

# **GRUPA KAPITAŁOWA MERCOR SA**

**Skrócone śródroczne  
skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
na dzień i za okres 9 miesięcy  
zakończony 31 grudnia 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 PRZEPIŹYWÓW 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 .....	14
WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	15
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	15
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE.....	15
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE.....	16
ZAPASY.....	16
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	16
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	16
KREDYTY I POŻYCZKI.....	17
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	17
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	18
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW .....	18
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	19
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	20
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	20
INSTRUMENTY FINANSOWE .....	22
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ .....	24
ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY.....	24
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	24

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH  
DOCHODÓW

		<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2015</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2015</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2014</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2014</u> niebadane
	NOTA				
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	1	175 688	63 893	157 788	53 410
Koszt własny sprzedaży	2	125 545	45 243	106 779	36 607
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>50 143</b>	<b>18 650</b>	<b>51 009</b>	<b>16 803</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3	2 509	475	2 708	1 324
Koszty sprzedaży	2	21 311	7 245	19 292	6 943
Koszty ogólnego zarządu	2	16 886	6 341	15 862	5 321
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 653	385	1 818	1 176
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>12 802</b>	<b>5 154</b>	<b>16 745</b>	<b>4 687</b>
Przychody finansowe	5	1 242	228	2 587	555
Koszty finansowe	6	2 854	950	2 982	1 541
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>11 190</b>	<b>4 432</b>	<b>16 350</b>	<b>3 701</b>
Podatek dochodowy	8	2 411	790	2 214	1 247
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>8 779</b>	<b>3 642</b>	<b>14 136</b>	<b>2 454</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	25	(2 620)	(641)	(2 237)	434
<b>Zysk netto</b>		<b>6 159</b>	<b>3 001</b>	<b>11 899</b>	<b>2 888</b>
<i>Przypadające:</i>					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		5 922	3 125	10 036	2 429
Udziałom niekontrolującym		237	(124)	1 863	459
		6 159	3 001	11 899	2 888
<b>Inne całkowite dochody</b>					
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		123	148	(3 672)	3 606
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>6 282</b>	<b>3 149</b>	<b>8 227</b>	<b>6 494</b>
<i>Przypadające:</i>					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 602	3 441	8 144	7 624
Udziałom niekontrolującym		(320)	(292)	83	(1 130)
		6 282	3 149	8 227	6 494
<b>Zysk (strata) na akcję:</b>					
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>					
Zwykły		0,56		0,90	
Rozwodniony		0,56		0,90	
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>					
Zwykły		0,39		0,76	
Rozwodniony		0,39		0,76	

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

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

	NOTA	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u> niebadane	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u> przekształcone
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	10	43 906	39 834
Pozostałe wartości niematerialne	10	19 960	15 270
Rzeczowe aktywa trwałe	11	46 323	41 914
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	9 240	10 039
Inne aktywa długoterminowe	12	8 497	8 118
		<b>127 926</b>	<b>115 175</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	14	30 863	22 127
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	78 398	66 888
Transakcje terminowe typu forward		-	83
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	6 264	6 177
Inne aktywa obrotowe		1 744	1 091
Inwestycje krótkoterminowe	13	14	11 289
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	7 677	4 816
		<b>124 960</b>	<b>112 471</b>
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	15 539
<b>Aktywa razem</b>		<b>252 886</b>	<b>243 185</b>

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

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA

	NOTA	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</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
Różnice kursowe z konsolidacji		1 353	673
Zyski zatrzymane		8 621	18 672
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>120 948</b>	<b>130 319</b>
Udziały niekontrolujące		3 585	3 905
<b>Razem kapitały własne</b>		<b>124 533</b>	<b>134 224</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	17	13 685	100
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8	2 123	1 373
Rezerwy na zobowiązania	18	146	949
Przychody przyszłych okresów	20	4 457	4 928
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	12 816	13 252
		<b>33 227</b>	<b>20 602</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	17	39 376	41 233
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	51 093	43 393
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		416	51
Transakcje terminowe typu forward		4	7
Rezerwy na zobowiązania	18	1 428	887
Przychody przyszłych okresów	20	630	630
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	2 179	2 158
		<b>95 126</b>	<b>88 359</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>252 886</b>	<b>243 185</b>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 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>
<b>Stan na 1 kwietnia 2014 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>4 295</b>	<b>157 254</b>	<b>272 523</b>	<b>4 968</b>	<b>277 491</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	10 036	10 036	1 863	11 899
Inne całkowite dochody	-	-	-	(1 892)	-	(1 892)	(1 780)	(3 672)
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 892)</b>	<b>10 036</b>	<b>8 144</b>	<b>83</b>	<b>8 227</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(144 999)	(144 999)	-	(144 999)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(144 999)</b>	<b>(144 999)</b>	<b>-</b>	<b>(144 999)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>2 403</b>	<b>22 291</b>	<b>135 668</b>	<b>5 051</b>	<b>140 719</b>
<b>Stan na 1 kwietnia 2015 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>673</b>	<b>18 672</b>	<b>130 319</b>	<b>3 905</b>	<b>134 224</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	5 922	5 922	237	6 159
Inne całkowite dochody	-	-	-	680	-	680	(557)	123
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>680</b>	<b>5 922</b>	<b>6 602</b>	<b>(320)</b>	<b>6 282</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(15 973)	(15 973)	-	(15 973)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15 973)</b>	<b>(15 973)</b>	<b>-</b>	<b>(15 973)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>1 353</b>	<b>8 621</b>	<b>120 948</b>	<b>3 585</b>	<b>124 533</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW  
PIENIĘŻNYCH**

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
	niebadane	niebadane
<i><b>Działalność kontynuowana</b></i>		
<i><b>Działalność operacyjna</b></i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 190	16 350
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	4 241	4 045
Odsetki naliczone	2 203	1 898
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	56	40
Zmiana stanu zapasów	(6 431)	(2 514)
Zmiana stanu należności	(9 056)	220
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	12 152	(5 740)
Zmiana stanu innych aktywów	7 135	11 572
Podatek dochodowy zapłacony	(590)	(1 066)
Inne korekty	132	(3 315)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b><u>21 032</u></b>	<b><u>21 490</u></b>
<i><b>Działalność inwestycyjna</b></i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(7 187)	(5 650)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(16 625)	-
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	15 900	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b><u>(7 912)</u></b>	<b><u>(5 650)</u></b>
<i><b>Działalność finansowa</b></i>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	18 588	22 708
Spłata kredytów i pożyczek	(6 860)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 496)	(565)
Dywidendy wypłacone	(15 973)	(144 999)
Wpływy z podwyższenia kapitału (udziały niekontrolujące)	-	-
Odsetki zapłacone	(2 203)	(1 898)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b><u>(7 944)</u></b>	<b><u>(124 754)</u></b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej</b>	<b><u>5 176</u></b>	<b><u>(108 914)</u></b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej</b>	<b><u>(2 315)</u></b>	<b><u>4 221</u></b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b><u>2 861</u></b>	<b><u>(104 693)</u></b>
Środki pieniężne na początek okresu	4 816	112 311
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b><u>7 677</u></b>	<b><u>7 618</u></b>

## 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 31 grudnia 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 31 grudnia 2015 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej 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 31 grudnia 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- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	151 302	143 308
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 386	14 480
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b><u>175 688</u></b>	<b><u>157 788</u></b>

**Podstawowe produkty**

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

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

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

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	2 648	8 481
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	93 059	87 760
Systemy wentylacji pożarowej	48 514	33 827
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	29 492	27 138
Inne	1 975	582
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b><u>175 688</u></b>	<b><u>158 788</u></b>

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

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
Polska	101 288	81 289
Czechy i Słowacja	9 337	9 427
Hiszpania	18 400	16 952
Ukraina	2 172	1 617
Rumunia	3 067	2 166
Rosja	20 563	32 621
Węgry	3 606	-
Pozostałe	17 255	13 716
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b><u>175 688</u></b>	<b><u>157 788</u></b>

**NOTA 2**

**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
Koszt własny sprzedaży	125 545	106 779
Koszty sprzedaży	21 311	19 292
Koszty ogólnego zarządu	16 886	15 862
<b>Razem koszty działalności</b>	<b>163 742</b>	<b>141 933</b>
w tym:		
Amortyzacja	4 241	4 045
Zużycie materiałów i energii	58 494	59 236
Usługi obce	40 451	29 201
Wynagrodzenia	29 672	27 842
Świadczenia na rzecz pracowników	7 251	6 647
Podatki i opłaty	1 089	1 040
Pozostałe	2 253	1 883
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 291	12 039
	<b>163 742</b>	<b>141 933</b>

**NOTA 3**

**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	569	589
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	679	912
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	768
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	130	79
Otrzymane kary i odszkodowania	167	82
Pozostałe	964	278
	<b>2 509</b>	<b>2 708</b>

**NOTA 4**

**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	15	-
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	675	663
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	5	979
Spisane nakłady na prace rozwojowe	186	-
Kary i grzywny	163	82
Koszty postępowania sądowego	32	92
Korekta ceny sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	190	-
Pozostałe	387	2
	<b>1 653</b>	<b>1 818</b>

**NOTA 5**

**PRZYCHODY FINANSOWE**

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	157	1 719
Odsetki od należności	331	4
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	664	673
Dodatnie różnice kursowe	86	115
Pozostałe	4	76
	<b>1 242</b>	<b>2 587</b>

**NOTA 6**

**KOSZTY FINANSOWE**

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	1 481	1 168
Odsetki od zobowiązań	1	28
Odsetki od leasingu	962	1 001
Ujemne różnice kursowe	394	740
Pozostałe	16	45
	<b>2 854</b>	<b>2 982</b>

**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 31 grudnia 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 21,55% 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 jednostkę dominującą w dalszym ciągu podważają ustalenia dokonane przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego

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

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. Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca nie otrzymała żadnych decyzji Izby Skarbowej w Gdańsku, stanowiących o rozstrzygnięciu prowadzonego postępowania.

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

**NOTA 9**

**ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ**

**Zysk/strata przypadające na jedną akcję**

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2014</u>
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	6 159	11 899
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	6 159	11 899
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,39	0,76
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,39	0,76
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,56	0,90
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,17)	(0,14)

**NOTA 10**  
**WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Wartość firmy	101 255	97 183
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	5 425	6 105
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	9 497	6 902
Koncesje, licencje i inne wartości niematerialne	5 038	2 263
Odpisy aktualizujące wartość firmy	(57 349)	(57 349)
	<b>63 866</b>	<b>55 104</b>

W dniu 2 października 2015 roku Grupa Mercor SA, po spełnieniu warunków zawieszających określonych w umowie warunkowej, objęła kontrolę nad spółką prawa węgierskiego Dunamenti Tuzvedelem. Formalne przeniesienie prawa własności akcji przejmowanej spółki, zgodnie z warunkami umownymi, powinno nastąpić w dniu 29 lutego 2016 roku. Cena zapłaty za akcje 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wartość przejętych aktywów netto wyniosła 12.553 tys. PLN. Nadwyżka zapłaconej ceny nad wartość przejętych aktywów netto wyniosła 4.072 tys. PLN i wykazana została w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako wartość firmy z nabycia. Rozliczenie to nie jest ostateczne, z uwagi na trwający proces identyfikacji i wyceny przejętych składników aktywów i pasywów podmiotów z Grupy Dunamenti Tuzvedelem.

**NOTA 11**  
**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
<b>Środki trwałe</b>	<b>38 284</b>	<b>37 822</b>
Grunty	3 536	3 536
Budynki i budowle	25 219	24 843
Maszyny i urządzenia	7 405	6 965
Środki transportu	1 653	2 048
Pozostałe	471	430
Środki trwałe w budowie	8 039	4 092
	<b>46 323</b>	<b>41 914</b>

**NOTA 12**  
**INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu finansowego	2 009	1 935
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu operacyjnego	345	273
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	1 191	714
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	3 509	4 565
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	1 443	631
	<b>8 497</b>	<b>8 118</b>

**NOTA 13**

**INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Udzielone pożyczki	14	-
Krótkoterminowy depozyt na rachunku Escrow	-	11 289
	<b>14</b>	<b>11 289</b>

Środki z rachunku escrow, stanowiące końcowe rozliczenie zapłaty ceny za zbycie działalności w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych, zwolnione zostały na rachunek bieżący, zgodnie z zapisami umownymi, w grudniu 2015 roku.

**NOTA 14**

**ZAPASY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Materiały	15 103	15 525
Produkcja w toku i półfabrykaty	1 998	1 993
Produkty gotowe	9 303	2 998
Towary	5 486	2 621
Odpisy aktualizujące	(1 027)	(1 010)
	<b>30 863</b>	<b>22 127</b>

**NOTA 15**

**NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Należności handlowe od pozostałych jednostek	90 521	80 271
- <i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	70 142	59 425
- <i>należności z tytułu wyceny kontraktów w toku</i>	14 064	16 832
- <i>część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych</i>	6 315	4 014
Należności z tytułu podatków	2 714	857
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	1 853	1 745
Pozostałe należności	2 455	1 742
Odpisy aktualizujące	(19 145)	(17 727)
	<b>78 398</b>	<b>66 888</b>

**NOTA 16**

**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	5 058	4 515
Lokaty krótkoterminowe	2 619	301
	<b>7 677</b>	<b>4 816</b>



**NOTA 17**  
**KREDYTY I POŻYCZKI**

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2015	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2015
Kredyty bankowe	52 266	40 253
Pożyczki z instytucji finansowych	795	1 080
	<b>53 061</b>	<b>41 333</b>
w tym:		
<b>Część długoterminowa</b>	<b>13 685</b>	<b>100</b>
Kredyty bankowe	12 890	100
Pożyczki z instytucji finansowych	795	-
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>39 376</b>	<b>41 233</b>
Kredyty bankowe	39 376	40 153
Pożyczki z instytucji finansowych	-	1 080
<b>Kredyty i pożyczki wymagane:</b>		
do roku	39 376	41 233
od 1 do 2 lat	4 324	17
od 3 lat do 5 lat	4 030	83
powyżej 5 lat	5 331	-
	<b>53 061</b>	<b>41 333</b>

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

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2015	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2015
Rezerwy na świadczenia pracownicze	153	352
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 421	1 484
	<b>1 574</b>	<b>1 836</b>
w tym:		
<b>Część długoterminowa</b>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	146	146
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	803
	<b>146</b>	<b>949</b>
<b>Część krótkoterminowa</b>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	206
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 421	681
	<b>1 428</b>	<b>887</b>

**NOTA 19**

**ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	35 888	30 675
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 777	29 985
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 111	690
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	4 100	1 795
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	5 365	4 616
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	423	822
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	5 317	5 485
rozliczenia z tytułu premii	2 726	2 913
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	827	856
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	713	1 202
pozostałe zobowiązania	1 051	514
	<b>51 093</b>	<b>43 393</b>
w tym:		
część krótkoterminowa	51 093	43 393
	<b>51 093</b>	<b>43 393</b>

**NOTA 20**

**PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW**

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

**NOTA 21**  
**POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14 799	15 410
	<u>14 799</u>	<u>15 410</u>
Wymagalność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawiona została poniżej:		
	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	2 195	2 219
- dwóch do pięciu lat	6 872	8 110
- powyżej 5 lat	13 020	13 278
	<u>22 087</u>	<u>23 607</u>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(7 288)	(8 197)
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>	<b><u>14 799</u></b>	<b><u>15 410</u></b>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>2 122</u>	<u>2 158</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<u>12 677</u>	<u>13 252</u>
- dwóch do pięciu lat	6 374	6 434
- powyżej 5 lat	6 303	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 gwarancji /poręczenia</u>	<u>Waluta</u>	<u>Przedmiot gwarancji/poręczenia</u>
OOO Mercor Proof	25 000	tys. RUB	Gwarancja do umowy o limit wierzycelności na rzecz AO Raiffeisenbank
OOO Mercor Proof	45 000	tys. RUB	Gwarancja do umowy o limit wierzycelności na rzecz AO Raiffeisenbank

**NOTA 23**

**INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

**Transakcje z akcjonariuszami Spółki**

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>III kwartały</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>
Krempeć Krzysztof i Magdalena	01.04-31.12.2015	100	75
	01.04-31.12.2014	17	75
	<b>01.04-31.12.2015</b>	<b>100</b>	<b>75</b>
	<b>01.04-31.12.2014</b>	<b>17</b>	<b>75</b>

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 jednostki dominującej. Wynagrodzenia wypłacone tej grupie kadry w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

	<u>01/04-</u> <u>31/12/2015</u>
	w tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 286
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-
Dywidendy i premie z zysku	-
Świadczenia w formie akcji własnych	-
	<u><u>3 286</u></u>

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

**NOTA 24**  
**INSTRUMENTY FINANSOWE**

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2015</u>
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	3 509	4 565
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu operacyjnego	345	273
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	2 009	1 935
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	78 398	66 888
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 677	4 816
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	83
<b>Razem aktywa</b>	<b>91 938</b>	<b>78 560</b>
Kredyty i pożyczki	53 061	41 333
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 093	43 393
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 799	15 410
Transakcje zabezpieczające typu forward	4	7
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>118 957</b>	<b>100 143</b>
<b>Kategorie instrumentów finansowych</b>		
Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	83
Należności i pożyczki	91 938	78 477
<b>Razem aktywa</b>	<b>91 938</b>	<b>78 560</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	4	7
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	104 154	84 726
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	14 799	15 410
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>118 957</b>	<b>100 143</b>

Metody oceny ryzyka oraz sposoby zarządzania nim przez Grupę nie ulegały zmianie i są tożsame z opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym na 31 marca 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 (SWAP i forward) wykazywane są jako aktywa gdy ich wycena jest dodatnia. W przypadku, gdy wycena danego instrumentu jest ujemna, Grupa wykazuje zobowiązania z tego tytułu. Wycena instrumentów finansowych prezentowana jest w szyku rozwartym, nie dokonuje się kompensat wycen podobnych instrumentów finansowych.

Hierarchia wartości godziwej

Grupa nie posiada instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy dla których występuje aktywny rynek, dla których wartość godziwa ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. poziom 1). Dla posiadanych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, należących do tzw. poziomu 2, wartość godziwa ustalana jest na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio. Transakcje terminowe typu forward oraz SWAP na stopę procentową ujmowane są w oparciu o wyceny przedstawiane przez banki obsługujące Grupę.

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</u>	<u>Koniec</u>	<u>Koniec</u>	<u>Koniec</u>
	<u>okresu</u>	<u>okresu</u>	<u>okresu</u>	<u>okresu</u>
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/03/2015</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/03/2015</u>
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	-	83
<b><i>Razem aktywa finansowe</i></b>	-	-	-	<b>83</b>
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	4	7
<b><i>Razem zobowiązania finansowe</i></b>	-	-	<b>4</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 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- 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>
Przychody ze sprzedaży	(197)	6 234
Koszt własny sprzedaży	342	7 930
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>(539)</b>	<b>(1 696)</b>
Koszty sprzedaży	1 395	358
Koszty ogólnego zarządu	224	764
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	(735)	1 289
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 893)</b>	<b>(1 529)</b>
Przychody i koszty finansowe	218	(708)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 675)</b>	<b>(2 237)</b>
Podatek dochodowy	(55)	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(2 620)</b>	<b>(2 237)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 260)	3 210
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	1 023
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	(12)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej</b>	<b>(2 260)</b>	<b>4 221</b>

**NOTA 26**

**ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY**

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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły różnice w stosunku do wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych.



*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 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 15 lutego 2016 roku.

Zarząd  
MERCOR SA

Gdańsk, 15 lutego 2016 roku