



Grupa Kapitałowa "MERCOR" S.A.

Śródroczne
sprawozdanie
finansowe za I
kwartał zakończony
31 marca 2018 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Gdańsk, 17.08.2018

Spis treści

| | |
|--|-----------|
| Skonsolidowane wybrane dane finansowe | 4 |
| Jednostkowe wybrane dane finansowe | 5 |
| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 7 |
| Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 8 |
| Aktywa..... | 8 |
| Pasywa..... | 9 |
| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..... | 10 |
| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 11 |
| Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów | 12 |
| Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej | 13 |
| Aktywa..... | 13 |
| Pasywa..... | 14 |
| Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 15 |
| Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 16 |
| Dodatkowe Informacje i objaśnienia | 17 |
| Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej | 17 |
| Organy zarządcze i nadzorcze..... | 17 |
| Podmioty zależne | 18 |
| Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu..... | 20 |
| Akcje „MERCOR” S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia raportu | 21 |
| Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego | 21 |
| Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności | 22 |
| Informacje o segmentach..... | 22 |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe za I kwartał roku obrotowego..... | 23 |
| Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość..... | 27 |
| Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu..... | 27 |
| Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów | 27 |
| Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw | 28 |
| Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 28 |
| Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych..... | 29 |

| | |
|---|----|
| Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .. | 29 |
| Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy skorygowanej cenie nabycia ... | 29 |
| W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu jej ustalania | 29 |
| Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów | 30 |
| Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrachunkowego | 30 |
| Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów | 30 |
| Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego | 30 |
| Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe | 30 |
| Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych..... | 30 |
| Informacja na temat emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych | 30 |
| Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy | 30 |
| Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników | 31 |
| Wskazanie istotnych postępowań dotyczących „MERCOR” S.A. lub jednostek zależnych..... | 31 |
| Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji udzielonych jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jest znacząca | 33 |
| Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia | 33 |
| Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta | 34 |
| Czynniki i zdarzenia (w tym o nietypowym charakterze) mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe..... | 34 |
| Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdania, nieujęte w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy..... | 34 |
| Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... | 35 |

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

| Wybrane dane finansowe | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 01.04.2018 do 30.06.2018 | 01.04.2017 do 30.06.2017 | 01.04.2018 do 30.06.2018 | 01.04.2017 do 30.06.2017 |
| Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej | 82 535 | 76 299 | 19 192 | 18 142 |
| Zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej | 6 948 | 3 695 | 1 616 | 879 |
| Zysk/strata brutto na działalności kontynuowanej | 6 090 | 3 591 | 1 416 | 854 |
| Zysk/strata netto na działalności kontynuowanej | 5 065 | 2 926 | 1 178 | 696 |
| Zysk/strata netto z działalności zaniechanej | (236) | (215) | (55) | (51) |
| Zysk/strata netto | 4 829 | 2 711 | 1 123 | 645 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej | (2 732) | (14 842) | (635) | (3 529) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej na działalności kontynuowanej | (2 301) | 9 110 | (535) | 2 166 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej na działalności kontynuowanej | 3 589 | 2 980 | 835 | 709 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności kontynuowanej | (1 444) | (2 752) | (335) | (654) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej | 36 | (215) | 8 | (51) |
| Przepływy pieniężne netto razem | (1 408) | (2 967) | (327) | (705) |
| Aktywa razem | 332 594 | 316 274 | 76 255 | 75 151 |
| Zobowiązania długoterminowe | 89 489 | 44 961 | 20 517 | 10 683 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 103 388 | 140 235 | 23 705 | 33 322 |
| Kapitał własny | 139 717 | 131 078 | 32 033 | 31 146 |
| Kapitał podstawowy | 3 915 | 3 915 | 898 | 930 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | 134 272 | 126 232 | 30 785 | 29 995 |
| Liczba akcji | 15 658 535 | 15 658 535 | 15 658 535 | 15 658 535 |
| Zysk/strata netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej | 0,32 | 0,19 | 0,07 | 0,05 |
| Zysk/strata netto na jedną akcję z działalności zaniechanej | (0,01) | (0,02) | (0,00) | (0,01) |
| Zysk/strata netto na jedną akcję | 0,31 | 0,17 | 0,07 | 0,04 |
| Wartość księgowa na jedną akcję | 8,58 | 8,06 | 1,97 | 1,92 |

Jednostkowe wybrane dane finansowe

| Wybrane dane finansowe | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 01.04.2018 do 30.06.2018 | 01.04.2017 do 30.06.2017 | 01.04.2018 do 30.06.2018 | 01.04.2017 do 30.06.2017 |
| Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej | 51 520 | 50 257 | 11 980 | 11 950 |
| Zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej | 2 830 | 2 631 | 658 | 626 |
| Zysk brutto na działalności kontynuowanej | 3 316 | 2 777 | 771 | 660 |
| Zysk netto na działalności kontynuowanej | 2 550 | 2 309 | 593 | 549 |
| Zysk/strata netto na działalności zaniechanej | (236) | (215) | (55) | (51) |
| Zysk netto | 2 314 | 2 094 | 538 | 498 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej | (2 527) | (5 951) | (587) | (1 415) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej na działalności kontynuowanej | (1 198) | 5 137 | (279) | 1 221 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej na działalności kontynuowanej | 3 248 | 945 | 755 | 225 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności kontynuowanej | (477) | 131 | (111) | 31 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej | 36 | (215) | 8 | (51) |
| Przepływy pieniężne netto razem | (441) | (84) | (103) | (20) |
| Aktywa razem | 286 464 | 276 696 | 65 679 | 65 747 |
| Zobowiązania długoterminowe | 91 427 | 46 802 | 20 962 | 11 121 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 70 911 | 108 082 | 16 258 | 25 682 |
| Kapitał własny | 124 126 | 121 812 | 28 459 | 28 944 |
| Kapitał podstawowy | 3 915 | 3 915 | 898 | 930 |
| Liczba akcji | 15 658 535 | 15 658 535 | 15 658 535 | 15 658 535 |
| Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej | 0,16 | 0,15 | 0,04 | 0,04 |
| Zysk/strata na jedną akcję z działalności zaniechanej | (0,01) | (0,02) | (0,00) | (0,01) |
| Zysk na jedną akcję | 0,15 | 0,13 | 0,04 | 0,03 |
| Wartość księgowa na jedną akcję | 7,93 | 7,78 | 1,82 | 1,85 |

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EUR według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień kończący okres sprawozdawczy, tj. odpowiednio po kursie 4,3616 na dzień 30 czerwca 2018 roku i po kursie 4,2085 na dzień 31 marca 2018 roku.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały na EUR po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni miesiący objętych sprawozdaniem, tj. odpowiednio po kursie 4,3005 za okres od 1 kwietnia 2018 do 30 czerwca 2018 roku oraz po kursie 4,2057 za okres od 1 kwietnia 2017 do 30 czerwca 2017 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Za okres 01/04- 30/06/2018 | Za okres 01/04- 30/06/2017 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | niebadane | niebadane |
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody ze sprzedaży | 82 535 | 76 299 |
| Koszt własny sprzedaży | 59 908 | 58 739 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 22 627 | 17 560 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 290 | 529 |
| Koszty sprzedaży | 9 866 | 8 693 |
| Koszty ogólnego zarządu | 5 128 | 5 390 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 975 | 311 |
| Zysk na działalności operacyjnej | 6 948 | 3 695 |
| Przychody finansowe | 237 | 1 572 |
| Koszty finansowe | 1 095 | 1 676 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 6 090 | 3 591 |
| Podatek dochodowy | 1 025 | 665 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 5 065 | 2 926 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | (236) | (215) |
| Zysk netto | 4 829 | 2 711 |
| <i>Przypadające:</i> | | |
| <i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i> | 4 659 | 2 714 |
| <i>Udziałom niekontrolującym</i> | 170 | (3) |
| | 4 829 | 2 711 |
| Inne całkowite dochody | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych | 3 810 | (931) |
| Całkowite dochody ogółem | 8 639 | 1 780 |
| <i>Przypadające:</i> | | |
| <i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i> | 8 040 | 2 266 |
| <i>Udziałom niekontrolującym</i> | 599 | (486) |
| | 8 639 | 1 780 |
| Zysk (strata) na akcję: | | |
| Z działalności kontynuowanej: | | |
| Zwykły | 0,32 | 0,19 |
| Rozwodniony | 0,32 | 0,19 |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: | | |
| Zwykły | 0,31 | 0,17 |
| Rozwodniony | 0,31 | 0,17 |

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

| | <u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2018</u> | <u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2018</u> |
|--|---|---|
| | niebadane | |
| Aktywa trwałe | | |
| Wartość firmy | 54 523 | 54 523 |
| Pozostałe wartości niematerialne | 39 398 | 37 648 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 64 318 | 65 238 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 261 | 4 447 |
| Aktywa finansowe | - | 34 |
| Inne aktywa długoterminowe | 13 402 | 13 182 |
| | 175 902 | 175 072 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 45 521 | 41 876 |
| Aktywa finansowe | 18 | 23 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 97 893 | 84 349 |
| Transakcje terminowe typu forward | - | 52 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 294 | 422 |
| Inne aktywa obrotowe | 1 710 | 1 816 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 256 | 12 664 |
| | 156 692 | 141 202 |
| Aktywa razem | 332 594 | 316 274 |

Pasywa

| | <u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2018</u> | <u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2018</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 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 6 944 | 6 944 |
| Różnice kursowe z konsolidacji | 4 548 | 1 167 |
| Zyski zatrzymane | 11 806 | 7 147 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | 134 272 | 126 232 |
| Udziały niekontrolujące | 5 445 | 4 846 |
| Razem kapitały własne | 139 717 | 131 078 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty | 59 474 | 14 155 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 2 522 | 2 584 |
| Rezerwy na zobowiązania | 146 | 177 |
| Przychody przyszłych okresów | 5 924 | 6 267 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 21 423 | 21 778 |
| | 89 489 | 44 961 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty | 28 219 | 68 553 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 66 381 | 63 642 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 1 004 | 900 |
| Transakcje terminowe typu forward | 54 | 12 |
| Rezerwy na zobowiązania | 2 453 | 2 381 |
| Przychody przyszłych okresów | 630 | 634 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 4 647 | 4 113 |
| | 103 388 | 140 235 |
| Pasywa razem | 332 594 | 316 274 |

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 aktualizacji wyceny</u> | <u>Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji</u> | <u>Zyski zatrzymane</u> | <u>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</u> | <u>Udziały niekontrolujące</u> | <u>Razem kapitały własne</u> |
|---|------------------------|--|---------------------------|--------------------------------------|---|-------------------------|---|--------------------------------|------------------------------|
| Stan na 1 kwietnia 2017 roku | 3 915 | 106 202 | 857 | - | 2 276 | (3 059) | 110 191 | 5 381 | 115 572 |
| Wynik netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | 2 714 | 2 714 | (3) | 2 711 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | (448) | - | (448) | (483) | (931) |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | (448) | 2 714 | 2 266 | (486) | 1 780 |
| Stan na 30 czerwca 2017 roku | 3 915 | 106 202 | 857 | - | 1 828 | (345) | 112 457 | 4 895 | 117 352 |
| Stan na 1 kwietnia 2018 roku | 3 915 | 106 202 | 857 | 6 944 | 1 167 | 7 147 | 126 232 | 4 846 | 131 078 |
| Wynik netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | 4 659 | 4 659 | 170 | 4 829 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | 3 381 | - | 3 381 | 429 | 3 810 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | 3 381 | 4 659 | 8 040 | 599 | 8 639 |
| Stan na 30 czerwca 2018 roku | 3 915 | 106 202 | 857 | 6 944 | 4 548 | 11 806 | 134 272 | 5 445 | 139 717 |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Za okres 01/04- 30/06/2018 | Za okres 01/04- 30/06/2017 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | niebadane | niebadane |
| Działalność kontynuowana | | |
| Działalność operacyjna | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 6 089 | 3 591 |
| Korekty o pozycje: | | |
| Amortyzacja | 2 297 | 2 167 |
| Odsetki naliczone | 859 | 69 |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej | (157) | (274) |
| Zmiana stanu zapasów | (3 645) | 308 |
| Zmiana stanu należności | (14 033) | (15 293) |
| Zmiana stanu zobowiązań i rezerw | 2 572 | (842) |
| Zmiana stanu innych aktywów | 145 | (3 041) |
| Inne korekty (różnice kursowe z konsolidacji) | 3 495 | (1 181) |
| Razem korekty | (2 378) | (14 496) |
| Podatek dochodowy zapłacony | (354) | (346) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (2 732) | (14 842) |
| Działalność inwestycyjna | | |
| Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych | (2 532) | (1 392) |
| Wydatki na zakup aktywów finansowych | - | (8) |
| Odsetki uzyskane | 121 | - |
| Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 157 | 9 704 |
| Dotacje do projektów rozwojowych | (47) | 806 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (2 301) | 9 110 |
| Działalność finansowa | | |
| Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek | 4 985 | 5 849 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (416) | (2 800) |
| Odsetki zapłacone | (980) | (69) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 3 589 | 2 980 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej | (1 444) | (2 752) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej (działalność operacyjna) | 36 | (215) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | (1 408) | (2 967) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 12 664 | 11 108 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 11 256 | 8 141 |

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | <u>Za okres 01/04- 30/06/2018</u> | <u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | niebadane | niebadane |
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | |
| Przychody ze sprzedaży | 51 520 | 50 257 |
| Koszt własny sprzedaży | 40 109 | 40 340 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 11 411 | 9 917 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 241 | 294 |
| Koszty sprzedaży | 5 399 | 5 237 |
| Koszty ogólnego zarządu | 2 838 | 2 180 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 585 | 163 |
| Zysk na działalności operacyjnej | 2 830 | 2 631 |
| Przychody finansowe | 1 480 | 1 463 |
| Koszty finansowe | 994 | 1 317 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 3 316 | 2 777 |
| Podatek dochodowy | 766 | 468 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 2 550 | 2 309 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | (236) | (215) |
| Zysk netto | 2 314 | 2 094 |
| Całkowite dochody netto | 2 314 | 2 094 |
| Zysk na akcję: | | |
| <i>Z działalności kontynuowanej:</i> | | |
| Zwykły | 0,16 | 0,15 |
| Rozwodniony | 0,16 | 0,15 |
| <i>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</i> | | |
| Zwykły | 0,15 | 0,13 |
| Rozwodniony | 0,15 | 0,13 |

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

| | <u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2018</u> | <u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2018</u> |
|--|---|---|
| | niebadane | |
| Aktywa trwałe | | |
| Wartości niematerialne | 30 168 | 29 275 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 60 399 | 61 613 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 99 463 | 97 928 |
| Inne aktywa długoterminowe | 8 297 | 7 924 |
| | 198 327 | 196 740 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 30 616 | 26 948 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 18 | 23 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 55 803 | 50 659 |
| Transakcje terminowe typu forward | - | 52 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | - | 88 |
| Inne aktywa obrotowe | 1 164 | 1 209 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 536 | 977 |
| | 88 137 | 79 956 |
| Aktywa razem | 286 464 | 276 696 |

Pasywa

| | <u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2018</u> | <u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2018</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 | 13 152 | 10 838 |
| Razem kapitały własne | 124 126 | 121 812 |
| | | |
| Zobowiązanie długoterminowe | | |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty | 61 737 | 16 492 |
| Rezerwa na podatek odroczoney | 2 560 | 2 622 |
| Rezerwy na zobowiązania | 146 | 146 |
| Przychody przyszłych okresów | 5 599 | 5 803 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 21 385 | 21 739 |
| | 91 427 | 46 802 |
| | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty | 22 431 | 63 129 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 42 063 | 39 429 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 240 | - |
| Rezerwy na zobowiązania | 898 | 898 |
| Transakcje terminowe typu forward | 54 | 12 |
| Przychody przyszłych okresów | 630 | 630 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 4 595 | 3 984 |
| | 70 911 | 108 082 |
| | | |
| Pasywa razem | 286 464 | 276 696 |

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 2017 roku | 3 915 | 106 202 | 857 | 2 727 | 113 701 |
| Wynik netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | 2 094 | 2 094 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | - | - | - | 2 094 | 2 094 |
| Stan na 30 czerwca 2017 roku | 3 915 | 106 202 | 857 | 4 821 | 115 795 |
| Stan na 1 kwietnia 2018 roku | 3 915 | 106 202 | 857 | 10 838 | 121 812 |
| Wynik netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | 2 314 | 2 314 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | - | - | - | 2 314 | 2 314 |
| Stan na 30 czerwca 2018 roku | 3 915 | 106 202 | 857 | 13 152 | 124 126 |

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Za okres 01/04- 30/06/2018 | Za okres 01/04- 30/06/2017 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | niebadane | niebadane |
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | |
| <i>Działalność operacyjna</i> | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 3 316 | 2 777 |
| Korekty o pozycje: | | |
| Amortyzacja | 2 146 | 1 888 |
| Odsetki | (121) | (1 376) |
| Odsetki naliczone | 961 | 1 304 |
| Dywidendy otrzymane | (1 296) | - |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej | (157) | (274) |
| Zmiana stanu zapasów | (3 668) | (352) |
| Zmiana stanu należności | (5 787) | (10 623) |
| Zmiana stanu zobowiązań i rezerw | 2 569 | 223 |
| Zmiana stanu innych aktywów | 10 | 482 |
| <i>Razem korekty</i> | (2 027) | (5 951) |
| Podatek dochodowy zapłacony | (500) | - |
| Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (2 527) | (5 951) |
| <i>Działalność inwestycyjna</i> | | |
| Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych | (1 230) | (2 907) |
| Wydatki na zakup aktywów finansowych | - | (112) |
| Udzielenie pożyczek | (1 495) | (3 100) |
| Przychody ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 157 | 9 074 |
| Odsetki uzyskane | 121 | 1 376 |
| Dywidendy otrzymane | 1 296 | - |
| Dotacje do projektów rozwojowych | (47) | 806 |
| Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 198) | 5 137 |
| <i>Działalność finansowa</i> | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 4 547 | 5 073 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (338) | (2 824) |
| Odsetki zapłacone | (961) | (1 304) |
| Srodki pieniężne netto z działalności finansowej | 3 248 | 945 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej | (477) | 131 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej | 36 | (215) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | (441) | (84) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 977 | 1 184 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 536 | 1 100 |

Dodatkowe Informacje i objaśnienia

Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej

„MERCOR” S.A. („Spółka”, „Podmiot dominujący”, „Emitent”) prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej od dnia 21 września 2004 roku. Prędzej działał jako Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe MERCOR Sp. z o.o. „MERCOR” S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej „MERCOR”.

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 Emitenta oraz Grupy Kapitałowej to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferta Grupy obejmuje:

- ✓ systemy oddymiania, odprowadzania ciepła i doświetleń dachowych,
- ✓ systemy wentylacji pożarowej,
- ✓ zabezpieczenia ogniochronne konstrukcji budowlanych.

Po zakończeniu obowiązywania zakazu konkurencji w zakresie sprzedaży oddzieleń przeciwpożarowych Emitent, w kwietniu 2017 roku nabył udziały w spółce DFM Doors sp. z o.o. i do swojej oferty stopniowo zaczyna przywracać produkty z tego zakresu.

Spółka oferuje pomoc w doborze i projektowaniu systemów ochrony przeciwpożarowej, produkuje urządzenia, które wchodzi w skład tych systemów, dostarcza je na budowę oraz montuje, zapewnia także opiekę serwisową, która jest gwarantem długoletniej sprawności systemów. Większość asortymentu „MERCOR” wytwarza na indywidualne zamówienie klienta, który ma możliwość określenia pożądanych parametrów produktu z zachowaniem standardów bezpieczeństwa i wymagań wynikających z przepisów.

Organy zarządcze i nadzorcze

Składy organów „MERCOR” S.A. na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Zarząd

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

Rada Nadzorcza:

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

Od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku nie następowały zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej „MERCOR” S.A.

Podmioty zależne

Na dzień 30 czerwca 2018 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

| Nazwa podmiotu | Przedmiot działalności | Zakres podporządkowania | Udział % w kapitale podstawowym | Udział % w ogólnej liczbie głosów |
|--|---|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Tecresa Protección Pasiva S.L. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania) | produkcja, sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 100% | 100% |
| Dunamenti Tuzvedelem Zrt z siedzibą w Gööd (Węgry) | sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 100% | 100% |
| Dunamenti Ochrona Przeciwpożarowa spółka z o.o. z siedzibą w Ząbkach | sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 100% | 100% |
| Dunamenti CZ s.r.o. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska) (podmiot zależny od Dunamenti Túzvédelem Zrt) | sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 100% | 100% |
| Dunamenti s.r.o. z siedzibą w Kolárovie (Słowacja) (podmiot zależny od Dunamenti Túzvédelem Zrt) | sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 100% | 100% |
| OOO Mercor-PROOF z siedzibą w Moskwie (Rosja) | produkcja, sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 55% | 55% |
| Unitarne Przedsiębiorstwo Produkcyjne MKRP Systemy w Mińsku (Białoruś) (podmiot zależny od OOO Mercor-PROOF) | sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 55% | 55% |
| TOO MKR – Astana z siedzibą w Ałmaacie (Kazachstan) (podmiot zależny od OOO Mercor-PROOF) | sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 55% | 55% |

| | | | | |
|--|--|--|-------|--------|
| TOB Mercor Ukraina sp. z o.o. z siedzibą w Drohowyżu (Ukraina) | sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 54,9% | 54,95% |
| Mercor Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy) | sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 100% | 100% |
| Mercor Slovakia s.r.o. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja) | sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 100% | 100% |
| Mercor Fire Protection Systems S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) | sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 100% | 100% |
| DFM DOORS S.A. z siedzibą w Gdańsku | produkcja w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 82% | 82% |
| MHD1 sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku | realizacja projektów budowlanych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 100% | 100% |
| MERCOR HD sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku | realizacja projektów budowlanych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 100% | 100% |
| Mercor Hungaria LLC z siedzibą w Bukareszcie (Węgry) w likwidacji | sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych | Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną | 100% | 100% |

W pierwszym kwartale okresu obrotowego w strukturze Grupy nie zaszły żadne zmiany.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

| Akcjonariusz | Stan na dzień publikacji raportu | | | | Zmiana w stosunku do danych publikowanych w ostatnio przekazanym raporcie okresowym | | | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|---|----------------------------------|---------------|-------------------------------------|
| | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
| PERIBAN LIMITED | 4.102.994 ⁽¹⁾ | 26,20% | 4.102.994 ⁽¹⁾ | 26,20% | - | - | - | - |
| ALTUS TFI S.A. | 3.139.999 ⁽²⁾ | 20,05% | 3.139.999 ⁽²⁾ | 2,05% | - | - | - | - |
| Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” | 1.452.000 ⁽³⁾ | 9,27% | 1.452.000 ⁽³⁾ | 9,27% | - | - | - | - |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny | 1.200.000 ⁽⁴⁾ | 7,66% | 1.200.000 ⁽⁴⁾ | 7,66% | - | - | - | - |
| N50 Cyprus Limited | 1.000.853 ⁽⁵⁾ | 6,39% | 1.000.853 ⁽⁵⁾ | 6,39% | - | - | - | - |
| PTE Allianz Polska S.A. | 911.018 ⁽⁶⁾ | 5,82% | 911.0018 ⁽⁶⁾ | 5,82% | - | - | - | - |

⁽¹⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 11.06.2014 roku

⁽²⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 27.04.2018 roku

⁽³⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na ZWZ zwołane na dzień 09.07.2016 roku

⁽⁴⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na ZWZ zwołane na dzień 05.08.2015 roku

⁽⁵⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 14.03.2017 roku

⁽⁶⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 22.09.2014 roku

Akcje „MERCOR” S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia raportu

Zarząd

| | Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu | Zmiana w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego |
|-------------------|---|---|
| Krzysztof Krempeć | 15.608 | - |

Rada Nadzorcza

Z informacji posiadanych przez Spółkę wynika, iż na dzień sporządzenia Raportu żadna z osób nadzorujących nie posiadała akcji „MERCOR” S.A.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pozycji pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Dane finansowe w 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 jednostki dominującej jest Złoty Polski (PLN).

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „MERCOR” obejmujące okres zakończony 30 czerwca 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2018 roku.

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 2018 roku.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

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.

Informacje o segmentach

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 operacyjny.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe za I kwartał roku obrotowego

Przychody ze sprzedaży

| | <u>Za okres 01/04- 30/06/2018</u> | <u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów | 77 032 | 70 049 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 5 503 | 6 250 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 82 535 | 76 299 |

Podstawowe produkty

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

- oddzielenia przeciwpożarowe,
- systemy oddymiania i doświetleń dachowych,
- systemy wentylacji pożarowej,
- zabezpieczenia 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 do końca poprzedniego roku obrotowego działalność w zakresie oddzielen przeciwpożarowych dotyczyła wyłącznie dokończenia realizacji zawartych wcześniej umów handlowych, na co Grupa posiadała stosowną zgodę inwestora, oraz nie była objęta zakazem konkurencji na rynkach obrotu. Od kwietnia 2017 roku Grupa rozpoczęła ponownie działalność operacyjną w zakresie oddzielen przeciwpożarowych.

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

| | <u>Za okres 01/04- 30/06/2018</u> | <u>Za okres 01/04- 30/06/2017</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Oddzielenia przeciwpożarowe | 2 228 | 1 506 |
| Systemy oddymiania i doświetleń dachowych | 42 585 | 39 836 |
| Systemy wentylacji pożarowej | 17 344 | 16 759 |
| Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych | 18 472 | 15 651 |
| Inne | 1 906 | 2 547 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 82 535 | 76 299 |

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

| | Za okres 01/04- 30/06/2018 | Za okres 01/04- 30/06/2017 |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Polska | 41 399 | 38 099 |
| Czechy i Słowacja | 5 989 | 6 151 |
| Hiszpania | 7 758 | 8 064 |
| Ukraina | 1 197 | 2 094 |
| Rumunia | 2 859 | 2 299 |
| Rosja | 7 202 | 8 633 |
| Węgry | 7 688 | 4 198 |
| Pozostałe | 8 443 | 6 761 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 82 535 | 76 299 |

Koszty działalności operacyjnej

| | Za okres 01/04- 30/06/2018 | Za okres 01/04- 30/06/2017 |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Koszt własny sprzedaży | 59 908 | 58 739 |
| Koszty sprzedaży | 9 866 | 8 693 |
| Koszty ogólnego zarządu | 5 128 | 5 390 |
| Razem koszty działalności | 74 902 | 72 822 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Amortyzacja | 2 297 | 2 167 |
| Zużycie materiałów i energii | 32 872 | 35 072 |
| Usługi obce | 15 588 | 12 901 |
| Wynagrodzenia | 13 988 | 13 287 |
| Świadczenia na rzecz pracowników | 3 098 | 2 005 |
| Podatki i opłaty | 542 | 315 |
| Pozostałe | 662 | 1 100 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 5 855 | 5 975 |
| Razem koszty wg rodzaju | 74 902 | 72 822 |

Pozostałe przychody operacyjne

| | Za okres 01/04- 30/06/2018 | Za okres 01/04- 30/06/2017 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 157 | 274 |
| Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności | 62 | 8 |
| Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów | 1 | - |
| Otrzymany zwrot kosztów sądowych | 2 | 12 |
| Otrzymane kary i odszkodowania | 33 | 4 |
| Pozostałe | 35 | 231 |
| Razem | 290 | 529 |

Pozostałe koszty operacyjne

| | <u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2018</u> | <u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2017</u> |
|---|---|---|
| Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności | 420 | 105 |
| Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów | 175 | 4 |
| Kary i grzywny | 2 | 42 |
| Koszty postępowania sądowego | 18 | 59 |
| Pozostałe | 360 | 101 |
| Razem | 975 | 311 |

Przychody finansowe

| | <u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2018</u> | <u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2017</u> |
|---|---|---|
| Odsetki od środków pieniężnych i lokat | 4 | 67 |
| Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych | 121 | 1 376 |
| Dodatnie różnice kursowe | 112 | 129 |
| Razem | 237 | 1 572 |

Koszty finansowe

| | <u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2018</u> | <u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2017</u> |
|--|---|---|
| Odsetki i prowizje od kredytów bankowych | 709 | 665 |
| Odsetki od leasingu | 271 | 780 |
| Odsetki od zobowiązań | 32 | - |
| Ujemne różnice kursowe | 83 | 231 |
| Razem | 1 095 | 1 676 |

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 16,99% i jest niższa od nominalnej stopy podatkowej dla Podmiotu dominującego. Wpływ na to mają głównie różne stawki podatkowe obowiązujące w poszczególnych jurysdykcjach podatkowych, w których zlokalizowane są podmioty z Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. oraz trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Jednostka dominująca 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. Status sprawy został szczegółowo opisany w nocie 9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2018 roku. Do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w stosunku do stanu zaprezentowanego w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wartości niematerialne

| | <u>Koniec okresu</u> 30/06/2018 | <u>Koniec okresu</u> 31/03/2018 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Wartość firmy | 54 523 | 54 523 |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 14 684 | 14 417 |
| Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku | 16 543 | 15 841 |
| Koncesje oraz licencje | 8 171 | 7 390 |
| Razem | 93 921 | 92 171 |

Rzeczowe aktywa trwałe

| | <u>Koniec okresu</u> 30/06/2018 | <u>Koniec okresu</u> 31/03/2018 |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Grunty | 3 536 | 3 536 |
| Budynki i budowle | 30 192 | 29 539 |
| Maszyny i urządzenia | 24 461 | 24 697 |
| Środki transportu | 1 496 | 1 452 |
| Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe | 2 989 | 2 912 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 62 674 | 62 136 |
| Aktywa trwałe w budowie | 1 644 | 3 102 |
| Razem | 64 318 | 65 238 |

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

| | <u>Koniec okresu</u> 30/06/2018 | <u>Koniec okresu</u> 31/03/2018 |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kredyty bankowe | 85 011 | 79 878 |
| Pożyczki z instytucji finansowych | 1 051 | 1 020 |
| Pożyczki od udziałowców | 1 410 | 1 260 |
| Pożyczki od osób fizycznych | 221 | 550 |
| Razem | 87 693 | 82 708 |
| Część długoterminowa | | |
| Kredyty bankowe | 58 837 | 13 541 |
| Pożyczki z instytucji finansowych | 637 | 614 |
| Razem | 59 474 | 14 155 |
| Część krótkoterminowa | | |
| Kredyty bankowe | 26 174 | 66 337 |
| Pożyczki z instytucji finansowych | 414 | 406 |
| Pożyczki od udziałowców | 1 410 | 1 260 |
| Pożyczki od osób fizycznych | 221 | 550 |
| Razem | 28 219 | 68 553 |
| Kredyty i pożyczki wymagane | | |
| Do roku | 28 219 | 68 553 |
| Od 2 do 3 lat | 54 818 | 9 292 |
| Od 3 do 5 lat | 4 656 | 4 690 |
| Powyżej 5 lat | - | 173 |
| Razem | 87 693 | 82 708 |

Wyrażona w PLN struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Grupę przedstawia się następująco:

| | <u>Koniec okresu</u> 30/06/2018 | <u>Koniec okresu</u> 31/03/2018 |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kredyty i pożyczki w złotych (PLN) | 86 820 | 81 224 |
| Kredyty w koronach czeskich (CZK) | - | 94 |
| Kredyty i pożyczki w Euro (EUR) | 873 | 1 390 |
| Razem | 87 693 | 82 708 |

Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W pierwszym kwartale nie wystąpiły pozycje o nietypowym charakterze wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne Emitenta.

Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Suma odpisów aktualizujących wartość zapasów do możliwej do odzyskania wartości netto wynosiła na dzień 30 czerwca 2018r. 1.415 tys. PLN. W kwartale sprawozdawczym, dla działalności kontynuowanej, utworzone zostały odpisy w kwocie 183 tys. PLN, natomiast rozwiązano utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 1 tys. PLN. Kwota rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość zapasów związanych z działalnością zaniechaną wyniosła 19 tys. PLN.

Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu wynosiła:

| | <u>Koniec okresu</u> 30/06/2018 | <u>Koniec okresu</u> 31/03/2018 |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Materiały | 21 587 | 21 376 |
| Produkcja w toku i półfabrykaty | 4 802 | 4 180 |
| Wyroby gotowe | 18 556 | 16 500 |
| Towary | 1 991 | 1 072 |
| Odpisy aktualizujące | (1 415) | (1 252) |
| Razem | 45 521 | 41 876 |

Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

| | <u>Koniec okresu</u> 30/06/2018 | <u>Koniec okresu</u> 31/03/2018 | <u>Zmiana w okresie</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 19 418 | 18 171 | 1 247 |
| Razem | 19 418 | 18 171 | 1 247 |

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

| | <u>Rezerwa na świadczenia pracownicze</u> | <u>Rezerwa na naprawy gwarancyjne</u> | <u>Rezerwa na przewidywane straty</u> |
|---|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Stan rezerw na 31.03.2018 | 381 | 1 196 | 981 |
| Utworzenie rezerw w ciężar kosztów | 107 | - | - |
| Wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach | - | 5 | 61 |
| Stan rezerw na 30.06.2018 | 488 | 1 191 | 920 |

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 marca 2018 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

| | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | Sprawozdanie z całkowitych dochodów | |
|---|---|---|--|--|
| | <u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2018</u> | <u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2018</u> | <u>Za okres</u> <u>01/04/2018-</u> <u>30/06/2018</u> | <u>Za okres</u> <u>01/04/2017-</u> <u>30/06/2017</u> |
| Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 10 055 | 9 848 | (207) | (1 541) |
| Skutki wyceny kontraktów długoterminowych | 1 499 | 1 578 | 79 | (413) |
| Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward | - | 68 | 68 | 10 |
| Naliczone odsetki | - | 38 | 38 | - |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 11 554 | 11 532 | (22) | (1 944) |
| Skutki wyceny kontraktów długoterminowych | 703 | 803 | (100) | 32 |
| Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 4 982 | 5 032 | (50) | 1 173 |
| Rezerwa na koszty i świadczenia pracownicze | 1 145 | 1 097 | 48 | 69 |
| Odpisy aktualizujące należności wątpliwe | 1 283 | 1 451 | (168) | 182 |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 259 | 229 | 30 | - |
| Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward | 10 | 9 | 1 | 7 |
| Przychody przyszłych okresów | 706 | 697 | 9 | (30) |
| Naliczone odsetki | 182 | 213 | (31) | 94 |
| Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej | 4 023 | 3 864 | 159 | (70) |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 13 293 | 13 395 | (102) | 1 457 |
| <i>w tym:</i> | | | | |
| aktywa z tytułu podatku odroczonego | 4 261 | 4 447 | | |
| rezerwa na podatek odroczony | 2 522 | 2 584 | | |
| Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | (124) | (487) |

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale nie wystąpiły istotne transakcje nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Emitent finansuje zakup rzeczowych aktywów trwałych głównie w formie leasingu finansowego. Wartość zobowiązań z tego tytułu przedstawiona została poniżej.

| | <u>Koniec okresu</u> 30/06/2018 | <u>Koniec okresu</u> 31/03/2018 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagana w ciągu: | | |
| - jednego roku | 4 352 | 4 157 |
| - dwóch do pięciu lat | 14 847 | 14 769 |
| - powyżej 5 lat | 12 569 | 12 926 |
| Razem | 31 768 | 31 852 |
| <i>Przyszłe koszty odsetkowe (-)</i> | <i>(5 698)</i> | <i>(5 961)</i> |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego | 26 070 | 25 891 |
| Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 miesięcy | 4 647 | 4 113 |
| Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu | 21 423 | 21 778 |
| - dwóch do pięciu lat | 13 525 | 13 784 |
| - powyżej 5 lat | 7 898 | 7 994 |

Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy skorygowanej cenie nabycia

Nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej, które mogłyby wywrzeć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, niezależnie od tego czy wyceniane są w wartości godziwej czy według skorygowanej ceny nabycia.

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu jej ustalania

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie następowały zmiany w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie następowały zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrachunkowego

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie następowały istotne zmiany dotyczące aktywów warunkowych lub zobowiązań warunkowych Emitenta.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie następowały korekty błędów dotyczących poprzednich okresów.

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie wystąpiły sytuacje niespłacenia kredytu lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytowych lub umów pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Emitent jak i jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami owiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Sprawy sądowe w toku opisane zostały w dalszej części raportu.

Informacja na temat emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie miała miejsca emisja, wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie Spółka nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

Wskazanie istotnych postępowań dotyczących „MERCOR” S.A. lub jednostek zależnych

Postępowanie w sprawie z powództwa Hörmann-Polska sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach:

W pozwie z dnia 1 października 2013 r., wniesionym do Sądu Okręgowego w Gdańsku, IX Wydziału Gospodarczego, Hörmann-Polska sp. z o.o. (dalej: „Hörmann-Polska sp. z o.o.” lub „Powód”) zarzucił Emitentowi dokonywanie czynów nieuczciwej konkurencji polegających na wprowadzaniu do obrotu i reklamowaniu wyrobów budowlanych (wybranych drzwi przeciwpożarowych), które rzekomo nie spełniają deklarowanych dla nich wymagań klasy odporności ogniowej. Powód swoje twierdzenia opiera na własnej analizie wybranych egzemplarzy produktów Emitenta zakupionych w 2011 roku.

Wartość przedmiotu sporu została określona przez Hörmann-Polska sp. z o.o., na poziomie: 452.223,00 zł.

Emitent złożył odpowiedź na pozew, wraz z wytoczeniem przeciwko Hörmann-Polska sp. z o.o. powództwa wzajemnego z tytułu popełnienia przez Hörmann-Polska sp. z o.o. czynów nieuczciwej konkurencji i naruszenia dóbr osobistych Emitenta. W odpowiedzi na pozew Emitent w całości zakwestionował roszczenie Powoda. Zdaniem Emitenta wniesione powództwo jest całkowicie bezzasadne, a podniesione w pozwie zarzuty, dotyczące wspomnianych powyżej wyrobów, nie znajdują potwierdzenia w faktach. Wskazane w pozwie produkty są zgodne z przepisami prawa oraz wiążącymi normami, były wielokrotnie poddawane atestom oraz certyfikacjom wg obowiązujących norm, a czynienie przez nie zadość wymogom określonym w odpowiednich regulacjach zostało wielokrotnie i regularnie potwierdzone przez właściwe jednostki badawcze.

Emitent rozszerzył przy tym powództwo wzajemne (w zakresie wniosku o nakazanie zaniechania rozpowszechniania nieprawdziwych i wprowadzających w błąd wiadomości o Emitencie, stanowiących czyn nieuczciwej konkurencji, naruszających dobre imię oraz renomę Emitenta, wnosząc przy tym o zapłatę na rzecz Emitenta odszkodowania).

Wartość przedmiotu sporu z pozwu wzajemnego określona została przez Emitenta (po rozszerzeniu powództwa), na poziomie: 703.351,00 zł.

W ogłoszonym w dniu 29 czerwca 2017r. wyroku Sąd oddalił roszczenia Powoda o zaniechanie czynów nieuczciwej konkurencji i usunięcie skutków tych czynów oraz powództwo wzajemne złożone przez Emitenta. Jednocześnie, zgodnie z roszczeniem Powoda, Sąd nakazał Emitentowi publikację odpowiedniej informacji odnośnie produktów wskazanych w pozwie przez Hörmann-Polska sp. z o.o., w mediach o zasięgu ogólnopolskim.

Emitent (pозwany / powód wzajemny) wniósł apelację od wyroku SO z dnia 29 czerwca 2017 r. (wartość przedmiotu zaskarżenia wyniosła: 941 669,00 zł). Apelacja wniesiona została do Sądu Apelacyjnego w Gdańsku, za pośrednictwem Sądu Okręgowego w Gdańsku.

Apelację od wyroku SO, wniosła także Hörmann-Polska sp. z o.o. (wartość przedmiotu zaskarżenia określona została na: 110 000,00 zł). Hörmann-Polska sp. z o.o. wniosła apelację w zakresie, w jakim Sąd

I Instancji oddalił żądanie tej Spółki zakazania Emitentowi produkcji drzwi (*Ich zdaniem* -) niezgodnych z prawem i wycofania drzwi z obrotu.

Wobec powyższego, Emitent wniósł odpowiedź na apelację Hörmann-Polska sp. z o.o., ale i Hörmann-Polska sp. z o.o. wniosła odpowiedź na apelację Emitenta.

Sprawa toczy się przed Sądem Apelacyjnym w Gdańsku.

Postępowanie przeciwko Hörmann-Polska sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach:

Pozwem z dnia 24 listopada 2014 r., Emitent wniósł do Sądu Okręgowego w Poznaniu, IX Wydziału Gospodarczego, pozew przeciwko Hörmann-Polska sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach o zakazanie czynów nieuczciwej konkurencji. Wartość przedmiotu sporu w tej sprawie została określona przez Emitenta na poziomie: 327.858,00 PLN.

W dniu 5 marca 2014 r. Pozwana złożyła odpowiedź na pozew, w której wniosła o oddalenie powództwa w całości. W dniu 27 maja 2015 r. Powód złożył kolejne pismo procesowe.

Postanowieniem z dnia 23 marca 2015 r., Sąd skierował Strony do mediacji. Postępowanie mediacyjne nie zakończyło się ugodą.

W sprawie odbyło się kilka rozpraw. Strony wymieniły szereg pism procesowych.

Sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Poznaniu.

Postępowanie przeciwko Hörmann-Polska sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach:

Pozwem z dnia 19 grudnia 2016r., Emitent wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie, XVI Wydziału Gospodarczego, pozew przeciwko Hörmann-Polska sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach o zakazanie czynów nieuczciwej konkurencji. Wartość przedmiotu sporu w tej sprawie została określona przez Emitenta na poziomie: 110.000,00 PLN.

W dniu 27 kwietnia 2017 r. Pozwana złożyła odpowiedź na pozew.

Postanowieniem z dnia 13 czerwca 2017 r., Sąd Okręgowy w Warszawie stwierdził swoją niewłaściwość i przekazał sprawę Sądowi Okręgowemu w Poznaniu.

Emitent złożył zażalenie na powyższe Postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie, jednak Sąd Apelacyjny w Warszawie, Postanowieniem z dnia 29 września 2017 r., oddalił zażalenie Emitenta.

Sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Poznaniu.

Wezwanie do zapłaty od ASSA ABLOY Mercor Doors Sp. z o.o.:

Pismem z dnia 23 sierpnia 2017 r. ASSA ABLOY Mercor Doors sp. z o.o. wezwała Emitenta do zapłaty kary umownej w wysokości 20 000 000,00 PLN oraz dodatkowo do zapłaty kary umownej w wysokości: 4 000 000,00 PLN liczonych w okresach miesięcznych, począwszy od miesiąca września 2017 r. ASSA ABLOY oparła swoje Wezwanie na Umowie zawartej w dniu 6 września 2013 r. w Warszawie, pomiędzy: MERCOR HD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., „MERCOR” S.A., Greenville Investments sp. z o.o. (obecnie: ASSA ABLOY Mercor Doors sp. z o.o.), ASSA ABLOY Czech & Slovakia s.r.o., ASSA ABLOY East Europe AB oraz ASSA ABLOY AB. ASSA ABLOY opiera roszczenie o zapłatę kary umownej na rzekomym naruszeniu klauzuli Umowy dotyczącej zakazu działalności konkurencji po jej ustaniu. Zdaniem Emitenta, Wezwanie jest bezpodstawne.

W odpowiedzi na Wezwanie, Emitent wskazał na brak podstaw prawnych oraz faktycznych do obciążania Go karą umowną i stanowisko w tej sprawie podtrzymuje.

Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji udzielonych jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jest znacząca

Emitent oraz podmioty zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji o istotnej wartości.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia

W pierwszym kwartale roku obrotowego, Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A. osiągnęła z działalności kontynuowanej przychody w wysokości 82.535 tys. PLN wobec kwoty 76.299 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku, co stanowi wzrost o 8%. Wzrost sprzedaży nastąpił na rynku polskim, węgierskim i rumuńskim. Na pozostałych rynkach macierzystych Grupa odnotowała spadek sprzedaży, jednak spadki te zostały zrekompensowane wzrostem przychodów na pozostałych rynkach zagranicznych.

Dzięki wzrostowi skali działalności zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wyniósł 9.245 tys. PLN w porównaniu do 5.862 tys. PLN w roku ubiegłym, co oznacza wzrost o ponad 57%. Zysk na działalności operacyjnej za ten okres wyniósł 6.948 tys. PLN co stanowi wzrost o blisko 90% w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku obrotowego.

Z kolei zysk netto, jaki wypracowała Grupa „MERCOR” S.A. na działalności kontynuowanej wyniósł 5.065 tys. PLN, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego wyniósł on 2.926 tys. PLN.

Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta

W dniu 17.04.2018 roku Emitent zawarł z mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie umowę na udostępnienie linii na finansowanie bieżącej działalności o wartości 21.420.000,00 PLN. Dzień ostatecznej spłaty kredytu został wyznaczony na dzień 20 lutego 2020 roku. Linia udostępniona przez mBank Spółka Akcyjna zastąpiła kredyt udzielony przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, z którą Emitent zakończył współpracę.

Zarząd „MERCOR” S.A. perspektywy rozwoju zarówno Spółki jak i Grupy wiąże przede wszystkim z oferowaniem innowacyjnych produktów, ofertą na nowe rynki geograficzne oraz biznesowymi efektami synergii produktowych w ramach Grupy.

Istotne dla rozwoju czynniki to:

- zrealizowane inwestycje zwiększające moce produkcyjne Zakładu Produkcyjnego w Cieplewie z jednoczesnym wzrostem efektywności produkcji;
- wykonanie istotnych inwestycji w badanie i rozwój nowych produktów i wprowadzenie ich do sprzedaży;
- wzrost sprzedaży produktów do zabezpieczeń konstrukcji produkowanych przez spółkę DUNAMENTI TŪZVÉDELEM;
- rozpoczęcie sprzedaży w nowym modelu biznesowym na rynku oddzieleń przeciwpożarowych dzięki nabyciu udziałów w DFM DOORS sp. z o.o. (poprzednio SP ZERO sp. z o.o.);
- dalszy rozwój produktu oraz wzrost sprzedaży krzemianowo-wapniowej płyty ogniochronnej mcr Silboard;
- dynamiczny rozwój sprzedaży na rynkach eksportowych.

Zarząd „MERCOR” S.A. ocenia jako dobre perspektywy rozwoju sprzedaży w kolejnym roku obrotowym na rynkach Europy Środkowej i Zachodniej.

Szczególnie istotnym elementem w skali całej Grupy MERCOR będzie dyscyplina kosztowa w zakresie kosztów produkcji, sprzedaży i ogólnego zarządu.

Czynniki i zdarzenia (w tym o nietypowym charakterze) mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W kwartale trwającym od 01.04.2018 do 30.06.2018 nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdania, nieujęte w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie, nie wystąpiły istotne zdarzenia, nie ujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie emitenta czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez niego w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału, to:

- kontynuacja dobrej koniunktury rynku budownictwa kubaturowego i utrzymanie wysokiego poziomu zamówień,
- rozwój sprzedaży działu oddzielen przeciwpożarowych w innowacyjnym modelu biznesowym,
- niepewna sytuacja ekonomiczna w Rosji wynikająca z nałożonych na nią sankcji oraz cen ropy naftowej,
- pozyskanie finansowania na inwestycje kapitałowe związane z nowymi inicjatywami i produktami,
- problem z pozyskaniem pracowników budowlanych,
- tempo realizacji prowadzonych projektów rozwojowych,
- tempo uzyskiwania certyfikatów w notyfikowanych instytucjach certyfikujących,
- sytuacja na rynkach eksportowych, w szczególności w Północnej i Zachodniej Europie,
- trwająca walka cenowa, która ma wpływ na osiągnięcie założonego poziomu marż,
- sytuacja finansowa klientów wpływająca na możliwy do udzielenia kredyt kupiecki i poziom sprzedaży i tempo spływu należności od klientów,
- rozstrzygnięcie sprawy przed Naczelnym Sądem Administracyjnym w Warszawie opisanej w nocie 9 skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2018 roku.