

GRUPA KAPITAŁOWA MERCOR SA

**Skrócone śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 6 miesięcy
zakończony 30 września 2015 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	8
INFORMACJE PODSTAWOWE.....	8
PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
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 Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY	13
PODATEK DOCHODOWY	13
ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ	15
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	15
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	15
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE.....	16
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE.....	16
ZAPASY.....	16
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	16
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	17
KREDYTY I POŻYCZKI.....	17
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	18
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	18
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	18
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	19
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	19
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	20
INSTRUMENTY FINANSOWE	21
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	22
ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY.....	23
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	23

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE 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
	NOTA				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1	111 795	60 676	104 378	57 460
Koszt własny sprzedaży	2	80 302	43 957	70 172	38 765
Zysk brutto na sprzedaży		31 493	16 719	34 206	18 695
Pozostałe przychody operacyjne	3	2 034	1 197	1 384	750
Koszty sprzedaży	2	14 066	6 898	12 349	6 502
Koszty ogólnego zarządu	2	10 545	4 986	10 541	5 098
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 268	689	642	403
Zysk na działalności operacyjnej		7 648	5 343	12 058	7 442
Przychody finansowe	5	1 014	(69)	2 032	627
Koszty finansowe	6	1 904	682	1 441	721
Zysk przed opodatkowaniem		6 758	4 592	12 649	7 348
Podatek dochodowy	8	1 621	644	967	258
Zysk netto z działalności kontynuowanej		5 137	3 948	11 682	7 090
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	25	(1 979)	(1 920)	(2 671)	(1 349)
Zysk netto		3 158	2 028	9 011	5 741
<i>Przypadające:</i>					
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>		2 797	1 457	7 607	4 707
<i>Udziałom niekontrolującym</i>		361	571	1 404	1 034
		3 158	2 028	9 011	5 741
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		(25)	(7 822)	(7 278)	(7 486)
Całkowite dochody ogółem		3 133	(5 794)	1 733	(1 745)
<i>Przypadające:</i>					
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>		3 161	(5 819)	520	(2 463)
<i>Udziałom niekontrolującym</i>		(28)	25	1 213	718
		3 133	(5 794)	1 733	(1 745)
Zysk (strata) na akcję:					
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,33		0,75	
Rozwodniony		0,32		0,75	
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,20		0,58	
Rozwodniony		0,20		0,58	

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE 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
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	10	39 834	39 834
Pozostałe wartości niematerialne	10	15 900	15 270
Rzeczowe aktywa trwałe	11	43 353	41 914
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	9 723	10 039
Inne aktywa długoterminowe	12	7 680	8 118
		116 490	115 175
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	26 748	22 127
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	76 864	66 888
Należności z tytułu przekazanych zaliczek na nabycie aktywów finansowych	15	16 625	-
Transakcje terminowe typu forward		-	83
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	5 947	6 177
Inne aktywa obrotowe		970	1 091
Inwestycje krótkoterminowe	13	11 352	11 289
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	4 341	4 816
		142 847	112 471
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	15 539
Aktywa razem		259 337	243 185

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
	NOTA	niebadane	przekształcone
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny		3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 202	106 202
Kapitały rezerwowe		857	857
Różnice kursowe z konsolidacji		1 037	673
Zyski zatrzymane		5 496	18 672
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		117 507	130 319
Udziały niekontrolujące		3 877	3 905
Razem kapitały własne		121 384	134 224
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	17	13 995	100
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8	1 876	1 373
Rezerwy na zobowiązania	18	749	949
Przychody przyszłych okresów	20	4 614	4 928
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	12 959	13 252
		34 193	20 602
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	17	50 043	41 233
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	49 698	43 393
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		486	51
Transakcje terminowe typu forward		28	7
Rezerwy na zobowiązania	18	688	887
Przychody przyszłych okresów	20	630	630
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	2 187	2 158
		103 760	88 359
Pasywa razem		259 361	243 185

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji przekształcone</u>	<u>Zyski zatrzymane dane przekształcone</u>	<u>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego Przekształcone</u>	<u>Udziały niekontrolujące przekształcone</u>	<u>Razem kapitały własne przekształcone</u>
Stan na 1 kwietnia 2014 roku	3 915	106 202	857	4 295	157 254	272 523	4 968	277 491
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	7 607	7 607	1 404	9 011
Inne całkowite dochody	-	-	-	(7 087)	-	(7 087)	(191)	(7 278)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	(7 087)	7 607	520	1 213	1 733
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(144 999)	(144 999)	-	(144 999)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	(144 999)	(144 999)	-	(144 999)
Stan na 30 września 2014 roku	3 915	106 202	857	(2 792)	19 862	128 044	6 181	134 225
Stan na 1 kwietnia 2015 roku	3 915	106 202	857	673	18 672	130 319	3 905	134 224
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	2 797	2 797	361	3 158
Inne całkowite dochody	-	-	-	364	-	364	(389)	(25)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	364	2 797	3 161	(28)	3 133
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(15 973)	(15 973)	-	(15 973)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	(15 973)	(15 973)	-	(15 973)
Stan na 30 września 2015 roku	3 915	106 202	857	1 037	5 496	117 507	3 877	121 384

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE 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	6 758	12 649
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 627	2 759
Odsetki naliczone	1 348	1 152
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	56	(264)
Zmiana stanu zapasów	(4 621)	(2 628)
Zmiana stanu należności	(11 174)	(10 826)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	7 569	14 146
Zmiana stanu innych aktywów	58	103
Podatek dochodowy zapłacony	(82)	-
Inne korekty	(25)	(7 411)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>2 514</u>	<u>9 680</u>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(5 221)	(2 793)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(16 625)	-
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	15 900	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(5 946)</u>	<u>(2 793)</u>
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	29 565	32 547
Spłata kredytów i pożyczek	(6 860)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 068)	(796)
Dywidendy wypłacone	(15 973)	(144 999)
Wpływy z podwyższenia kapitału (udziały niekontrolujące)	-	-
Odsetki zapłacone	(739)	(1 152)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>4 925</u>	<u>(114 400)</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	<u>1 493</u>	<u>(107 513)</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	<u>(1 968)</u>	<u>3 900</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	<u>(475)</u>	<u>(103 613)</u>
Środki pieniężne na początek okresu	4 816	112 311
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>4 341</u>	<u>8 698</u>

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

MERCOR SA („Spółka”, „Podmiot dominujący”) jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej MERCOR SA prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Do dnia 21 września 2004 roku Spółka działała jako Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe MERCOR Sp. z o.o. W dniu 21 września 2004 PUH MERCOR Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną.

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

Podstawowy przedmiot działalności Podmiotu dominującego oraz Grupy Kapitałowej to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferta Grupy obejmowała wszystkie cztery grupy asortymentowo – produktowe swojej branży:

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

W dniu 16 grudnia 2013 roku Grupa zbyła na rzecz inwestora zewnętrznego część działalności związaną z oddzieleniami przeciwpożarowymi, w wyniku czego zaprzestała oferowania tych rozwiązań. Od dnia zbycia działalność w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych dotyczy wyłącznie dokończenia realizacji zawartych wcześniej umów handlowych, na co Grupa posiada stosowną zgodę inwestora oraz obrotu na rynkach, gdzie nie obowiązuje zakaz konkurencji.

Na dzień 30 września 2015 roku w skład Zarządu Podmiotu dominującego 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 Podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej.

Skład Rady Nadzorczej Podmiotu dominującego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 dane porównawcze na dzień 31 marca 2015 roku.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Do 31 grudnia 2009 roku, rokiem obrotowym Podmiotu dominującego oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej był rok kalendarzowy. Obecnie rok obrotowy Podmiotu dominującego oraz wybranych jednostek zależnych, MB1 Sp. z o.o. i Tecresa Protection Pasiva s.l.u. trwa od 1 kwietnia do 31 marca. Dla pozostałych jednostek Grupy, rokiem obrotowym nadal pozostał rok kalendarzowy lub inny okres zależny od specyfiki danego podmiotu, jednak sposób raportowania zapewnia sporządzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okresy zgodne z trwaniem roku obrotowego Podmiotu dominującego.

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

Waluta funkcjonalna jest zgodna z walutą lokalną kraju, w którym znajduje się dany podmiot Grupy. Obecnie jednostki Grupy działają na terenie Polski, Czech, Słowacji, Hiszpanii, Ukrainy, Rumunii, Federacji Rosyjskiej oraz Węgier. Walutą funkcjonalną i prezentacji sprawozdań finansowych Podmiotu dominującego jest Złoty Polski (PLN).

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MERCOR SA obejmujące okres zakończony 30 września 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

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

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

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 Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez nią na dzień kończący okres sprawozdawczy.

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez MSSF w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok obrotowy zakończony 31 marca 2015 roku.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez MSSF UE w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok obrotowy zakończony 31 marca 2015 roku.

SEZONOWOŚĆ

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

NOTA 1
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	95 763	91 840
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 032	12 538
Razem przychody ze sprzedaży	<u>111 795</u>	<u>104 378</u>

Podstawowe produkty

Działalność Grupy obejmuje produkcję, sprzedaż, usługi – budowlano montażowe oraz serwis z zakresu systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferowane wyroby można podzielić na cztery grupy produktowe:

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

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

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	2 654	6 518
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	62 844	56 771
Systemy wentylacji pożarowej	28 547	20 743
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	17 199	19 871
Inne	551	475
Razem przychody ze sprzedaży	<u>111 795</u>	<u>104 378</u>

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	66 301	51 957
Czechy i Słowacja	5 668	5 294
Hiszpania	12 436	12 186
Ukraina	1 099	944
Rumunia	1 729	1 232
Rosja	13 917	23 755
Pozostałe	10 645	9 010
Razem przychody ze sprzedaży	<u>111 795</u>	<u>104 378</u>

NOTA 2
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>
Koszt własny sprzedaży	80 302	70 172
Koszty sprzedaży	14 066	12 349
Koszty ogólnego zarządu	10 545	10 541
Razem koszty działalności	104 913	93 062
w tym:		
Amortyzacja	2 627	2 759
Zużycie materiałów i energii	41 056	40 790
Usługi obce	23 945	18 377
Wynagrodzenia	20 397	16 394
Świadczenia na rzecz pracowników	4 807	4 412
Podatki i opłaty	720	646
Pozostałe	1 490	1 186
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 871	8 498
	104 913	93 062

NOTA 3
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	458	315
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	624	702
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	71	29
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	110	46
Otrzymane kary i odszkodowania	152	29
Pozostałe	619	263
	2 034	1 384

NOTA 4
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	13	-
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	542	378
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	4	184
Spisane nakłady na prace rozwojowe	186	-
Kary i grzywny	128	46
Koszty postępowania sądowego	31	24
Korekta ceny sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	190	-
Pozostałe	174	10
	1 268	642

NOTA 5

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	71	1 528
Odsetki od należności	297	30
Przychody w wyceny instrumentów finansowych	157	-
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	458	461
Dodatnie różnice kursowe	31	13
	1 014	2 032

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	825	669
Odsetki od zobowiązań	1	5
Odsetki od leasingu	647	671
Ujemne różnice kursowe	431	96
	1 904	1 441

NOTA 7

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY

Testy na utratę wartości dla wartości firmy, zgodnie z MSR 34, Grupa przeprowadza co roku, na dzień kończący rok obrotowy. Na dzień 30 września 2015 roku, w wyniku przeprowadzonej analizy przesłanek, nie została zidentyfikowana utrata wartości dla wartości firmy powstałej przy nabyciu jednostek zależnych.

NOTA 8

PODATEK DOCHODOWY

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła na działalności kontynuowanej 23,99% i różni się od nominalnej stopy podatkowej dla Podmiotu dominującego. Różnica między efektywną a nominalną stopą podatkową wynika przede wszystkim z trwałych różnic między wartością bilansową a podatkową poszczególnych składników aktywów i pasywów Grupy oraz różnych stawek podatkowych w poszczególnych jurysdykcjach podatkowych.

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

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

Skarbowego w Gdańsku i podtrzymują stanowisko zarządu Mercor SA w zakresie zasadności wykazanej straty podatkowej jak i nadpłaty podatku.

W czerwcu 2015 roku jednostka dominująca 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 jednostki dominującej.

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 września 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
	przekształcone			
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	6 300	6 179	(121)	1 603
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	2 090	1 914	(176)	378
Różnice kursowe niezrealizowane oraz wycena transakcji forward	-	16	16	5
Naliczone odsetki	1 855	1 352	(503)	(677)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	10 245	9 461		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	1 081	922	159	(474)
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	3 282	4 369	(1 488)	(659)
Rezerwa na koszty i odprawy emerytalne	1 120	1 254	(134)	(183)
Odpisy aktualizujące należności wątpliwe	1 675	1 622	53	(528)
Odpisy aktualizujące zapasy	194	190	4	(21)
Niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena transakcji forward	13	8	5	11
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (przychody przyszłych okresów)	996	1 056	(60)	(60)
Naliczone odsetki	2 007	1 881	126	833
Aktywowana strata podatkowa	7 724	6 825	899	(350)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18 092	18 127		
<i>w tym:</i>				
<i>aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>	<i>9 723</i>	<i>10 039</i>		
<i>rezerwa na podatek odroczony</i>	<i>1 876</i>	<i>1 373</i>		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(1 220)	(122)

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

W prezentowanych okresach podatek odroczonego został utworzony od wszystkich różnic przejściowych między wartością bilansową a podatkową poszczególnych składników aktywów i pasywów.

NOTA 9

ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/strata przypadające na jedną akcję

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2014</u>
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	3 158	9 011
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	3 158	9 011
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,20	0,58
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,20	0,58
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,33	0,75
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,13)	(0,17)

NOTA 10

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Wartość firmy	97 183	97 183
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	5 905	6 105
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	7 922	6 902
Koncesje, licencje i inne wartości niematerialne	2 073	2 263
Odpisy aktualizujące wartość firmy	(57 349)	(57 349)
	55 734	55 104

NOTA 11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Środki trwałe	36 569	37 822
Grunty	3 536	3 536
Budynki i budowle	24 243	24 843
Maszyny i urządzenia	6 460	6 965
Środki transportu	1 839	2 048
Pozostałe	491	430
Środki trwałe w budowie	6 784	4 092
	43 353	41 914

NOTA 12

INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu finansowego	1 984	1 935
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu operacyjnego	343	273
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	1 212	714
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	3 520	4 565
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	621	631
	7 680	8 118

NOTA 13

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Udzielone pożyczki	15	-
Krótkoterminowy depozyt na rachunku Escrow	11 337	11 289
	11 352	11 289

NOTA 14

ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Materiały	13 972	15 525
Produkcja w toku i półfabrykaty	738	1 993
Produkty gotowe	6 769	2 998
Towary	6 302	2 621
Odpisy aktualizujące	(1 033)	(1 010)
	26 748	22 127

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 pozostałych jednostek	88 907	80 271
- należności z tytułu dostaw i usług	69 287	59 425
- należności z tytułu wyceny kontraktów w toku	15 523	16 832
- część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych	4 097	4 014
Należności z tytułu podatków	2 017	857
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	2 040	1 745
Pozostałe należności	2 041	1 742
Odpisy aktualizujące	(18 141)	(17 727)
	76 864	66 888

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

Wykazana jako zaliczka na poczet zakupu aktywów finansowych kwota 16.625 tys. PLN dotyczy głównie przekazanej przez jednostkę dominującą na rachunek escrow zapłaty za udziały w węgierskiej spółce Dunamenti Tuzvedelem – finansowe rozliczenie transakcji oraz formalne objęcie udziałów ma nastąpić w dniu 29 lutego 2016 roku. Wpłata środków pieniężnych na rachunek escrow stanowiła jeden 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 jednostka dominująca 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	4 258	4 515
Lokaty krótkoterminowe	83	301
	4 341	4 816

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	63 012	40 253
Pożyczki z instytucji finansowych	1 026	1 080
	64 038	41 333

w tym:

<i>Część długoterminowa</i>	<i>13 995</i>	<i>100</i>
Kredyty bankowe	12 969	100
Pożyczki z instytucji finansowych	1 026	-
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>50 043</i>	<i>41 233</i>
Kredyty bankowe	50 043	40 153
Pożyczki z instytucji finansowych	-	1 080

Kredyty i pożyczki wymagane:

do roku	50 043	41 233
od 1 do 2 lat	4 097	17
od 3 lat do 5 lat	4 338	83
powyżej 5 lat	5 560	-
	64 038	41 333

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	1 284	1 484
	1 437	1 836
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	146	146
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	603	803
	749	949
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	206
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	681	681
	688	887

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 pozostałych	35 436	30 675
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 754	29 985
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	682	690
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	3 508	1 795
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	4 940	4 616
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	256	822
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	5 671	5 485
rozliczenia z tytułu premii	2 912	2 913
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	804	856
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	1 330	1 202
pozostałe zobowiązania	625	514
	49 811	43 393
w tym:		
część krótkoterminowa	49 811	43 393
	49 811	43 393

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 zwrotnego	5 244	5 558
	5 244	5 558
w tym:		
Część długoterminowa	4 614	4 928
Część krótkoterminowa	630	630
	5 244	5 558

NOTA 21
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15 146	15 410
	<u>15 146</u>	<u>15 410</u>

Wymagalność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawiona została 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	2 336	2 219
- dwóch do pięciu lat	8 108	8 110
- powyżej 5 lat	12 290	13 278
	<u>22 734</u>	<u>23 607</u>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(7 588)	(8 197)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<u>15 146</u>	<u>15 410</u>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>2 187</u>	<u>2 158</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<u>12 959</u>	<u>13 252</u>
- dwóch do pięciu lat	6 472	6 434
- powyżej 5 lat	6 487	6 818

NOTA 22
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE
Należności warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Grupa nie posiadała należności warunkowych.

Zobowiązania warunkowe

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

Udzielone gwarancje i poręczenia

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

<u>Podmiot zależny</u>	<u>Wartość</u> <u>gwarancji</u> <u>/poręczenia</u>	<u>Waluta</u>	<u>Przedmiot gwarancji/poręczenia</u>
MB1 Sp. z o.o.	4 500	tys. PLN	gwarancja do umowy o limit wierzytelności (gwarancje bankowe) na rzecz Raiffeisen Bank

NOTA 23

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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>
Krempeć Krzysztof i Magdalena	01.04-30.09.2015	87	50
	01.04-30.09.2014	4	42
	01.04-30.09.2015	87	50
	01.04-30.09.2014	4	42

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

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	-
	2 420

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
Zarząd	942
- Krzysztof Krempeć	460
- Grzegorz Lisewski	482
Rada Nadzorcza	171
- Lucjan Myrda	33
- Tomasz Rutowski	23
- Grzegorz Nagulewicz	23
- Marian Popinigis	23
- Eryk Karski	23
- Błażej Żmijewski	23
- Piotr Augustyniak	23
Dyrektorzy	1 307
Razem	2 420

NOTA 24

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość księgową netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	3 520	4 565
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu operacyjnego	343	273
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	1 984	1 935
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	93 489	66 888
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 341	4 816
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	83
Razem aktywa	103 677	78 560
Kredyty i pożyczki	64 038	41 333
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49 698	43 393
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 146	15 410
Transakcje zabezpieczające typu forward	28	7
Razem zobowiązania	128 910	100 143
Kategorie instrumentów finansowych		
Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	83
Należności i pożyczki	103 677	78 477
Razem aktywa	103 677	78 560
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	28	7
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	113 736	84 726
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	15 146	15 410
Razem zobowiązania	128 910	100 143

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Hierarchia wartości godziwej

Grupa nie posiada instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy dla których występuje aktywny rynek, dla których wartość godziwa ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. poziom 1). Dla posiadanych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik

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

finansowy, należących do tzw. poziomu 2, wartość godziwa ustalana jest na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio. Transakcje terminowe typu forward oraz SWAP na stopę procentową ujmowane są w oparciu o wyceny przedstawiane przez banki obsługujące Grupę.

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	
	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	-	83
Razem aktywa finansowe	-	-	-	83
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	28	7
Razem zobowiązania finansowe	-	-	28	7

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

NOTA 25

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W grudniu 2013 roku nastąpiło zbycie poza Grupę Kapitałową Mercor SA zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki Mercor HD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA, do której została przeniesiona działalność w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych. W związku z tym, poniżej zaprezentowane zostały dane finansowe (wraz z danymi porównywalnymi) wypracowane w ramach działalności, która została zbyta.

	<u>Za okres 01/04-30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04-30/09/2014</u>
Przychody ze sprzedaży	(23)	5 370
Koszt własny sprzedaży	302	7 130
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(325)	(1 760)
Koszty sprzedaży	860	445
Koszty ogólnego zarządu	167	589
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	(761)	858
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 113)	(1 936)
Przychody i koszty finansowe	79	(735)
Zysk przed opodatkowaniem	(2 034)	(2 671)
Podatek dochodowy	(55)	-
Zysk (strata) netto	(1 979)	(2 671)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 968)	2 889
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	1 023
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	(12)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(1 968)	3 900

NOTA 26

ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

W dniu 10 lipca 2015 roku jednostka dominująca 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 jednostka dominująca objęła kontrolę nad Dunamenti Tuzvedelem. Jednostka dominująca 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.

Jednostka dominująca 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca 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 skonsolidowanego 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 jednostka dominująca 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. Korekta ta spowodowała zmniejszenie aktywa na podatek odroczonego o kwotę 260 tys. PLN.

Ponadto, dokonane zostało nieuwzględnione wcześniej wyłączenie marży zrealizowanej na transakcjach zawartych pomiędzy podmiotami w ramach Grupy Kapitałowej. Wprowadzenie korekty spowodowało zwiększenie zobowiązań handlowych o kwotę 383 tys. PLN, zwiększenie aktywa na podatek odroczonego o kwotę 77 tys. PLN, zmniejszenie zysków zatrzymanych o kwotę 169 tys. PLN oraz zmniejszenie wartości udziałów niekontrolujących o kwotę 137 tys. PLN.

W związku z podjęciem decyzji o zaprzestaniu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (transakcja SWAP na stopę procentową) oraz kosztami, jakie spółka Tecresa będzie ponosić w związku ze zbyciem nieruchomości, spisane zostały w zyski zatrzymane pozycje aktywów i pasywów związane z prowadzoną rachunkowością zabezpieczeń oraz utworzona została dodatkowa rezerwa na koszty remontu zbywanej nieruchomości. Usunięcie z ksiąg rachunkowych wyceny SWAP wpłynęło na zmniejszenie zysków zatrzymanych o kwotę 373 tys. PLN, zmniejszenie aktywa na podatek odroczonego o kwotę 189 tys. PLN oraz zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny o kwotę 184 tys. PLN. Z kolei utworzenie rezerwy na koszty remontu spowodowało wzrost wartości zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 52 tys. PLN oraz wzrost aktywa na podatek odroczonego w kwocie 13 tys. PLN.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u> przekształcone	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u> opublikowane
Aktywa trwałe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 039	10 398
	115 175	115 534
Aktywa razem	243 185	243 544
Kapitał własny		
Kapitał z aktualizacji wyceny i różnice kursowe z konsolidacji	673	489
Zyski zatrzymane	18 672	19 513
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	130 319	130 976
Udziały niekontrolujące	3 905	4 042
Razem kapitały własne	134 224	135 018
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43 393	42 958
Razem zobowiązania krótkoterminowe	88 359	87 924
Pasywa razem	243 185	243 544

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015*

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera:

1. sprawozdanie z całkowitych dochodów na str. 3
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej od str. 4 do str. 5
3. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na str. 6
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych na str. 7
5. noty objaśniające do sprawozdania finansowego od str. 8 do str. 24

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

Zarząd
MERCOR SA

Gdańsk, 30 listopada 2015 roku