

GRUPA KAPITAŁOWA MERCOR S.A.

**Skrócone śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 9 miesięcy
zakończony 31 grudnia 2016 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	14
ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ	16
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE.....	17
ZAPASY.....	17
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	17
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	17
KREDYTY I POŻYCZKI	18
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	18
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	19
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	19
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	20
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	21
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	21
INSTRUMENTY FINANSOWE	22
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ	24
ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY.....	24

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW**

		<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2016</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2016</u> niebadane	<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
	NOTA				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1	200 056	66 604	175 688	63 893
Koszt własny sprzedaży	2	145 993	48 822	125 545	45 243
Zysk brutto na sprzedaży		54 063	17 782	50 143	18 650
Pozostałe przychody operacyjne	3	2 048	131	2 509	475
Koszty sprzedaży	2	26 258	9 286	21 311	7 245
Koszty ogólnego zarządu	2	13 568	3 851	16 886	6 341
Pozostałe koszty operacyjne	4	3 611	1 301	1 653	385
Zysk na działalności operacyjnej		12 674	3 475	12 802	5 154
Przychody finansowe	5	2 112	292	1 242	228
Koszty finansowe	6	3 039	803	2 854	950
Zysk przed opodatkowaniem		11 747	2 964	11 190	4 432
Podatek dochodowy	8	2 164	608	2 411	790
Zysk netto z działalności kontynuowanej		9 583	2 356	8 779	3 642
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	24	(576)	(307)	(2 620)	(641)
Zysk netto		9 007	2 049	6 159	3 001
<i>Przypadające:</i>					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 133	1 688	5 922	3 125
Udziałom niekontrolującym		874	361	237	(124)
		9 007	2 049	6 159	3 001
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		3 313	2 198	123	148
Całkowite dochody ogółem		12 320	4 247	6 282	3 149
<i>Przypadające:</i>					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		10 631	3 347	6 602	3 441
Udziałom niekontrolującym		1 689	900	(320)	(292)
		12 320	4 247	6 282	3 149
Zysk (strata) na akcję:					
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,61		0,56	
Rozwodniony		0,61		0,56	
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,57		0,39	
Rozwodniony		0,57		0,39	

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

	NOTA	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u> niebadane	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	10	47 371	47 371
Pozostałe wartości niematerialne	10	27 704	22 228
Rzeczowe aktywa trwałe	11	60 270	48 347
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	5 650	6 935
Inne aktywa długoterminowe	12	10 382	9 335
		151 377	134 216
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	39 776	30 936
Aktywa finansowe		116	12
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	82 080	75 543
Transakcje terminowe typu forward		4	36
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	5 945	6 408
Inne aktywa obrotowe		2 422	2 253
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	10 537	6 771
		140 880	121 959
Aktywa razem		292 257	256 175

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA

		<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
	NOTA	niebadane	
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		3 898	1 400
Zyski zatrzymane		9 512	9 362
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		124 384	121 736
Udziały niekontrolujące		4 948	3 259
Razem kapitały własne		129 332	124 995
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	16	20 696	12 444
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8	-	119
Rezerwy na zobowiązania	17	210	146
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	1 322	2 335
Przychody przyszłych okresów	19	4 226	4 299
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	16 412	14 921
		42 866	34 264
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	16	60 329	36 230
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	53 777	55 741
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		111	142
Transakcje terminowe typu forward		44	-
Rezerwy na zobowiązania	17	1 151	1 300
Przychody przyszłych okresów	19	630	630
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	4 017	2 873
		120 059	96 916
Pasywa razem		292 257	256 175

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ MERCOR S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji</u>	<u>Zyski zatrzymane dane</u>	<u>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</u>	<u>Udziały niekontrolujące</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
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	-	-	-	-	5 922	5 922	237	6 159
Inne całkowite dochody	-	-	-	680	-	680	(557)	123
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	680	5 922	6 602	(320)	6 282
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(15 973)	(15 973)	-	(15 973)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	(15 973)	(15 973)	-	(15 973)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	3 915	106 202	857	1 353	8 621	120 948	3 585	124 533
Stan na 1 kwietnia 2016 roku	3 915	106 202	857	1 400	9 362	121 736	3 259	124 995
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	8 133	8 133	874	9 007
Inne całkowite dochody	-	-	-	2 498	-	2 498	815	3 313
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 498	8 133	10 631	1 689	12 320
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(7 986)	(7 986)	-	(7 986)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	(7 986)	(7 986)	-	(7 986)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	3 915	106 202	857	3 898	9 512	124 384	4 948	129 332

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 747	11 190
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	4 891	4 241
Odsetki naliczone	1 653	2 203
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(105)	56
Zmiana stanu zapasów	(8 935)	(6 431)
Zmiana stanu należności	(7 572)	(9 056)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(3 091)	12 152
Zmiana stanu innych aktywów	(273)	7 135
Podatek dochodowy zapłacony	(453)	(590)
Inne korekty (różnice kursowe z konsolidacji)	3 316	132
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 178	21 032
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(14 722)	(7 187)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	(16 625)
Odsetki uzyskane	1 252	-
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	380	15 900
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 090)	(7 912)
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	32 351	18 588
Spłata kredytów i pożyczek	-	(6 860)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5 306)	(1 496)
Dywidendy wypłacone	(7 986)	(15 973)
Odsetki zapłacone	(2 905)	(2 203)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	16 154	(7 944)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	4 242	5 176
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(476)	(2 315)
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 766	2 861
Środki pieniężne na początek okresu	6 771	4 816
Środki pieniężne na koniec okresu	10 537	7 677

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

„MERCOR” S.A. („Spółka”, „Podmiot dominujący”) jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej MERCOR S.A. 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 związanej z oddzieleniami przeciwpożarowymi, w wyniku czego zaprzestała oferowania tych rozwiązań. Od dnia zbycia działalność w zakresie oddzielen przeciwpożarowych, na rynkach objętych zakazem konkurencji, dotyczyła wyłącznie dokończenia realizacji zawartych wcześniej umów handlowych, na co Grupa posiada stosowną zgodę inwestora.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Zarządu Podmiotu dominującego wchodził:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Grzegorz Lisewski	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Od dnia 1 kwietnia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej.

Z dniem 15 lutego 2017 roku z funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Podmiotu dominującego zrezygnował Pan Grzegorz Lisewski.

Z dniem 15 lutego 2017 roku do Zarządu Podmiotu dominującego powołani zostali:

Jakub Lipiński	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Tomasz Kamiński	-	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Podmiotu dominującego na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 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 2015 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2016 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 (Tecresa Protection Pasiva s.l.u., Mercor Czech Republic s.r.o., Mercor Slovakia s.r.o.) 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MERCOR S.A. obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego 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 Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Standardy i interpretacje, które zostały już opublikowane ale jeszcze nie weszły w życie

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 marca 2017r. i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – ujmowanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 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) – Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na jej sytuację finansową i wyniki działalności, jednakże nie spodziewa się aby miały one istotny wpływ na jej sprawozdania finansowe.

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 2016 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- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	180 383	151 302
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19 673	24 386
Razem przychody ze sprzedaży	200 056	175 688

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- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	4 049	2 648
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	101 192	93 059
Systemy wentylacji pożarowej	47 056	48 514
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	37 390	29 492
Inne	10 369	1 975
Razem przychody ze sprzedaży	200 056	175 688

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

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>
Polska	97 035	101 288
Czechy i Słowacja	15 430	9 337
Hiszpania	21 174	18 400
Ukraina	2 395	2 172
Rumunia	5 676	3 067
Rosja	27 485	20 563
Węgry	13 358	3 606
Pozostałe	17 503	17 255
Razem przychody ze sprzedaży	200 056	175 688

NOTA 2
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2015</u>
Koszt własny sprzedaży	145 993	125 545
Koszty sprzedaży	26 258	21 311
Koszty ogólnego zarządu	13 568	16 886
Razem koszty działalności	185 819	163 742
w tym:		
Amortyzacja	4 891	4 241
Zużycie materiałów i energii	77 639	58 494
Usługi obce	41 801	40 451
Wynagrodzenia	35 070	29 672
Świadczenia na rzecz pracowników	7 698	7 251
Podatki i opłaty	959	1 089
Pozostałe	3 347	2 253
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 414	20 291
	185 819	163 742

NOTA 3
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2015</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	270	569
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	919	679
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	501	-
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	27	130
Otrzymane kary i odszkodowania	18	167
Pozostałe	313	964
	2 048	2 509

NOTA 4
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2015</u>
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	15	15
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	2 339	675
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	242	5
Spisane nakłady na prace rozwojowe	252	186
Kary i grzywny	140	163
Koszty postępowania sądowego	179	32
Korekta ceny sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	190
Pozostałe	444	387
	3 611	1 653

NOTA 5

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	11	157
Odsetki od należności	-	331
Przychody w wyceny instrumentów finansowych	-	-
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	1 252	664
Dodatnie różnice kursowe	586	86
Zysk na zbyciu jednostki powiązanej	101	-
Pozostałe przychody	162	4
	<u>2 112</u>	<u>1 242</u>

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	1 900	1 481
Odsetki od zobowiązań	53	1
Odsetki od leasingu	1 005	962
Ujemne różnice kursowe	73	394
Pozostałe	8	16
	<u>3 039</u>	<u>2 854</u>

NOTA 7

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY

Testy na utratę wartości dla wartości firmy Grupa przeprowadza co roku, na dzień kończący rok obrotowy. Na dzień 31 grudnia 2016 roku, dokonano analizy przesłanek utraty wartości i nie przeprowadzono testu.

NOTA 8 PODATEK DOCHODOWY

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła na działalności kontynuowanej 18,44% 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 zakwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę jak i nadpłatę podatku. Zarząd jednostki dominującej złożył zastrzeżenia do otrzymanego protokołu, nie zgadzając się z jego ustaleniami podtrzymując jednocześnie swoje stanowisko co do wysokości poniesionej straty podatkowej w kwocie 76.139.865,64 PLN, wygenerowanej w wyniku zbycia udziałów w BEM Sp. z o.o., jak i zasadności żądania zwrotu nadpłaty podatku w pełnej wysokości. W protokole z kontroli, przekazanym jednostce dominującej w lipcu 2014 roku, Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował poniesienie tej straty, powołując się na klauzulę obejścia prawa podatkowego, która na dzień zawarcia transakcji zbycia udziałów nie istniała w porządku prawnym w Polsce. W styczniu 2015 roku w jednostce dominującej 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 wniesione zostały zastrzeżenia, nadal kwestionował 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 w Gdańsku i podtrzymują stanowisko zarządu „MERCOR” S.A. w zakresie zasadności wykazanej straty podatkowej jak i nadpłaty podatku.

W czerwcu 2015 roku „MERCOR” S.A. 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 jednostki dominującej 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 PLN.

„MERCOR” S.A. podtrzymała 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.

W lipcu 2016 roku jednostka dominująca otrzymała decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, w których podtrzymane zostały decyzje Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku w zakresie ustalającym zobowiązanie w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jak i odsetek zwłoki od niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek. Jednakże, decyzje wydane przez Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, jako podstawę prawną ich wydania wskazują przepisy w zakresie ustalania cen transferowych (określając dochód ze zbycia udziałów na kwotę 0,00 zł), a nie nieistniejącą na dzień zawarcia transakcji zbycia udziałów klauzulę obejścia prawa. „MERCOR” S.A. nie zgadza się z decyzjami Dyrektora Izby Skarbowej, w związku z czym w sierpniu 2016 roku złożone zostały na nie skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku. Rozprawa przed Wojewódzkim Sądem Apelacyjnym w Gdańsku odbyła się 20 grudnia 2016 roku. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gdańsku oddalił skargi „MERCOR” S.A. utrzymując w mocy decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku. Jednostka dominująca wystąpiła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku o wydanie uzasadnienia do wydanych wyroków i obecnie jest w trakcie przygotowywania wniosków do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera korekty wynikającej z potencjalnej utraty wartości tego aktywa w wysokości 3.810 tys. PLN, zgodnie z oceną Zarządu Spółki.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ MERCOR S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2016 oraz 31 marca 2016 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 31/12/2016	Koniec okresu 31/03/2016	Za okres 01/04- 31/12/2016	Za okres 01/04- 31/12/2015
	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	9 045	7 265	(1 780)	(282)
Kontrakty wyceniane stopniem zaawansowania	810	1 246	436	153
Różnice kursowe niezrealizowane oraz wycena transakcji forward	1	-	(1)	16
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9 856	8 511		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Kontrakty wyceniane stopniem zaawansowania	464	532	(68)	171
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	4 063	3 752	311	(1 668)
Rezerwa na koszty i odpawy emerytalne	864	704	160	(337)
Odpisy aktualizujące należności	1 581	1 591	(97)	(26)
Odpisy aktualizujące zapasy	110	180	(70)	3
Niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena transakcji forward	8	238	(230)	1
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (przychody przyszłych okresów)	847	937	(90)	(90)
Naliczone odsetki	61	225	(164)	(233)
Strata podatkowa z lat poprzednich	7 508	7 168	340	344
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15 506	15 327		
<i>w tym:</i>				
aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 650	6 935		
rezerwa na podatek odroczony	-	119		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(1 253)	(1 948)

W prezentowanych okresach podatek odroczony 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>30/09/2016</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2015</u>
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	9 007	6 159
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	9 007	6 159
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,57	0,39
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,57	0,39
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,61	0,56
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,04)	(0,17)

NOTA 10

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Wartość firmy	104 720	104 720
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	6 501	5 171
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	13 377	10 927
Koncesje, licencje i inne wartości niematerialne	7 826	6 130
Odpisy aktualizujące wartość firmy	(57 349)	(57 349)
	75 075	69 599

NOTA 11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	54 644	42 862
Grunty	3 536	3 536
Budynki i budowle	31 002	26 360
Maszyny i urządzenia	17 948	10 555
Środki transportu	1 419	1 631
Pozostałe	739	780
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	5 626	5 485
	60 270	48 347

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych (maszyny i urządzenia techniczne oraz budynki i budowle) związany jest z rozbudową posiadanych mocy produkcyjnych oraz poniesionymi nakładami na budowę budynku biurowego zlokalizowanego przy zakładzie produkcyjnym w Ciepłowie. Finansowanie zakupów odbywa się w formie leasingu finansowego oraz z wykorzystaniem własnych środków w formie dostępnych linii kredytowych.

NOTA 12

INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu finansowego	269	2 034
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu operacyjnego	345	346
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	4 077	1 475
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów	4 760	4 684
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	931	796
	10 382	9 335

NOTA 13

ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Materiały	22 828	17 872
Produkcja w toku i półfabrykaty	5 342	3 130
Produkty gotowe	10 759	10 896
Towary	1 499	-
Odpisy aktualizujące	(652)	(962)
	39 776	30 936

NOTA 14

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Należności handlowe	92 832	85 901
- <i>należności z tytułu wyceny kontraktów w toku</i>	7 784	11 079
- <i>część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych</i>	6 271	5 477
Należności z tytułu podatków	3 269	512
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	2 404	4 173
Pozostałe należności	2 946	3 966
Odpisy aktualizujące	(19 371)	(19 009)
	82 080	75 543

NOTA 15

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	10 165	6 709
Lokaty krótkoterminowe	372	62
	10 537	6 771

**NOTA 16
KREDYTY I POŻYCZKI**

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2016
Kredyty bankowe	80 198	47 531
Pożyczki z instytucji finansowych	827	1 143
	81 025	48 674
w tym:		
Część długoterminowa	20 696	12 444
Kredyty bankowe	19 869	11 475
Pożyczki z instytucji finansowych	827	969
Część krótkoterminowa	60 329	36 230
Kredyty bankowe	60 329	36 056
Pożyczki z instytucji finansowych	-	174
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	60 329	36 230
powyżej 1 roku do 3 lat	13 457	4 547
powyżej 3 lat do 5 lat	4 531	3 878
powyżej 5 lat	2 708	4 019
	81 025	48 674

**NOTA 17
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2016
Rezerwy na świadczenia pracownicze	153	153
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 208	1 293
	1 361	1 446
w tym:		
Część długoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	146	146
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	64	-
	210	146
Część krótkoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	7
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 144	1 293
	1 151	1 300

NOTA 18

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Zobowiązania handlowe	33 909	39 091
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	6 328	2 951
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	5 424	6 379
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	89	1 398
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	9 349	8 257
rozliczenia z tytułu premii	2 119	2 002
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	909	876
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	2 045	681
pozostałe zobowiązania	4 276	4 698
	55 099	58 076
w tym:		
część długoterminowa	1 322	2 335
część krótkoterminowa	53 777	55 741
	55 099	58 076

NOTA 19

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	4 457	4 929
Pozostałe	399	-
	4 856	4 929
w tym:		
Część długoterminowa	4 226	4 299
Część krótkoterminowa	630	630
	4 856	4 929

NOTA 20

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20 429	17 401
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	393
	<u>20 429</u>	<u>17 794</u>

Wymagalność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawiona została poniżej:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	3 070	2 554
- powyżej jednego roku do pięciu lat	11 811	9 516
- powyżej 5 lat	11 809	12 325
	<u>26 690</u>	<u>24 395</u>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(6 261)	(6 994)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<u>20 429</u>	<u>17 401</u>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>4 017</u>	<u>2 480</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<u>16 412</u>	<u>14 921</u>
- powyżej jednego roku do pięciu lat	9 777	7 853
- powyżej 5 lat	6 635	7 068

Jednostka dominująca zawierała nowe umowy leasingu związane z finansowaniem zakupu maszyn i urządzeń służących rozbudowie mocy produkcyjnych. Wartość ujętych w sprawozdaniu finansowym nowych umów leasingu finansowego wyniosła 7.879 tys. PLN. Ponadto, jednostka dominująca zawarła kolejną, nie ujętą w sprawozdaniu finansowym umowę leasingu na sfinansowanie zakupu wózka widłowego o wartości 200 tys. PLN – na dzień kończący okres sprawozdawczy zaliczki na poczet dostawy wózka wpłacone były przez jednostkę dominującą, refinansowanie uruchomione zostało w styczniu 2017 roku po dostawie wózka przez producenta.

Jednostka dominująca dokonała, w ramach aneksu od umowy leasingu nieruchomości, przyspieszonej spłaty zobowiązania z tego tytułu w kwocie 3.000 tys. PLN. Spłata nastąpiła poprzez kompensatę należności z tytułu wniesionej w ramach umowy kaucji gwarancyjnej.

NOTA 21
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, poza kwestią opisaną w nocie 8.

Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa nie udzieliła swoim podmiotom zależnym gwarancji i poręczeń.

NOTA 22
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

<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	01.04-31.12.2016	101	135
	01.04-31.12.2015	100	75
	01.04-31.12.2016	101	135
	01.04-31.12.2015	100	75

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

Transakcje z innymi podmiotami

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie 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:

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	<u>01/04-</u>
	<u>31/12/2016</u>
	w tys. PLN
	<u>3 028</u>
	<u>3 028</u>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ MERCOR S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016

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>31/12/2016</u>
	w tys. PLN
Zarząd	465
- Krzysztof Krempeć	169
- Grzegorz Lisewski	296
Rada Nadzorcza	263
- Lucjan Myrda	53
- Tomasz Rutowski	35
- Grzegorz Nagulewicz	35
- Marian Popinigis	35
- Eryk Karski	35
- Błażej Żmijewski	35
- Piotr Augustyniak	35
Dyrektorzy	2 300
Razem	3 028

NOTA 23

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji gwarancyjnych zatrzymanych w ramach kontraktów	4 760	4 684
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu operacyjnego	345	346
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	269	2 034
Aktywa finansowe	116	12
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	82 080	75 543
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 537	6 771
Transakcje zabezpieczające typu forward	4	36
Razem aktywa	98 111	89 426
Kredyty i pożyczki	81 025	48 674
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55 099	58 076
Pozostałe zobowiązania finansowe	20 429	17 794
Transakcje zabezpieczające typu forward	44	-
Razem zobowiązania	156 597	124 544

Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	4	36
Należności i pożyczki	98 107	89 390
Razem aktywa	98 111	89 426
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	44	393
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	136 124	106 750
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	20 429	17 401
Razem zobowiązania	156 597	124 544

Metody oceny ryzyka oraz sposoby zarządzania nim przez Grupę nie ulegały zmianie i są tożsame z opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym na 31 marca 2016 roku opublikowanym w dniu 17 czerwca 2016 roku.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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 okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	4	36
Razem aktywa finansowe	-	-	4	36
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	44	-
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	393
Razem zobowiązania finansowe	-	-	44	393

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

NOTA 24

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- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2015</u>
Przychody ze sprzedaży	218	(197)
Koszt własny sprzedaży	341	342
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(123)	(539)
Koszty sprzedaży	807	1 395
Koszty ogólnego zarządu	23	224
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	264	(735)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(689)	(2 893)
Przychody i koszty finansowe	-	218
Zysk przed opodatkowaniem	(689)	(2 675)
Podatek dochodowy	(113)	(55)
Zysk (strata) netto	(576)	(2 620)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(476)	(2 260)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(476)	(2 260)

NOTA 25

ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Po dniu bilansowym kończącym okres sprawozdawczy nie wystąpiły istotne zdarzenia nieuwjęte w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ MERCOR S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016*

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” S.A. w dniu 20 lutego 2017 roku.

Zarząd
„MERCOR” S.A.

Gdańsk, 20 lutego 2017 roku