

„MERCOR” S.A.

**Skrócone śródroczne
jednostkowe sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 września 2017 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA ..	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA ...	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	8
INFORMACJE PODSTAWOWE.....	8
PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	10
SEZONOWOŚĆ.....	10
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	11
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	12
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	12
PRZYCHODY FINANSOWE.....	13
KOSZTY FINANSOWE.....	13
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO.....	13
PODATEK DOCHODOWY	14
ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ.....	16
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
AKTYWA FINANSOWE.....	17
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE.....	17
ZAPASY.....	18
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	18
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	18
KREDYTY I POŻYCZKI.....	18
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	19
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	20
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	20
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	21
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	21
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	22
INSTRUMENTY FINANSOWE	25
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	26
ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY.....	27
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	27

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2017</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/07-</u> <u>30/09/2017</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2016</u> niebadane dane przekształcone	<u>Za okres</u> <u>01/07-</u> <u>30/09/2016</u> niebadane dane przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>	NOTA				
Przychody ze sprzedaży	1	103 457	53 200	84 781	47 044
Koszt własny sprzedaży	2	82 498	42 158	66 322	37 543
Zysk brutto na sprzedaży		20 959	11 042	18 459	9 501
Pozostałe przychody operacyjne	3	717	423	1 436	1 164
Koszty sprzedaży	2	10 374	5 137	8 614	4 455
Koszty ogólnego zarządu	2	4 750	2 570	5 505	2 936
Pozostałe koszty operacyjne	4	335	172	1 062	525
Zysk na działalności operacyjnej		6 217	3 586	4 714	2 749
<i>Zysk na działalności operacyjnej wraz z amortyzacją (EBITDA)</i>		<i>10 109</i>	<i>5 590</i>	<i>7 582</i>	<i>4 207</i>
Przychody finansowe	5	2 527	1 064	1 336	69
Koszty finansowe	6	2 168	851	1 869	(61)
Zysk przed opodatkowaniem		6 576	3 799	4 181	2 879
Podatek dochodowy	8	1 149	681	882	486
Zysk netto z działalności kontynuowanej		5 427	3 118	3 299	2 393
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	25	(481)	(266)	(268)	(199)
Zysk netto		4 946	2 851	3 031	2 194
Całkowite dochody netto		4 946	2 851	3 031	2 194
Zysk na akcję:					
<i>Z działalności kontynuowanej:</i>					
Zwykły		0,35		0,21	
Rozwodniony		0,35		0,21	
<i>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</i>					
Zwykły		0,32		0,19	
Rozwodniony		0,32		0,19	

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

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
	NOTA	niebadane	
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	10	27 163	25 269
Rzeczowe aktywa trwałe	11	62 877	63 903
Długoterminowe aktywa finansowe	12	98 127	94 472
Inne aktywa długoterminowe	13	7 083	4 349
		195 250	187 993
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	26 292	23 709
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12	32	48
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	59 319	48 204
Transakcje terminowe typu forward		-	59
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	5 433	5 433
Inne aktywa obrotowe		1 408	1 677
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	515	1 184
		92 999	80 314
Aktywa razem		288 249	268 307

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

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
		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
Zyski zatrzymane		13 601	8 655
Razem kapitały własne		124 575	119 629
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	17	13 090	7 500
Rezerwa na podatek odroczoney		2 541	1 569
Rezerwy na zobowiązania	18	146	146
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		-	1 270
Przychody przyszłych okresów	20	5 056	4 448
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	22 136	17 208
		42 969	32 141
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	17	68 313	70 617
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	47 130	41 309
Rezerwy na zobowiązania	18	898	898
Transakcje terminowe typu forward		42	4
Przychody przyszłych okresów	20	630	871
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	3 692	2 838
		120 705	116 537
Pasywa razem		288 249	268 307

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM**

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
Stan na 1 kwietnia 2016 roku	3 915	106 202	857	14 467	125 441
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 031	3 031
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 031	3 031
Wypłata dywidendy	-	-	-	7 986	7 986
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	7 986	7 986
Stan na 30 września 2016 roku	3 915	106 202	857	9 512	120 486
Stan na 1 kwietnia 2017 roku	3 915	106 202	857	8 655	119 629
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	4 946	4 946
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	4 946	4 946
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2017 roku	3 915	106 202	857	13 601	124 575

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
	niebadane	niebadane dane przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 576	4 181
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 892	2 868
Odsetki	(1 546)	(1 190)
Odsetki naliczone	2 167	1 815
Dywidendy otrzymane	(901)	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(431)	(153)
Zmiana stanu zapasów	(2 800)	(3 682)
Zmiana stanu należności	(13 944)	(6 235)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	4 276	(11)
Zmiana stanu innych aktywów	332	105
	(2 379)	(2 302)
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(4 381)	(8 767)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(112)	-
Udzielenie pożyczek	(3 590)	(50)
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11 130	380
Odsetki uzyskane	1 546	1 190
Otrzymane dotacje do projektów rozwojowych	680	-
Dywidendy otrzymane	901	-
	6 174	(7 247)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 286	24 812
Spłata kredytów i pożyczek	-	(2 000)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5 251)	(4 376)
Dywidendy wypłacone	-	(7 986)
Odsetki zapłacone	(2 167)	(1 815)
	(4 132)	8 635
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	(337)	(914)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(332)	268
Zmiana stanu środków pieniężnych	(669)	(646)
Środki pieniężne na początek okresu	1 184	1 365
Środki pieniężne na koniec okresu	515	719

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

„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 P.U.H. MERCOR Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną.

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Jakub Lipiński	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Tomasz Kamiński	-	Członek Zarządu

Od dnia 1 kwietnia 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2017 roku był następujący:

Lucjan Myrda	-	Przewodniczący
Karol Żbikowski	-	Wiceprzewodniczący
Tomasz Rutowski	-	Sekretarz
Marian Popinigis	-	Członek
Eryk Karski	-	Członek
Błażej Żmijewski	-	Członek
Tomasz Cierkowski	-	Członek

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2017 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 2016 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2017 roku.

„MERCOR” S.A. jako jednostka dominująca sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Walutą funkcjonalną i prezentacji sprawozdań finansowych Spółki jest Złoty Polski (PLN).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe „MERCOR” S.A. obejmujące okres zakończony 30 września 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską („MSR 34”).

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

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

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 2018r. i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych (obowiązujący od 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) – 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),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem”** (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej),
- **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),
- **Zmiany do MSSF 2 „Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2014-2016** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 40 „Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Przedpłaty z ujemną rekompensatą”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Spółka 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 jednostkowego sprawozdania finansowego stosowane były te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, jakie Spółka stosowała przy ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

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

Połączenia jednostek gospodarczych będących pod wspólną kontrolą rozliczane są metodą łączenia udziałów.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez MSSF UE w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2017 roku.

SEZONOWOŚĆ

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

NOTA 1
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	93 072	75 413
- wycena kontraktów długoterminowych	5 283	1 965
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 385	9 368
Razem przychody ze sprzedaży	103 457	84 781
w tym:		
- do jednostek powiązanych	14 164	11 862

Podstawowe produkty

Działalność Spółki obejmowała produkcję, sprzedaż, usługi – budowlano montażowe oraz serwis z zakresu systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferowane wyroby można było podzielić na trzy grupy produktowe:

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

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

Przychody ze sprzedaży w podziale na grupy produktowe przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	64 375	53 129
Systemy wentylacji pożarowej	31 614	27 600
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	7 356	3 760
Inne	112	292
Razem przychody ze sprzedaży	103 457	84 781

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

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Polska	78 234	64 112
Czechy i Słowacja	5 808	5 052
Rosja	1 894	1 163
Ukraina	1 062	106
Rumunia	2 314	2 281
Hiszpania	2 915	2 197
Węgry	932	1 154
Pozostałe	10 298	8 716
Razem przychody ze sprzedaży	103 457	84 781

NOTA 2
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
		dane przekształcone
Koszt własny sprzedaży	82 498	66 322
Koszty sprzedaży	10 374	8 614
Koszty ogólnego zarządu	4 750	5 505
Razem koszty działalności	97 622	80 441
w tym:		
Amortyzacja	3 892	2 868
Zużycie materiałów i energii	44 015	36 054
Usługi obce	20 540	16 123
Wynagrodzenia	16 858	14 312
Świadczenia na rzecz pracowników	3 731	3 030
Podatki i opłaty	588	528
Pozostałe	812	1 151
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 186	6 375
	97 622	80 441

NOTA 3
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Zysk na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	431	289
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	208	666
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	32	429
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	29	23
Pozostałe	17	29
	717	1 436

NOTA 4
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	121	700
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	75	71
Spisane nakłady na prace rozwojowe	-	136
Zapłacone kary i grzywny	86	41
Koszty postępowania sądowego	47	98
Pozostałe	6	16
	335	1 062

NOTA 5

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Dywidendy	901	-
Odsetki od lokat i środków na rachunku bankowym	1	1
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	15	-
Odsetki od kaucji gwarancyjnych	1 546	1 236
Odsetki od udzielonych pożyczek	-	-
Dodatnie różnice kursowe	64	99
	2 527	1 336

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
Odsetki i prowizje od pożyczek i kredytów bankowych	1 201	1 005
Odsetki od leasingu	966	811
Odsetki od zobowiązań	1	53
	2 168	1 869

NOTA 7

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO

W sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2017 roku Spółka nie dokonywała zmian wartości odpisów aktualizujących posiadanego finansowego majątku trwałego.

NOTA 8
PODATEK DOCHODOWY

Efektywna stopa podatkowa dla działalności kontynuowanej za okres od 1 kwietnia do 30 września 2017 roku wyniosła 17,5% i nieznacznie różniła się od nominalnej stopy podatkowej wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. Różnica między efektywną a nominalną stopą podatkową wynika przede wszystkim z różnic trwałych między kosztami a przychodami uwzględnianymi w podstawie opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 września 2017 oraz 31 marca 2017 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 30/09/2017	Koniec okresu 31/03/2017 dane przekształcone w tys. PLN	Za okres 01/04- 30/09/2017 w tys. PLN	Za okres 01/04- 30/09/2016 dane przekształcone w tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	10 000	8 174	(1 826)	(120)
Kontrakty wyceniane stopniem zaawansowania	2 228	1 224	(1 004)	(29)
Różnice kursowe niezrealizowane oraz wycena transakcji forward	-	11	11	16
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	12 228	9 409		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Kontrakty wyceniane stopniem zaawansowania	1 260	721	539	(2)
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	4 824	3 809	1 015	(57)
Rezerwa na koszty i odpawy emerytalne	855	841	14	107
Odpisy aktualizujące należności	1 463	1 479	(16)	41
Odpisy aktualizujące zapasy	125	105	12	6
Niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena transakcji forward	8	1	7	4
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (przychody przyszłych okresów)	757	817	(60)	(60)
Naliczone odsetki	169	67	102	(71)
Straty podatkowe	226	-	120	(717)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 687	7 840		
Aktywa (zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego	(2 541)	(1 569)		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(1 086)	(882)

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

Spółka jest w sporze z organami skarbowymi w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych w związku z wykazaną przez nią stratą podatkową za rok obrotowy 2012/2013.

Strata podatkowa poniesiona przez Spółkę w roku podatkowym 2012/2013 była przedmiotem kontroli prowadzonej przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z wykazaną nadpłatą podatku dochodowego za ten okres w kwocie 5.138 tys. PLN. W lipcu 2014 roku Spółka otrzymała protokół z przeprowadzonej kontroli, w którym Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę jak i nadpłatę podatku. Zarząd Spółki złożył zastrzeżenia do otrzymanego protokołu, nie zgadzając się z jego ustaleniami podtrzymując jednocześnie swoje stanowisko co do wysokości poniesionej straty podatkowej w kwocie 76.139.865,64 PLN, wygenerowanej w wyniku transakcji 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 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 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 kwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę oraz nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Spółka w złożonych zastrzeżeniach w dalszym ciągu podważała ustalenia dokonane przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku i podtrzymała stanowisko zarządu „MERCOR” S.A. w zakresie zasadności wykazanej straty podatkowej jak i nadpłaty podatku.

W czerwcu 2015 roku Spółka otrzymała postanowienia Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku o wszczęciu postępowań podatkowych w sprawie prawidłowości rozliczenia z budżetem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 01.04.2012-31.03.2013 oraz w sprawie określenia wysokości odsetek za zwłokę od niezapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych za ten sam rok podatkowy.

Postępowania podatkowe zakończyły się wydaniem przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego we wrześniu 2015 roku decyzji ustalających zobowiązanie Spółki w zakresie podatku dochodowego za rok 2012/2013 w kwocie 5.375.791 PLN oraz odsetek od niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 6.272 PLN. W wydanych decyzjach Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego podał jako podstawę prawną pozorną transakcji zbycia udziałów.

Spółka podtrzymała swoje stanowisko w zakresie nieprawidłowości ustaleń dokonanych przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z czym złożyła do Izby Skarbowej w Gdańsku odwołanie od decyzji wydanych przez organ pierwszej instancji.

W lipcu 2016 roku Spółka 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 wcześniej wskazywaną pozorną transakcji zbycia udziałów. Spółka nie zgodziła się z decyzjami Dyrektora Izby Skarbowej, w związku z czym w sierpniu 2016 roku złożyła skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku. Rozprawa przed Wojewódzkim Sądem Apelacyjnym w Gdańsku odbyła się 20 grudnia 2016 roku. Skargi Spółki zostały oddalone. Spółka nadal podtrzymuje swoje stanowisko w zakresie nieprawidłowych ustaleń i decyzji zarówno Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku jak i Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, w związku z czym złożone zostały skargi kasacyjne do Nacelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Spółka oczekuje na wyznaczenie terminów rozpraw przez Nacelnym Sądem Administracyjnym.

Spółka uzyskała interpretację podatkową wydaną w trybie art. 14b Ordynacji podatkowej, która potwierdza prawidłowość rozliczenia transakcji zbycia udziałów, a tym samym potwierdza stanowisko Spółki w zakresie zasadności kwoty nadpłaty i rozliczanej straty.

W ocenie Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, istnieje jedynie niewielkie ryzyko, że wykazana w nim należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (wynikająca z zapłaconych zaliczek na podatek dochodowy za rok podatkowy 2012/2013) w wysokości 5.433 tys. PLN nie zostanie odzyskana.

NOTA 9

ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk (strata) przypadające na jedną akcję

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>
		dane przekształcone
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	4 946	3 031
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	4 946	3 031
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,32	0,19
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,32	0,19
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,35	0,21
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,03)	(0,02)

NOTA 10

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu 30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2017</u>
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	13 684	14 433
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	10 738	7 524
Inne wartości niematerialne	2 741	3 312
	27 163	25 269

W pozycji innych wartości niematerialnych ujmowane jest głównie oprogramowanie komputerowe.

NOTA 11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu 30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2017</u>
Rzeczowe aktywa trwale	58 960	55 229
Grunty	7 106	7 106
Budynki i budowle	27 851	28 664
Maszyny i urządzenia	19 939	16 794
Środki transportu	1 262	1 349
Pozostałe	2 802	1 316
Rzeczowe aktywa trwale w budowie	3 917	8 674
	62 877	63 903

NOTA 12

AKTYWA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Akcje/udziały w innych podmiotach	163 397	163 285
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	5 868	2 325
Odpisy aktualizujące wartość akcji/udziałów	(71 138)	(71 138)
	98 127	94 472

Na wartość netto akcji i udziałów w innych podmiotach składają się:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Udziały w Tecresa Protección Pasiva S.L.	68 706	68 706
Akcje Dunamenti Tuzvedelem Zrt	20 090	20 090
Udziały w MMS Sp. z o.o. w likwidacji	62	62
Udziały w MHD1 Sp. z o.o.	21	21
Udziały w Mercor Fire Protection Systems srl	15	15
Udziały w Mercor-Proof Sp. z o.o.	947	947
Udziały w Mercor HD Sp. z o.o.	29	29
Udziały w Mercor Czech Republic s.r.o.	33	33
Udziały w Mercor Slovakia s.r.o.	21	21
Udziały w TOB Mercor Ukraina	2 216	2 216
Udziały w Mercor Hungaria LLC	7	7
Udziały w Dunamenti Ochrona Przeciwpożarowa Sp. z o.o.	30	-
Udziały w DFM DOORS Sp. z o.o.	82	-
	92 259	92 147

W kwietniu 2017 roku Spółka nabyła udziały w dwóch podmiotach; tj. Dunamenti Ochrona Przeciwpożarowa Sp. z o.o. (wcześniej spółka zależna od Dunamenti Tüzvédelem Zrt.) oraz DFM DOORS Sp. z o.o.

Wykazane w pozostałych aktywach finansowych pożyczki udzielone podmiotom zależnym dotyczą pożyczek udzielonych Mercor Czech Republic s.r.o, Mercor Slovakia s.r.o oraz DFM DOORS Sp. z o.o.

NOTA 13

INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	202	300
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów	2 677	2 708
Należności z tytułu kaucji wniesionej w ramach leasingu finansowego	3 439	432
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	765	909
	7 083	4 349

NOTA 14
ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2017	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2017
Materiały	14 857	15 969
Produkcja w toku i półfabrykaty	2 839	1 758
Produkty gotowe	9 255	6 533
Odpisy aktualizujące	(659)	(551)
	26 292	23 709

NOTA 15
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2017	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2017
Należności handlowe od jednostek powiązanych	13 208	11 301
Należności handlowe od jednostek pozostałych	52 251	43 097
- <i>należności z tytułu wyceny kontraktów wycenianych stopniem zaawansowania</i>	11 832	6 805
- <i>część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych</i>	4 683	4 106
Należności z tytułu podatków z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	649	874
Należności z tytułu dywidend	278	-
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	415	523
Pozostałe należności	217	195
Odpisy aktualizujące	(7 699)	(7 786)
	59 319	48 204

NOTA 16
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2017	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2017
Środki pieniężne w kasie i banku	453	1 122
Lokaty krótkoterminowe	62	62
	515	1 184

NOTA 17
KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2017	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2017
Kredyty bankowe	78 503	75 617
Pożyczki od jednostek powiązanych	2 900	2 500
	81 403	78 117
w tym:		
Część długoterminowa	13 090	7 500
Kredyty bankowe	10 190	7 500
Pożyczki od jednostek powiązanych	2 900	-
Część krótkoterminowa	68 313	70 617
Kredyty bankowe	68 313	68 117
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	2 500

Kredyty i pożyczki wymagane:

do roku	68 313	70 617
powyżej 1 roku do 3 lat	6 787	7 500
powyżej 3 lat do 5 lat	6 303	-
powyżej 5 lat	-	-
	81 403	78 117

Według stanu na 30 czerwca 2017 roku Spółka nie dotrzymała jednego z warunków zawartych w umowie kredytowej 147102014620000780203102100 zawartej z PKO BP S.A. dotyczącej kredytu wielocelowego.

Warunek ten zobowiązywał Spółkę do utrzymania w trakcie obowiązywania umów stosunku zadłużenia odsetkowego pomniejszonego o środki pieniężne do zysku operacyjnego i powiększonego o amortyzację na poziomie nie wyższym niż 4,0. Wskaźnik ten liczony jest w oparciu o dane roczne obejmujące cztery kolejne kwartały poprzedzające dzień bilansowy, tj. wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Mercor S.A. na 30.06.2017 roku. Wyliczony w ten sposób poziom wskaźnika wynosi na dzień 30 czerwca 2017 roku 5,62.

Zarząd Spółki poinformował bank finansujący o niedotrzymaniu warunku wynikającego z umowy kredytowej. Do dnia publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego Spółka otrzymała pismo od PKO BP S.A. informujące o odstąpieniu przez bank od stosowania sankcji przewidzianych w umowie łączącej strony, mimo niespełnienia kowenantu finansowego. Jednakże, z uwagi na zapisy MSR 1, Spółka dokonała reklasyfikacji zobowiązania z jego części długoterminowej do zobowiązań krótkoterminowych. Reklasyfikacja ta powoduje obniżenie wskaźników płynności. Zapisy umowy kredytowej nie wymagają skrócenia terminów wymagalności kolejnych rat kredytu w części długoterminowej.

NOTA 18

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	153	153
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	891	891
	1 044	1 044
w tym:		
Część długoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	146	146
	146	146
Część krótkoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	7
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	891	891
	898	898

NOTA 19

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	1 389	1 606
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	38 081	32 574
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	145	353
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	1 282	1 351
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	22
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	1 166	975
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	5 212	6 051
rozliczenia z tytułu premii	2 264	1 806
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	623	623
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	566	958
pozostałe zobowiązania	1 759	2 664
	47 130	42 579
w tym:		
część długoterminowa	-	1 270
część krótkoterminowa	47 130	41 309
	47 130	42 579

NOTA 20

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Zysk z tytułu leasingu finansowego	3 986	4 300
Dotacje do projektów rozwojowych	1 700	1 019
	5 686	5 319
w tym:		
Część długoterminowa	5 056	4 448
Część krótkoterminowa	630	871
	5 686	5 319

NOTA 21

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Szczegółowe informacje na temat tych zobowiązań zostały zaprezentowane poniżej.

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	3 737	2 882
- powyżej 1 roku do pięciu lat	14 353	11 440
- powyżej 5 lat	14 227	11 391
	<u>32 317</u>	<u>25 713</u>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(6 489)	(5 667)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<u>25 828</u>	<u>20 046</u>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>3 692</u>	<u>2 838</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<u>22 136</u>	<u>17 208</u>
- powyżej 1 roku do pięciu lat	13 365	10 453
- powyżej 5 lat	8 771	6 755

NOTA 22

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe

Spółka jest w sporze z organami podatkowymi wynikającym z przeprowadzonych przez Pomorski Urząd Skarbowy w Gdańsku kontrolami dotyczącymi rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy trwający od 01.04.2012 roku do 31.03.2013 roku (opis przebiegu sporu znajduje się w Nocie 10 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego). W przypadku niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia sporu przez Naczelny Sąd Administracyjny, może ona zostać zobligowana do zapłaty ewentualnego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Obciążenie wyniku, bez uwzględnienia ewentualnych odsetek od zaległości, może wynieść 11.010 tys. PLN, a ewentualna kwota podatku do zapłaty to 5.577 tys. PLN (bez ewentualnych odsetek od zaległości podatkowych). Ewentualna kwota podatku dochodowego do zapłaty różni się od kwoty potencjalnego obciążenia wyniku finansowego o 5.433 tys. PLN zapłaconych zaliczek na podatek dochodowy za rok podatkowy 2012/2013.

Poza opisanymi powyżej, w Spółce nie występują istotne, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym, pozycje zobowiązań warunkowych mogące spowodować wpływ korzyści ekonomicznych.

NOTA 23

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wartość i zakres transakcji przedstawiają tabele poniżej:

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>I półrocze</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>	<u>Odsetki od udzielonych pożyczek</u>	<u>Odsetki od otrzymanych pożyczek</u>	<u>Przychody z tytułu dywidend</u>	<u>Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych</u>
Tecresa Protección Pasiva S.L.	2017/2018 2016/2017	2 915 2 197	641 745	- -	- -	- -	- -
Mercor Fire Protection Systems S.R.L.	2017/2018 2016/2017	2 314 2 281	35 -	- -	- -	112 -	- -
TOB Mercor Ukraina	2017/2018 2016/2017	862 105	868 -	- -	- -	- -	- 23
Mercor Czech Republic s.r.o.	2017/2018 2016/2017	3 672 3 621	26 26	- -	- -	161 -	- -
Mercor Slovakia s.r.o.	2017/2018 2016/2017	2 123 1 418	1 5	- -	- -	- -	- -
Dunamenti Tűzvédelem Zrt.	2017/2018 2016/2017	641 1 154	648 232	- -	- -	- -	- -
Dunamenti Ochrona Pożarowa Sp. z o.o.	2017/2018 2016/2017	- 12	10 146	- -	- -	- -	- -
MB1 Sp. z o.o.	2017/2018 2016/2017	- 80	- -	- -	- 9	- -	- -
MHD1 Sp. z o.o.	2017/2018 2016/2017	- -	- -	- -	25 9	- -	- -
MERCOR HD Sp. z o.o.	2017/2018 2016/2017	- -	- -	- -	- -	- -	- -
DFM DOORS sp. z o.o.	2017/2018 2016/2017	59 -	- -	- -	- -	- -	- -
OOO Mercor-PROOF	2017/2018 2016/2017	1 578 1 074	- 157	- -	- -	628 -	- -
	2017/2018	14 164	2 229	-	25	901	-
	2016/2017	11 942	1 311	-	18	-	23

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2017 R.

<u>Podmiot powiązany</u>		<u>Należności handlowe od podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Należności z tytułu dywidend</u> PLN'000	<u>Należności z tytułu udzielonych pożyczek</u> PLN'000	<u>Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek</u> PLN'000
MMS Sp. z o.o. w likwidacji	30.09.2017 31.03.2017	24 62	- -	- -	- -	- -
Tecresa Protección Pasiva S.L.	30.09.2017 31.03.2017	2 303 2 333	498 1 222	- -	- -	- -
Mercor Fire Protection Systems S.R.L.	30.09.2017 31.03.2017	1 603 503	37 2	112 -	- -	- -
MHD1 Sp. z o.o.	30.09.2017 31.03.2017	- -	- -	- -	- -	2 900 2 500
OOO Mercor-PROOF	30.09.2017 31.03.2017	1 578 1 349	- 101	- -	- -	- -
Mercor Czech Republic s.r.o.	30.09.2017 31.03.2017	3 313 3 192	29 2	166 -	1 193 1 162	- -
Mercor Slovakia s.r.o.	30.09.2017 31.03.2017	2 523 1 885	- 1	- -	1 085 1 163	- -
TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o.	30.09.2017 31.03.2017	1 038 916	456 274	- -	- -	- -
DFM DOORS sp. z o.o.	30.09.2017 31.03.2017	75 -	- -	- -	3 590 -	- -
Dunamenti Tűzvédelem Zrt.	30.09.2017 31.03.2017	751 1 061	363 -	- -	- -	- -
Dunamenti Ochrona Przeciwpożarowa Sp. z o.o.	30.09.2017 31.03.2017	- -	6 4	- -	- -	- -
	30.09.2017	13 208	1 389	278	5 868	2 900
	31.03.2017	11 301	1 606	-	2 325	2 500

Udzielone gwarancje i poręczenia

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

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	01.04-30.09.2017	8	110
	01.04-30.09.2016	97	80
	01.04-30.09.2017	8	110
	01.04-30.09.2016	97	80

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:

	<u>01/04- 30/09/2017</u>
	w tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 153
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-
Dywidendy i premie z zysku	-
Świadczenia w formie akcji własnych	-
	2 153

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- 30/09/2017</u>
	w tys. PLN
Zarząd	389
- Krzysztof Krempeć	90
- Jakub Lipiński	149
- Tomasz Kamiński	150
Rada Nadzorcza	182
- Lucjan Myrda	36
- Tomasz Rutowski	24
- Grzegorz Nagulewicz	24
- Marian Popinigis	24
- Eryk Karski	24
- Błażej Żmijewski	24
- Piotr Augustyniak	24
- Tomasz Cierkowski	1
- Karol Żbikowski	1
Dyrektorzy	1 582
Razem	2 153

NOTA 24

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów	2 677	2 708
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	3 439	432
Udzielone pożyczki	5 900	2 373
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	59 319	48 204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	515	1 184
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	59
Razem aktywa	71 850	54 960
Kredyty i pożyczki	81 403	78 117
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 779	42 579
Pozostałe zobowiązania finansowe	25 828	20 046
Transakcje zabezpieczające typu forward	42	4
Razem zobowiązania	155 052	140 746
Kategorie instrumentów finansowych		
Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	59
Należności i pożyczki	71 850	54 901
Razem aktywa	71 850	54 960
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	42	4
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	129 182	120 696
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	25 828	20 046
Razem zobowiązania	155 052	140 746

Metody oceny ryzyka oraz sposoby zarządzania nim przez Spółkę nie ulegały zmianie i są tożsame z opisanymi w sprawozdaniu rocznym na 31 marca 2017 roku opublikowanym w dniu 14 lipca 2017 roku.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Hierarchia wartości godziwej

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy dla których występuje aktywny rynek, dla których wartość godziwa ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. poziom 1). Dla posiadanych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, należących do tzw. poziomu 2, wartość godziwa ustalana jest na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio. Transakcje terminowe typu forward ujmowane są w oparciu o wyceny rynkowe uzyskiwane z banków obsługujących Spółkę.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2017 R.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy aktywa, wartość instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, w podziale na poszczególne hierarchie poziomów wyceny przedstawia się następująco:

	Poziom 1		Poziom 2	
	Koniec okresu 30/09/2017	Koniec okresu 31/03/2017	Koniec okresu 30/09/2017	Koniec okresu 31/03/2017
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	-	59
Razem aktywa finansowe	-	-	-	59
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	42	4
Razem zobowiązania finansowe	-	-	42	4

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

NOTA 25
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W związku ze zbyciem w dniu 16 grudnia 2013 roku na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej Assa Abloy działalności związanej z oddzieleniami przeciwpożarowymi, poniżej zaprezentowane zostały dane finansowe za pierwsze półrocze roku finansowego (wraz z danymi porównywalnymi) wypracowane w ramach działalności, która w „MERCOR” S.A. została zaniechana.

	Za okres 01/04- 30/09/2017	Za okres 01/04- 30/09/2016
Przychody ze sprzedaży	-	218
Koszt własny sprzedaży	(12)	200
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12	18
Koszty sprzedaży	550	539
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(65)	306
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(600)	(215)
Przychody (koszty) finansowe	6	(116)
Zysk przed opodatkowaniem	(594)	(331)
Podatek dochodowy	(113)	(63)
Zysk (strata) netto	(481)	(268)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(332)	268
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(332)	268

NOTA 26

ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

NOTA 27

RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W trakcie prac nad rocznym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 marca 2017 roku, Spółka zidentyfikowała błąd w parametryzacji systemu komputerowego, w wyniku którego nie zostało dokonane pełne rozliczenie kosztów produkcji. Błąd ten spowodował, że na dzień 30 września 2016 roku Spółka wykazała w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zawyżoną wartość produkcji w toku oraz zaniżoną wartość kosztów związanych ze sprzedażą produktów i usług. Oszacowana kwota błędu wyniosła 381 tys. PLN

Poniżej zaprezentowane zostały zmiany w historycznych sprawozdaniach finansowych, które wynikają z dokonanej korekty.

	<u>Za okres</u> 01/04/2016- 30/09/2016 dane opublikowane	<u>Za okres</u> 01/04/2016- 30/09/2016 korekta błędu	<u>Za okres</u> 01/04/2016- 30/09/2016 przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	84 781	-	84 781
Koszt własny sprzedaży	65 941	381	66 322
Zysk brutto na sprzedaży	18 840	(381)	18 459
Pozostałe przychody operacyjne	1 436	-	1 436
Koszty sprzedaży	8 614	-	8 614
Koszty ogólnego zarządu	5 505	-	5 505
Pozostałe koszty operacyjne	1 062	-	1 062
Zysk na działalności operacyjnej	5 095	(381)	4 714
Przychody finansowe	1 336	-	1 336
Koszty finansowe	1 869	-	1 869
Zysk przed opodatkowaniem	4 562	(381)	4 181
Podatek dochodowy	954	(72)	882
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 608	(309)	3 299
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(268)	-	(268)
Zysk netto	3 340	(309)	3 031
Całkowite dochody netto	3 340	(309)	3 031
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej	0,23	(0,02)	0,21
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,21	(0,02)	0,19

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

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „MERCOR” S.A. NA
DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2017 R.*

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera:

1. sprawozdanie z całkowitych dochodów na str. 3
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej od str. 4 do str. 5
3. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na str. 6
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych na str. 7
5. noty objaśniające do sprawozdania finansowego od str. 8 do str. 27

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „MERCOR” S.A. w dniu 30 listopada 2017 roku.

Zarząd
„MERCOR” S.A.

Krzysztof Krempeć

Jakub Lipiński

Tomasz Kamiński

Prezes Zarządu

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Gdańsk, 30 listopada 2017 roku