetki od tytułu udzielonych pożyczek</u>	<u>Przychody z tytułu dywidend</u>	<u>Należności z tytułu dywidend</u>	<u>Sprzedaż środków trwałych</u>	<u>Zakup środków trwałych</u>
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MMS Sp. z o.o. w likwidacji	01.04-30.09. 2012	-	-	62	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2011	-	-	62	-	-	-	-	-	-	-
Hasil a.s.	01.04-30.09.2012	1 657	213	796	515	-	-	-	431	-	-
	01.04-30.09.2011	1 667	1 010	900	982	-	-	463	483	-	-
Hasil sro	01.04-30.09.2012	3 997	24	1 493	24	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2011	2 991	-	3 104	-	-	-	-	-	-	-
Tecresa Protection Pasiva	01.04-30.09.2012	784	761	131	176	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2011	931	1 648	610	602	-	-	-	-	-	-
TOB Mercor Ukraina	01.04-30.09.2012	2 528	6	196	674	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2011	1 603	-	1 413	-	-	-	-	-	193	-
Mercor Fire Protection Systems srl	01.04-30.09.2012	1 006	9	917	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2011	1 020	3	1 270	3	-	-	-	-	-	-
BEM Sp. z o.o.	01.04-30.09.2012	4 841	1 449	3 793	397	5 800	196	-	2 500	-	52
	01.04-30.09.2011	2 189	3 478	4 163	1 164	5 831	177	-	2 500	2	-
OOO Mercor-Proof	01.04-30.09.2012	5 188	-	3 210	-	668	11	-	-	-	-
	01.04-30.09.2011	5 596	-	3 737	-	661	9	-	-	-	-
	01.04-30.09.2012	20 001	2 462	10 598	1 786	6 468	207	-	2 931	-	52
	01.04-30.09.2011	15 997	6 139	15 259	2 751	6 492	186	463	2 983	195	-

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012

Na dzień bilansowy jednostka dominująca udzieliła swoim podmiotom zależnym następujących gwarancji i poręczeń:

<u>Podmiot zależny</u>	<u>Wartość gwarancji /poręczenia</u>	<u>Aktualna wartość zobowiązania</u>	<u>Waluta</u>	<u>Przedmiot gwarancji/poręczenia</u>
Hasil as	81 000	3 254	CZK	gwarancja do umowy o limit zobowiązań (gwarancje bankowe) na rzecz CSOB
Hasil as	112 000	88 000	CZK	gwarancja do umowy kredytu oraz limitu na akredytywy, gwarancje bankowe i transakcje dewizowe na rzecz CSOB
Bem Sp. z o.o.	5 500	3 117	PLN	gwarancja spłaty kredytu na rzecz PKO BP S.A.
Bem Sp. z o.o.	4 500	290	PLN	gwarancja do umowy o limit wierzytelności (gwarancje bankowe) na rzecz Raiffeisen Bank S.A.
Bem Sp. z o.o.	5 580	3 820	PLN	gwarancja spłaty kredytu na rzecz Kredyt Bank S.A.

Transakcje z akcjonariuszami Spółki

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>I półrocze</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności od podmiotów powiązanych</u>	<u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u>
Popinigis Marian i Danuta	01.04-30.09.2012	-	-	-	-
	01.04-30.09.2011	1	-	1	-
Krempeć Krzysztof i Magdalena	01.04-30.09.2012	4	-	-	-
	01.04-30.09.2011	17	-	22	-
	01.04-30.09.2012	4	-	-	-
	01.04-30.09.2011	18	-	23	-

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały sprzedaż materiałów, wyrobów i usług.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość zawartych transakcji terminowych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Aktywa		Zobowiązania	
	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>
	<u>30/09/2012</u>	<u>31/03/2012</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/03/2012</u>
EUR	650	1 650	600	950
RON	210	-	-	740
CZK	-	12 000	-	4 000

Płynność instrumentów walutowych

	<u>Poniżej 1 miesiąca</u>	<u>1-3 miesiące</u>	<u>Od 3-miesięcy do 1 roku</u>
Zapadalność walutowych transakcji forward (wpływy)	2 383	1 912	1 246
Zapadalność walutowych transakcji forward (wyływy)	-	-	-

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Grupa Mercor SA podjęła prace nad zmianą swojej struktury organizacyjnej. Plan zakłada wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa jednostki dominującej Grupy (spółki Mercor SA), obejmującej pion oddzieleń przeciwpożarowych i przeniesienie jej do spółki zależnej. Podjęte działania mają na celu usprawnienie zarządzania pionami produktowymi w ramach Grupy Mercor, umożliwiające stworzenie indywidualnych ścieżek rozwoju, które będą sprzyjały wzrostowi biznesu. Zarząd Mercor SA ocenia, że zmiana ta pozwoli również na poprawę komunikacji z klientami oraz ułatwi inwestorom ocenę działalności Grupy. Optymalizacja procesów biznesowych w Grupie, w celu zwiększenia jej efektywności, jest jednym z trzech filarów strategii Grupy Mercor. Zamiar wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa został przekazany do publicznej wiadomości.

Poza powyższym, nie wystąpiły istotne zdarzenia nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera:

1. sprawozdanie z całkowitych dochodów na str. 3 i 4
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej od str. 5 do str. 6
3. zestawienie zmian w kapitale własnym na str. 7
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych na str. 8
5. noty objaśniające do sprawozdania finansowego od str. 9 do str. 23

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd MERCOR SA dnia 30 listopada 2012 roku.

Zarząd
MERCOR SA

Gdańsk, 30 listopad 2012 roku