

# **MERCOR SA**

**Skrócone śródroczne  
jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień i za okres 6 miesięcy  
zakończony dnia 30 września 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 PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH .....	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	8
INFORMACJE PODSTAWOWE .....	8
PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	9
ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	10
SEZONOWOŚĆ .....	10
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	11
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	12
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	12
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	12
PRZYCHODY FINANSOWE .....	13
KOSZTY FINANSOWE .....	13
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO .....	13
PODATEK DOCHODOWY .....	14
ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ .....	16
WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	16
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	16
AKTYWA FINANSOWE .....	17
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE .....	17
ZAPASY .....	18
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	18
ŚRODKI PIENIEŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	18
KREDYTY I POŻYCZKI .....	19
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA .....	19
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	20
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW .....	20
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	21
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	21
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	22
INSTRUMENTY FINANSOWE .....	25
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ .....	26
ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY .....	27
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	28

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2015</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/07-</u> <u>30/09/2015</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2014</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/07-</u> <u>30/09/2014</u> niebadane
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>	NOTA				
Przychody ze sprzedaży	1	80 857	42 701	64 273	34 539
Koszt własny sprzedaży	2	60 440	32 089	45 129	24 756
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>20 417</b>	<b>10 612</b>	<b>19 144</b>	<b>9 783</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 124	481	1 108	593
Koszty sprzedaży	2	8 370	4 423	7 429	4 021
Koszty ogólnego zarządu	2	7 133	3 859	5 976	2 930
Pozostałe koszty operacyjne	4	663	208	640	394
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>5 375</b>	<b>2 603</b>	<b>6 207</b>	<b>3 031</b>
Przychody finansowe	5	7 027	373	1 816	896
Koszty finansowe	6	2 923	1 518	4 646	2 561
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>9 479</b>	<b>1 458</b>	<b>3 377</b>	<b>1 366</b>
Podatek dochodowy	8	554	65	(425)	142
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>8 925</b>	<b>1 393</b>	<b>3 802</b>	<b>1 224</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	25	(1 524)	(1 471)	(1 178)	532
<b>Zysk netto</b>		<b>7 401</b>	<b>(78)</b>	<b>2 624</b>	<b>1 756</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>		<b>7 401</b>	<b>(78)</b>	<b>2 624</b>	<b>1 756</b>
<b>Zysk na akcję:</b>					
<b><i>Z działalności kontynuowanej:</i></b>					
Zwykły		0,57		0,24	
Rozwodniony		0,57		0,24	
<b><i>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</i></b>					
Zwykły		0,47		0,17	
Rozwodniony		0,47		0,17	

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

	NOTA	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u> niebadane	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u> przekształcone
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	10	15 727	15 023
Rzeczowe aktywa trwałe	11	45 126	43 864
Długoterminowe aktywa finansowe	12	276 368	276 326
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	5 485	5 986
Inne aktywa długoterminowe	13	6 159	5 043
		<b>348 865</b>	<b>346 242</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	14	14 044	13 764
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12	1 882	1 849
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	50 029	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	5 138	5 138
Inne aktywa obrotowe		838	897
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	798	724
		<b>89 354</b>	<b>67 624</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>438 219</b>	<b>413 866</b>

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

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u> niebadane	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u> przekształcone
<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
Zyski zatrzymane		11 151	19 723
<b>Razem kapitały własne</b>		<b>122 125</b>	<b>130 697</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	17	12 361	-
Rezerwy na zobowiązania	18	146	146
Przychody przyszłych okresów	20	4 614	4 928
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	12 907	13 232
		<b>30 028</b>	<b>18 306</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	17	249 621	231 005
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	32 978	30 234
Rezerwy na zobowiązania	18	657	856
Transakcje terminowe typu forward		28	7
Przychody przyszłych okresów	20	630	630
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	2 152	2 131
		<b>286 066</b>	<b>264 863</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>438 219</b>	<b>413 866</b>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 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>
<b>Stan na 1 kwietnia 2014 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>160 413</b>	<b>271 387</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 624	2 624
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 624</b>	<b>2 624</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	144 999	144 999
<b>Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>144 999</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>18 038</b>	<b>129 012</b>
<b>Stan na 1 kwietnia 2015 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>19 723</b>	<b>130 697</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	7 401	7 401
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 401</b>	<b>7 401</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	15 973	15 973
<b>Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 973</b>	<b>15 973</b>
<b>Stan na 30 września 2015 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>11 151</b>	<b>122 125</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW  
PIENIĘŻNYCH**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 479	3 377
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 447	2 237
Odsetki otrzymane	300	(1 347)
Odsetki naliczone	2 724	3 833
Dywidendy otrzymane	(6 265)	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(271)	774
Zmiana stanu zapasów	(280)	(1 618)
Zmiana stanu należności	(7 290)	(7 559)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	3 909	6 123
Zmiana stanu innych aktywów	(5)	156
	<b>4 748</b>	<b>5 976</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(4 732)	(3 123)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(16 625)	(6 900)
Udzielenie pożyczek	(15)	-
Spłata udzielonych pożyczek	6	5 303
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	717	-
Odsetki uzyskane	309	1 347
Dywidendy otrzymane	6 265	2 500
	<b>(14 075)</b>	<b>(873)</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	29 549	32 333
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 108)	(1 280)
Dywidendy wypłacone	(15 973)	(144 999)
Odsetki zapłacone	(1 296)	(500)
	<b>11 172</b>	<b>(114 446)</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 845</b>	<b>(109 343)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej</b>	<b>(1 771)</b>	<b>4 148</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>74</b>	<b>(105 195)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	724	105 546
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>798</b>	<b>351</b>

## 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 PUH MERCOR Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną.

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2015 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Grzegorz Lisewski	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Od dnia 1 kwietnia 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 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 6 miesięcy zakończony 30 września 2015 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 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 6 miesięcy zakończony 30 września 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 30 września 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 miałyby 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 nastąpiły 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 osiągnięte są o miesiącach lipiec – grudzień.

**NOTA 1**  
**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	73 320	59 719
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 537	4 554
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>80 857</b>	<b>64 273</b>
w tym:		
- do jednostek powiązanych	6 253	5 737

**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- 30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	49 286	36 326
Systemy wentylacji pożarowej	25 322	20 211
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	5 886	7 079
Inne	363	657
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>80 857</b>	<b>64 273</b>

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

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>
Polska	66 293	51 844
Czechy i Słowacja	2 778	3 292
Rosja	1 487	1 664
Ukraina	22	83
Rumunia	1 176	826
Hiszpania	817	679
Pozostałe	8 284	5 885
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>80 857</b>	<b>64 273</b>

**NOTA 2**  
**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2014</u>
Koszt własny sprzedaży	60 440	45 129
Koszty sprzedaży	8 370	7 429
Koszty ogólnego zarządu	7 133	5 976
<b>Razem koszty działalności</b>	<b>75 943</b>	<b>58 534</b>
w tym:		
Amortyzacja	2 447	2 237
Zużycie materiałów i energii	34 069	25 665
Usługi obce	15 731	11 859
Wynagrodzenia	13 962	12 006
Świadczenia na rzecz pracowników	2 959	2 474
Podatki i opłaty	618	551
Pozostałe	1 118	969
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 039	2 773
	<b>75 943</b>	<b>58 534</b>

**NOTA 3**  
**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2014</u>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	457	315
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	337	702
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	71	29
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	110	46
Pozostałe	149	16
	<b>1 124</b>	<b>1 108</b>

**NOTA 4**  
**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2014</u>
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	305	422
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	163
Spisane nakłady na prace rozwojowe	186	-
Zapłacone kary i grzywny	111	27
Koszty postępowania sądowego	31	24
Pozostałe	30	4
	<b>663</b>	<b>640</b>

**NOTA 5**  
**PRZYCHODY FINANSOWE**

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2014</u>
Dywidendy	6 265	-
Odsetki od lokat i środków na rachunku bankowym	2	1 259
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	296	4
Odsetki od kaucji gwarancyjnych	458	461
Odsetki od udzielonych pożyczek	6	90
Dodatnie różnice kursowe	-	2
	<b>7 027</b>	<b>1 816</b>

**NOTA 6**  
**KOSZTY FINANSOWE**

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2014</u>
Odsetki i prowizje od pożyczek i kredytów bankowych	2 221	3 978
Odsetki od leasingu	627	666
Odsetki od zobowiązań	1	2
Ujemne różnice kursowe	74	-
	<b>2 923</b>	<b>4 646</b>

**NOTA 7**  
**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO**

W sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 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 30 września 2015 roku wyniosła 5,88% 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 przedstawionym protokole, do którego Spółka wniosła zastrzeżenia, nadal kwestionuje wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę oraz nadpłatę podatku dochodowego od osób 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.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera korekty wynikającej z potencjalnej utraty wartości tego aktywa w wysokości 3.958 tys. PLN, zgodnie z oceną Zarządu Spółki.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartościami bilansowymi a podatkowymi poszczególnych pozycji aktywów i pasywów wykazanych w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 września 2015 oraz 31 marca 2015 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 30/09/2015	Koniec okresu 31/03/2015	Za okres 01/04- 30/09/2015	Za okres 01/04- 30/09/2014
	w tys. PLN	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	6 278	6 158	(120)	(1 781)
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	1 943	1 914	(29)	(351)
Różnice kursowe niezrealizowane oraz wycena transakcji forward	-	16	16	3
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>8 221</b>	<b>8 088</b>		
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	1 075	1 077	(2)	333
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	2 862	2 919	(57)	2 768
Rezerwa na koszty i odprawy emerytalne	965	858	107	175
Odpisy aktualizujące należności wątpliwe	1 617	1 576	41	(129)
Odpisy aktualizujące zapasy	180	174	6	25
Niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena transakcji forward	5	1	4	2
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (przychody przyszłych okresów)	996	1 056	(60)	(60)
Naliczone odsetki	2 048	1 839	209	873
Aktywowana strata podatkowa	3 958	4 574	(616)	(1 122)
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>13 706</b>	<b>14 074</b>		
<b>Aktywa (zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 485</b>	<b>5 986</b>		
<b>Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>(499)</b>	<b>739</b>

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

**NOTA 9**

**ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ**

**Zysk (strata) przypadające na jedną akcję**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	7 401	2 624
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	7 401	2 624
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,47	0,17
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,47	0,17
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,57	0,24
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,10)	(0,07)

**NOTA 10**

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	<u>Koniec okresu 30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2015</u>
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	5 881	6 061
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	7 922	6 902
Inne wartości niematerialne	1 924	2 060
	<b>15 727</b>	<b>15 023</b>

**NOTA 11**

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	<u>Koniec okresu 30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2015</u>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>38 540</b>	<b>39 775</b>
Grunty	7 106	7 106
Budynki i budowle	23 623	24 325
Maszyny i urządzenia	5 965	6 330
Środki transportu	1 470	1 670
Pozostałe	376	344
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	6 586	4 089
	<b>45 126</b>	<b>43 864</b>



**NOTA 12**

**AKTYWA FINANSOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</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)
	<b>276 368</b>	<b>276 326</b>

Na wartość akcji i udziałów w innych podmiotach składają się:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</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
	<b>275 378</b>	<b>275 378</b>

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 30 września 2016 roku. Część krótkoterminowa tych pożyczek wynosi 1.868 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>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	1 212	46
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	2 342	2 431
Należności z tytułu kaucji wniesionej w ramach leasingu finansowego	1 984	1 935
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	621	631
	<b>6 159</b>	<b>5 043</b>

**NOTA 14**  
**ZAPASY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Materiały	9 845	11 095
Produkcja w toku i półfabrykaty	358	1 409
Produkty gotowe	4 789	2 177
Odpisy aktualizujące	(948)	(917)
	<b>14 044</b>	<b>13 764</b>

**NOTA 15**  
**NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	6 101	5 643
Należności handlowe od jednostek pozostałych	51 272	47 023
- <i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	36 329	32 242
- <i>należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych</i>	10 846	10 767
- <i>część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych</i>	4 097	4 014
Należności z tytułu podatków	261	30
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	900	763
Pozostałe należności	4	3
Odpisy aktualizujące	(8 509)	(8 293)
	<b>50 029</b>	<b>45 169</b>

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.

Szczegółowy opis transakcji znajduje się w nocie 26 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

**NOTA 16**  
**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	736	662
Lokaty krótkoterminowe	62	62
	<b>798</b>	<b>724</b>

**NOTA 17**  
**KREDYTY I POŻYCZKI**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Kredyty bankowe	61 327	31 737
Pożyczki od jednostek powiązanych	200 655	199 268
	<b>261 982</b>	<b>231 005</b>
w tym:		
<b>Część długoterminowa</b>	<b>12 361</b>	-
Kredyty bankowe	12 361	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>249 621</b>	<b>231 005</b>
Kredyty bankowe	48 966	31 737
Pożyczki od jednostek powiązanych	200 655	199 268
<b>Kredyty i pożyczki wymagane:</b>		
do roku	249 621	231 005
od 1 do 2 lat	3 755	-
od 3 do 5 lat	3 755	-
powyżej 5 lat	4 851	-
	<b>261 982</b>	<b>231 005</b>

Pożyczki zostały udzielone przez Mercor HD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA. Termin zwrotu udzielonych pożyczek ustalony został na 31 grudnia 2015 roku. Pożyczki są oprocentowane.

**NOTA 18**  
**REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	153	352
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	650	650
	<b>803</b>	<b>1 002</b>
w tym:		
<b>Część długoterminowa</b>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	146	146
	<b>146</b>	<b>146</b>
<b>Część krótkoterminowa</b>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	206
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	650	650
	<b>657</b>	<b>856</b>

**NOTA 19**

**ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	79	1 000
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	24 683	22 551
- z tytułu dostaw i usług	23 960	21 861
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	723	690
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	2 127	1 010
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	1 422	1 885
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	4 667	3 788
rozliczenia z tytułu premii	2 518	2 234
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	623	623
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	1 140	659
pozostałe zobowiązania	386	272
	<b>32 978</b>	<b>30 234</b>
w tym:		
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	32 978	30 234
	<b>32 978</b>	<b>30 234</b>

**NOTA 20**

**PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Zysk z tytułu leasingu finansowego	5 244	5 558
	<b>5 244</b>	<b>5 558</b>
w tym:		
Część długoterminowa	4 614	4 928
Część krótkoterminowa	630	630
	<b>5 244</b>	<b>5 558</b>

**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>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	2 301	2 192
- dwóch do pięciu lat	8 056	8 090
- powyżej 5 lat	12 290	13 278
	<hr/> 22 647	<hr/> 23 560
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(7 588)	(8 197)
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>	<hr/> <b>15 059</b>	<hr/> <b>15 363</b>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<hr/> 2 152	<hr/> 2 131
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<hr/> 12 907	<hr/> 13 232
- dwóch do pięciu lat	6 420	6 414
- powyżej 5 lat	6 487	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 notce 23.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015

NOTA 23

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wartość i zakres transakcji przedstawiają tabele poniżej:

Podmiot powiązany	I półrocze	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				
Tecresa Protección Pasiva	01.04-30.09.2015	811	-	1 885	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2014	680	-	1 794	-	-	-	-	-
Mercor Fire Protection Systems Srl	01.04-30.09.2015	1 151	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2014	575	-	13	-	-	-	-	-
Mercor HD Sp. z o.o. SKA	01.04-30.09.2015	43	-	-	-	-	1 658	17	-
	01.04-30.09.2014	-	-	-	-	3	3 601	444	-
Mercor Czech Republic s.r.o.	01.04-30.09.2015	1 464	-	3	-	6	-	-	-
	01.04-30.09.2014	1 577	-	-	-	16	-	-	-
Mercor Slovakia s.r.o.	01.04-30.09.2015	1 312	-	1	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2014	1 120	-	-	-	12	-	-	-
Mercor UA Ltd	01.04-30.09.2015	16	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2014	89	-	-	-	-	-	-	-
MB1 Sp. z o.o.	01.04-30.09.2015	1	-	-	-	-	15	-	-
	01.04-30.09.2014	80	-	55	-	57	-	-	-
OOO Mercor-Proof	01.04-30.09.2015	1 455	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2014	1 616	-	-	-	-	-	-	-
	<b>01.04-30.09.2015</b>	<b>6 253</b>	<b>-</b>	<b>1 889</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>1 673</b>	<b>17</b>	<b>-</b>
	<b>01.04-30.09.2014</b>	<b>5 737</b>	<b>-</b>	<b>1 862</b>	<b>-</b>	<b>88</b>	<b>3 601</b>	<b>444</b>	<b>-</b>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 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	30.09.2015 31.03.2015	62 62	- -	- -	- -	- -
Tecresa Protección Pasiva	30.09.2015 31.03.2015	726 762	2 929	- -	- -	- -
Mercor Fire Protection Systems srl	30.09.2015 31.03.2015	1 102 758	73 70	- -	- -	- -
MB1 Sp. z o.o.	30.09.2015 31.03.2015	- -	- -	- -	1 702 1 700	- -
OOO Mercor-Proof	30.09.2015 31.03.2015	1 781 2 441	- -	- -	- -	- -
Mercor HD Sp. z o.o. SKA	30.09.2015 31.03.2015	9 26	- -	- -	198 953 197 568	- -
Mercor Czech Republic s.r.o.	30.09.2015 31.03.2015	1 146 569	4 1	1 523 1 510	- -	- -
Mercor Slovakia s.r.o.	30.09.2015 31.03.2015	1 172 930	- -	1 335 1 288	- -	- -
Mercor UA Ltd	30.09.2015 31.03.2015	103 95	- -	- -	- -	- -
	<b>30.09.2015</b>	<b>6 101</b>	<b>79</b>	<b>2 858</b>	<b>200 655</b>	<b>-</b>
	<b>31.03.2015</b>	<b>5 643</b>	<b>1 000</b>	<b>2 798</b>	<b>199 268</b>	<b>-</b>

### Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka 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	PLN (tys.)	gwarancja do umowy o limit wierzytelności (gwarancje bankowe) na rzecz Raiffeisen Bank

**Transakcje z akcjonariuszami Spółki**

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>I półrocze</u>	<u>Sprzedż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>
Krempeć Krzysztof i Magdalena	01.04-30.09.2015	87	50
	01.04-30.09.2014	4	42
	<b>01.04-30.09.2015</b>	<b>87</b>	<b>50</b>
	<b>01.04-30.09.2014</b>	<b>4</b>	<b>42</b>

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- 30/09/2015</u>
	w tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 420
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-
Dywidendy i premie z zysku	-
Świadczenia w formie akcji własnych	-
	<b>2 420</b>

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

	<u>01/04- 30/09/2015</u>
	w tys. PLN
<b>Zarząd</b>	<b>942</b>
- Krzysztof Krempeć	460
- Grzegorz Lisewski	482
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>171</b>
- Lucjan Myrda	33
- Tomasz Rutowski	23
- Grzegorz Nagulewicz	23
- Marian Popinigis	23
- Eryk Karski	23
- Błażej Żmijewski	23
- Piotr Augustyniak	23
<b>Dyrektorzy</b>	<b>1 307</b>
<b>Razem</b>	<b>2 420</b>



**NOTA 24**

**INSTRUMENTY FINANSOWE**

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	2 342	2 431
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	1 984	1 935
Udzielone pożyczki	2 872	2 797
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	66 654	44 525
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	798	724
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	83
<b>Razem aktywa</b>	<b>74 650</b>	<b>52 495</b>
Kredyty i pożyczki	261 982	231 005
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 978	30 234
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 059	15 363
Transakcje zabezpieczające typu forward	28	7
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>310 047</b>	<b>276 609</b>
<b>Kategorie instrumentów finansowych</b>		
Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	83
Należności i pożyczki	74 650	52 412
<b>Razem aktywa</b>	<b>74 650</b>	<b>52 495</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	28	7
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	294 960	261 239
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	15 059	15 363
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>310 047</b>	<b>276 609</b>

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 księgowa 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 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 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	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu
	30/09/2015	31/03/2015	30/09/2015	31/03/2015
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	-	83
<b>Razem aktywa finansowe</b>	-	-	-	<b>83</b>
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	28	7
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	-	-	<b>28</b>	<b>7</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 pierwsze półrocze roku finansowego (wraz z danymi porównywalnymi) wypracowane w ramach działalności, która w Mercor SA została zaniechana.

	Za okres 01/04- 30/09/2015	Za okres 01/04- 30/09/2014
Przychody ze sprzedaży	(65)	5 060
Koszt własny sprzedaży	192	5 692
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>(257)</b>	<b>(632)</b>
Koszty sprzedaży	571	157
Koszty ogólnego zarządu	-	42
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(747)	(660)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 575)</b>	<b>(1 491)</b>
Przychody (koszty) finansowe	(4)	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 579)</b>	<b>(1 491)</b>
Podatek dochodowy	(55)	(313)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 524)</b>	<b>(1 178)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 771)	2 904
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	1 244
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej</b>	<b>(1 771)</b>	<b>4 148</b>

**NOTA 26**

**ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY**

W dniu 10 lipca 2015 roku Spółka podpisała warunkową umowę nabycia akcji w spółce prawa węgierskiego Dunamenti Tuzvedelem, na podstawie której, po spełnieniu przewidzianych w umowie warunków i nadejściu terminu określonego w umowie warunkowej, nastąpi zakup przez Mercor SA 100% akcji Dunamenti Tuzvedelem. Dunamenti Tuzvedelem prowadzi działalność w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych, w tym przede wszystkim ogniochronnych zabezpieczeń konstrukcji. Spółka działa na Węgrzech, gdzie jest zlokalizowany jej zakład produkcyjny. Posiada także 100% spółki zależne w Polsce, Czechach, na Słowacji i Ukrainie. Produkty Dunamenti Tuzvedelem będą stanowiły uzupełnienie dotychczasowej oferty Grupy Mercor SA w zakresie biernych zabezpieczeń konstrukcji budowlanych.

Warunki zawieszające zostały spełnione lub uznane za spełnione w dniu 2 października 2015 roku, w związku z czym w tym dniu Mercor SA objęła kontrolę nad Dunamenti Tuzvedelem. Spółka wprowadziła do zarządu Dunamenti Tuzvedelem reprezentanta Mercor SA oraz ustanowiona została Rada Nadzorcza, w skład której weszli wyłącznie przedstawiciele Mercor SA. Formalne przeniesienie prawa własności akcji, zgodnie z zapisami umowy warunkowej powinno nastąpić w dniu 29 lutego 2016 roku.

Cena zapłaty za akcje Dunamenti Tuzvedelem została uiszczona w gotówce, poprzez wpłatę na rachunek escrow i wyniosła 1.222.822.257,00 HUF, co w przeliczeniu na złote stanowi 16.624.268,59 PLN.

Spółka podpisała z obecnym właścicielem umowę warunkowego zwiększenia ceny zakupu akcji, której wysokość została uzależniona od przyszłych wyników Dunamenti Tuzvedelem. Maksymalna kwota dodatkowej płatności została ustalona na poziomie 246.965.000,00 HUF, co w przeliczeniu na złote (po kursie z dnia 30.09.2015r.) stanowi 3.341.189,49 PLN.

Poza umową o earn-out, nie występują żadne transakcje, które są ujmowane odrębnie od nabycia aktywów i przejęcia zobowiązań w ramach połączenia jednostek.

Ujawnienia wymagane przez MSSF3, tj. wartość godziwa nabytych należności, wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów, szacunek przepływów pieniężnych których wpływu nie można oczekiwać jak również kwoty przejętych głównych klas nabytych aktywów i przejętych zobowiązań uwagi na trwający proces ich wyceny do wartości godziwych wg MSSF.

W przejmowanych spółkach, poza zobowiązaniami wynikającymi z udzielonych gwarancji nie występują inne zobowiązania warunkowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie ujęła wartości firmy w momencie objęcia kontroli ze względu na niekompletne rozliczenie połączenia jednostek.

Poza objęciem kontroli nad Dunamenti Tuzvedelem, do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne 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 Spółka dokonała korekty zysków zatrzymanych wynikającej z korekty aktywa z tytułu podatku odroczonego w części dotyczącej aktywowanych strat podatkowych. Korekta dostosowuje poziom utworzonego aktywa do poziomu uwzględniającego rzeczywiste wykorzystanie straty podatkowej w latach poprzednich.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u> przekształcone	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u> opublikowane
<b>Aktywa trwałe</b>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 986	6 246
	<b>346 242</b>	<b>346 502</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>413 866</b>	<b>414 126</b>
<b>Kapitał własny</b>		
Zyski zatrzymane	19 723	19 983
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>130 697</b>	<b>130 957</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>413 866</b>	<b>414 126</b>

Poza opisanymi wyżej, nie wystąpiły inne istotne różnice w stosunku do wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych.

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 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. 28

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd MERCOR SA w dniu 30 listopada 2015 roku.

Zarząd  
MERCOR SA

Gdańsk, 30 listopada 2015 roku