



Grupa Kapitałowa "MERCOR" S.A.

Śródroczne
sprawozdanie
finansowe za III
kwartał zakończony
31 grudnia 2018 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Gdańsk, 22.02.2019r.

Spis treści

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	5
Jednostkowe wybrane dane finansowe	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	9
Aktywa.....	9
Pasywa.....	10
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	11
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	12
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
Aktywa.....	14
Pasywa.....	15
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	16
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
Dodatkowe Informacje i objaśnienia	18
Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej	18
Organy zarządcze i nadzorcze.....	18
Podmioty zależne	19
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
Przychody ze sprzedaży	23
Koszty działalności operacyjnej.....	24
Pozostałe przychody operacyjne.....	24
Pozostałe koszty operacyjne	24
Przychody finansowe.....	25
Koszty finansowe	25
Podatek dochodowy.....	25
Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	26
Wartości niematerialne.....	27
Rzeczowe aktywa trwałe	27

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	27
Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	28
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	28
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.....	29
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.....	29
Odpisy aktualizujące.....	30
Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	30
Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	30
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	30
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 ...	31
W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu jej ustalania.....	31
Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	31
Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	31
Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	31
Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	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	32
Informacja na temat emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	32
Czynniki i zdarzenia (w tym o nietypowym charakterze) mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	32
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.....	32
Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	32
Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	32

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	32
Wskazanie istotnych postępowań dotyczących „MERCOR” S.A. lub jednostek zależnych.....	33
Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	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, 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 31.12.2018	01.04.2017 do 31.12.2017	01.04.2018 do 31.12.2018	01.04.2017 do 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	278 375	249 350	64 793	58 949
Zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej	24 093	17 616	5 608	4 165
Zysk/strata brutto na działalności kontynuowanej	21 225	15 660	4 940	3 702
Zysk/strata netto na działalności kontynuowanej	16 287	11 788	3 791	2 787
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	(416)	(714)	(97)	(169)
Zysk/strata netto	15 871	11 074	3 694	2 618
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej	11 743	1 014	2 733	240
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej na działalności kontynuowanej	(6 583)	6 633	(1 532)	1 568
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej na działalności kontynuowanej	(3 736)	(6 072)	(870)	(1 436)
Przepływy pieniężne netto z działalności kontynuowanej	1 424	1 575	331	372
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	(241)	(287)	(56)	(68)
Przepływy pieniężne netto razem	1 183	1 288	275	304
Aktywa razem	344 651	316 274	80 151	75 151
Zobowiązania długoterminowe	99 061	44 961	23 037	10 683
Zobowiązania krótkoterminowe	98 322	140 235	23 098	33 322
Kapitał własny	146 268	131 078	34 016	31 146
Kapitał podstawowy	3 915	3 915	910	930
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	141 506	126 232	32 908	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	1,04	0,75	0,24	0,18
Zysk/strata netto na jedną akcję z działalności zaniechanej	(0,03)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
Zysk/strata netto na jedną akcję	1,01	0,71	0,23	0,17
Wartość księgową na jedną akcję	9,04	8,06	2,10	1,92

Jednostkowe wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2018 do 31.12.2018	01.04.2017 do 31.12.2017	01.04.2018 do 31.12.2018	01.04.2017 do 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	181 386	156 205	42 218	36 929
Zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej	13 839	9 970	3 221	2 357
Zysk brutto na działalności kontynuowanej	14 577	9 852	3 393	2 329
Zysk netto na działalności kontynuowanej	11 534	7 540	2 685	1 783
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej	(416)	(714)	(97)	(169)
Zysk netto	11 118	6 826	2 588	1 614
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej	6 779	33	1 578	8
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej na działalności kontynuowanej	(3 822)	6 029	(890)	1 425
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej na działalności kontynuowanej	(3 498)	(6 065)	(814)	(1 434)
Przepływy pieniężne netto z działalności kontynuowanej	(541)	(3)	(126)	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	(241)	(287)	(56)	(68)
Przepływy pieniężne netto razem	(782)	(290)	(182)	(69)
Aktywa razem	300 749	276 696	69 942	65 747
Zobowiązania długoterminowe	98 322	46 802	22 866	11 121
Zobowiązania krótkoterminowe	69 496	108 082	16 162	25 682
Kapitał własny	132 931	121 812	30 914	28 944
Kapitał podstawowy	3 915	3 915	910	930
Liczba akcji	15 658 535	15 658 535	15 658 535	15 658 535
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,74	0,48	0,17	0,11
Zysk/strata na jedną akcję z działalności zaniechanej	(0,03)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
Zysk na jedną akcję	0,71	0,44	0,16	0,10
Wartość księgowa na jedną akcję	8,49	7,78	1,97	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 4,3000 na dzień 13 grudnia 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 4,2964 za okres od 1 kwietnia 2018 do 31 grudnia 2018 roku oraz po kursie 4,2299 za okres od 1 kwietnia 2017 do 31 grudnia 2017 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2018</u>	<u>Za okres 01/10- 31/12/2018</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/10- 31/12/2017</u>
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	278 375	103 356	249 350	85 256
Koszt własny sprzedaży	206 645	76 374	187 815	63 538
Zysk brutto na sprzedaży	71 730	26 982	61 535	21 718
Pozostałe przychody operacyjne	1 884	1 299	1 991	554
Koszty sprzedaży	29 306	10 043	26 830	8 779
Koszty ogólnego zarządu	16 855	5 455	16 458	5 670
Pozostałe koszty operacyjne	3 360	1 088	2 622	1 304
Zysk na działalności operacyjnej	24 093	11 695	17 616	6 519
Przychody finansowe	823	305	2 467	621
Koszty finansowe	3 691	1 381	4 423	1 497
Zysk przed opodatkowaniem	21 225	10 619	15 660	5 643
Podatek dochodowy	4 938	2 557	3 872	1 879
Zysk netto z działalności kontynuowanej	16 287	8 062	11 788	3 764
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(416)	(194)	(714)	(233)
Zysk netto	15 871	7 868	11 074	3 531
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	15 165	7 488	10 110	3 048
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	706	380	964	483
	15 871	7 868	11 074	3 531
Inne całkowite dochody				
Wpływ zmian standardów rachunkowości (MSSF 15)	201	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(941)	(1 308)	(1 576)	(1 574)
Pozostałe korekty	427	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	15 558	6 560	9 498	1 957
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	15 274	6 382	9 389	1 755
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	284	178	109	202
	15 558	6 560	9 498	1 957
Zysk (strata) na akcję:				
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	1,04	0,51	0,75	0,24
Rozwodniony	1,04	0,51	0,75	0,24
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	1,01	0,50	0,71	0,23
Rozwodniony	1,01	0,50	0,71	0,23

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2018</u>
	niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	54 523	54 523
Pozostałe wartości niematerialne	41 543	37 648
Rzeczowe aktywa trwałe	62 741	65 238
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 113	4 447
Aktywa finansowe	-	34
Inne aktywa długoterminowe	14 578	13 182
	177 498	175 072
Aktywa obrotowe		
Zapasy	52 633	41 876
Aktywa finansowe	11	23
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	99 313	84 349
Transakcje terminowe typu forward	6	52
Należności z tytułu podatku dochodowego	314	422
Inne aktywa obrotowe	1 029	1 816
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 847	12 664
	167 153	141 202
Aktywa razem	344 651	316 274

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2018</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	931	1 167
Zyski zatrzymane	22 657	7 147
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	141 506	126 232
Udziały niekontrolujące	4 762	4 846
Razem kapitały własne	146 268	131 078
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	70 543	14 155
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 451	2 584
Rezerwy na zobowiązania	146	177
Przychody przyszłych okresów	6 081	6 267
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 840	21 778
	99 061	44 961
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	14 155	68 553
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	77 125	63 642
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 656	900
Transakcje terminowe typu forward	43	12
Rezerwy na zobowiązania	1 330	2 381
Przychody przyszłych okresów	630	634
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 383	4 113
	99 322	140 235
Pasywa razem	344 651	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 zabezpieczaj ących i różnice kursowe z konsolidacji</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitały przypadają ce akcjonariu szom podmiotu dominując ego</u>	<u>Udziały niekontr olujące</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	-	-	-	-	-	10 110	10 110	964	11 074
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(721)	-	(721)	(855)	(1 576)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(721)	10 110	9 389	109	9 498
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(510)	(510)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	(510)	(510)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	3 915	106 202	857	-	1 555	7 051	119 580	4 980	124 560
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	-	-	-	-	-	15 165	15 165	706	15 871
Wpływ zmian standardów rachunkowości	-	-	-	-	-	345	345	283	628
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(236)	-	(236)	(705)	(941)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(236)	15 510	15 274	284	15 558
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(368)	(368)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	(368)	(368)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	3 915	106 202	857	6 944	931	22 657	141 506	4 762	146 268

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2018</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 225	15 660
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	7 469	6 661
Odsetki naliczone	2 680	1 544
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(522)	(564)
Zmiana stanu zapasów	(10 757)	(2 703)
Zmiana stanu należności	(16 605)	(21 231)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	11 509	4 006
Zmiana stanu innych aktywów	833	899
Inne korekty (różnice kursowe z konsolidacji)	(313)	(2 727)
<i>Razem korekty</i>	(5 706)	(14 115)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 776)	(531)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 743	1 014
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(8 252)	(8 076)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	(8)
Odsetki uzyskane	395	1 682
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	522	11 686
Dotacje do projektów rozwojowych	752	1 349
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 583)	6 633
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek	1 990	3 672
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 283)	(6 006)
Dywidendy wypłacone	(368)	(512)
Odsetki zapłacone	(3 075)	(3 226)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 736)	(6 072)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	1 424	1 575
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej (działalność operacyjna)	(241)	(287)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 183	1 288
Środki pieniężne na początek okresu	12 664	11 108
Środki pieniężne na koniec okresu	13 847	12 396

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 01/04- 31/12/2018	Za okres 01/10- 31/12/2018	Za okres 01/04- 31/12/2017	Za okres 01/10- 31/12/2017
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	181 386	65 299	156 205	52 748
Koszt własny sprzedaży	139 421	49 027	123 721	41 223
Zysk brutto na sprzedaży	41 965	16 272	32 484	11 525
Pozostałe przychody operacyjne	1 100	617	1 211	494
Koszty sprzedaży	16 543	5 215	15 113	4 739
Koszty ogólnego zarządu	10 050	3 559	7 113	2 363
Pozostałe koszty operacyjne	2 633	896	1 499	1 164
Zysk na działalności operacyjnej	13 839	7 219	9 970	3 753
Przychody finansowe	3 758	618	3 000	473
Koszty finansowe	3 020	1 051	3 118	950
Zysk przed opodatkowaniem	14 577	6 786	9 852	3 276
Podatek dochodowy	3 043	1 641	2 312	1 163
Zysk netto z działalności kontynuowanej	11 534	5 145	7 540	2 113
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(416)	(194)	(714)	(233)
Zysk netto	11 118	4 951	6 826	1 880
Całkowite dochody netto	11 118	4 951	6 826	1 880
Zysk na akcję:				
<i>Z działalności kontynuowanej:</i>				
Zwykły	0,74	0,33	0,48	0,13
Rozwodniony	0,74	0,33	0,48	0,13
<i>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</i>				
Zwykły	0,71	0,31	0,44	0,12
Rozwodniony	0,71	0,31	0,44	0,12

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2018</u>
	niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	31 118	29 275
Rzeczowe aktywa trwałe	58 008	61 613
Długoterminowe aktywa finansowe	102 403	97 928
Inne aktywa długoterminowe	9 204	7 924
	200 733	196 740
Aktywa obrotowe		
Zapasy	36 415	26 948
Krótkoterminowe aktywa finansowe	11	23
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	62 685	50 659
Transakcje terminowe typu forward	6	52
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	88
Inne aktywa obrotowe	704	1 209
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	195	977
	100 016	79 956
Aktywa razem	300 749	276 696

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2018</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	21 957	10 838
Razem kapitały własne	132 931	121 812
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	70 265	16 492
Rezerwa na podatek odroczonej	2 164	2 622
Rezerwy na zobowiązania	146	146
Przychody przyszłych okresów	6 081	5 803
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 666	21 739
	98 322	46 802
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	10 679	63 129
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52 182	39 429
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	756	-
Rezerwy na zobowiązania	898	898
Transakcje terminowe typu forward	43	12
Przychody przyszłych okresów	630	630
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 308	3 984
	69 496	108 082
Pasywa razem	300 749	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	-	-	-	6 826	6 826
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	6 826	6 826
Stan na 31 grudnia 2017 roku	3 915	106 202	857	9 553	120 527
Stan na 1 kwietnia 2018 roku	3 915	106 202	857	10 838	121 812
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	11 118	11 118
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	11 118	11 118
Stan na 31 grudnia 2018 roku	3 915	106 202	857	21 957	132 931

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 01/04- 31/12/2018	Za okres 01/04- 31/12/2017
	niebadane	niebadane
Działalność kontynuowana		
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 577	9 852
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	6 673	5 811
Odsetki	(395)	(1 682)
Odsetki naliczone	2 456	3 056
Dywidendy otrzymane	(3 287)	(1 301)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(522)	(609)
Zmiana stanu zapasów	(9 467)	(3 009)
Zmiana stanu należności	(13 551)	(12 007)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	12 370	(399)
Zmiana stanu innych aktywów	526	1 121
Razem korekty	(5 197)	(9 020)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 601)	(799)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 779	33
Działalność inwestycyjna		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(4 295)	(4 938)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	(112)
Udzielenie pożyczek	(4 483)	(4 939)
Przychody ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	522	11 686
Odsetki uzyskane	395	1 682
Dywidendy otrzymane	3 287	1 301
Dotacje do projektów rozwojowych	752	1 349
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 822)	6 029
Działalność finansowa		
Wpływy z kredytów i pożyczek	1 323	2 874
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 365)	(5 884)
Odsetki zapłacone	(2 456)	(3 055)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 498)	(6 065)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	(541)	(3)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(241)	(287)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(782)	(290)
Środki pieniężne na początek okresu	977	1 184
Środki pieniężne na koniec okresu	195	894

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. Wcześniej działała jako Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe MERCOR Sp. z o.o. „MERCOR” S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej „MERCOR”.

Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku, adres: 80-408 Gdańsk, 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. Sędem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ 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,
- ✓ oddzielenia przeciwpożarowe.

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 31 grudnia 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 31 grudnia 2018 roku nie następowały zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej „MERCOR” S.A.

Podmioty zależne

Na dzień 31 grudnia 2018 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

- ✓ Tecresa Protección Pasiva S.L. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania)
- ✓ Dunamenti Tuzvedelem Zrt z siedzibą w Göd (Węgry)
- ✓ Dunamenti CZ s.r.o. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska) (podmiot zależny od Dunamenti Tűzvédelem Zrt)
- ✓ Dunamenti s.r.o. z siedzibą w Kolárovie (Słowacja) (podmiot zależny od Dunamenti Tűzvédelem Zrt)
- ✓ MERCOR SILBOARD spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ OOO Mercor-PROOF z siedzibą w Moskwie (Rosja)
- ✓ Unitarne Przedsiębiorstwo Produkcyjne MKRP Systemy w Mińsku (Białoruś) (podmiot zależny od OOO Mercor-PROOF)
- ✓ TOO MKR – Astana z siedzibą w Ałmaacie (Kazachstan) (podmiot zależny od OOO Mercor-PROOF)
- ✓ TOB Mercor Ukraina sp. z o.o. z siedzibą w Drohowyżu (Ukraina)
- ✓ Mercor Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy)
- ✓ Mercor Slovakia s.r.o. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja)
- ✓ Mercor Fire Protection Systems S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)
- ✓ DFM DOORS Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MHD1 sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MERCOR HD sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ Mercor Hungaria LLC w likwidacji z siedzibą w Budapeszcie (Węgry)

Z dniem 18 października 2018 roku spółka Mercor Hungaria LLC w likwidacji została wykreślona z rejestru

W dniu 11 grudnia 2018 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku wpisał do Rejestru zmianę firmy spółki „Dunamenti Ochrona Przeciwożarowa” spółka z o.o. Nowa firma, pod którą działa spółka to MERCOR SILBOARD spółka z o.o.

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%	-	-	-	-
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3.205.730 ⁽²⁾	20,47%	3.205.730 ⁽²⁾	20,47%	+3.205.730	+20,47%	+3.205.730	+20,47%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	1.452.000 ⁽³⁾	9,27%	1.452.000 ⁽³⁾	9,27%	-	-	-	-
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1.300.000 ⁽⁴⁾	8,30%	1.300.000 ⁽⁴⁾	8,30%	-	-	-	-
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 19.12.2018 roku

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

⁽⁴⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na ZWZ zwołane na dzień 20.09.2018 roku

⁽⁵⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 14.03.2017 roku

⁽⁶⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 22.09.2014 roku

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie weszło w posiadanie 3.078.069 akcji Emitenta na skutek przejścia od Altus TFI S.A. zarządzania funduszami inwestycyjnymi w składzie portfeli których znajdowały się akcje „MERCOR” S.A.

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 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 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.

Przychody ze sprzedaży

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2018</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	252 257	232 451
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	26 118	16 899
Razem przychody ze sprzedaży	278 375	249 350

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2018</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	10 012	4 873
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	143 669	135 368
Systemy wentylacji pożarowej	68 370	51 914
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	51 745	49 831
Inne	4 579	7 364
Razem przychody ze sprzedaży	278 375	249 350

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

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2018</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>
Polska	150 934	118 140
Czechy i Słowacja	22 222	20 349
Hiszpania	28 790	23 677
Ukraina	2 815	5 115
Rumunia	7 895	6 747
Rosja	22 414	30 319
Węgry	19 535	14 071
Pozostałe	23 770	30 932
Razem przychody ze sprzedaży	278 375	249 350

Koszty działalności operacyjnej

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2018</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>
Koszt własny sprzedaży	206 645	187 815
Koszty sprzedaży	29 306	26 830
Koszty ogólnego zarządu	16 855	16 458
Razem koszty działalności	252 806	231 103
Amortyzacja	7 469	6 661
Zużycie materiałów i energii	120 837	105 710
Usługi obce	51 514	52 756
Wynagrodzenia	42 513	39 300
Świadczenia na rzecz pracowników	8 861	7 429
Podatki i opłaty	1 465	1 101
Pozostałe	2 339	3 935
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 808	14 211
Razem koszty wg rodzaju	252 806	231 103

Pozostałe przychody operacyjne

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2018</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	522	632
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	841	788
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	2	32
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	19	36
Otrzymane kary i odszkodowania	37	75
Pozostałe	463	428
Razem	1 884	1 991

Pozostałe koszty operacyjne

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2018</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	68
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	1 788	598
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	938	883
Kary i odszkodowania	52	118
Koszty postępowania sądowego	47	112
Pozostałe	535	843
Razem	3 360	2 622

Przychody finansowe

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2018</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	24	128
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	395	1 682
Dodatnie różnice kursowe	397	636
Pozostałe przychody	7	21
Razem	823	2 467

Koszty finansowe

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2018</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	2 263	1 969
Odsetki od leasingu	812	1 257
Odsetki od zobowiązań	98	2
Ujemne różnice kursowe	335	878
Pozostałe	183	317
Razem	3 691	4 423

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 23,27% i jest wyższa 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 spraw został szczegółowo opisany w nocie 9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2018 roku. Na dzień 13 marca 2019r. wyznaczone zostały terminy rozpraw przed Naczelnym Sądem Administracyjnym w Warszawie.

W grudniu 2018 roku jednostka dominująca otrzymała Decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni wydaną na podstawie protokołu z kontroli w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy trwający od 1 kwietnia 2013 do 31 marca 2014 roku. W ramach ustaleń zawartych w protokole Naczelnik zakwestionował możliwość rozliczenia przez jednostkę dominującą w zeznaniu podatkowym za objęty kontrolą okres straty podatkowej w wysokości 19.857.264,61 PLN oraz naliczył nieujęte przez jednostkę dominującą przychody z tytułu nieodpłatnych świadczeń w postaci odsetek od otrzymanej pożyczki w wysokości 2.407.786,98 PLN. W wyniku tych ustaleń naliczone zostało zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2013/2014 w wysokości 4.230.360,00 PLN.

Jednostka dominująca złożyła do w/w protokołu zastrzeżenia, w których nie zgadza się z ustaleniami Naczelnika w zakresie braku możliwości rozliczenia straty podatkowej (kwestionowana strata podatkowa jest przedmiotem skargi kasacyjnej złożonej przez jednostkę dominującą do Naczelnego Sądu Administracyjnego, która będzie rozpatrywana na rozprawie w dniu 13 marca 2019r.). Jednocześnie jednostka dominująca zastosowała się do ustaleń Naczelnika w zakresie obejmującym przychód z tytułu nieodpłatnych świadczeń, w wyniku czego złożyła w dniu 30 listopada 2018r. korektę zeznania podatkowego za rok 2013/2014 oraz następne lata (2014/2015, 2015/2016 oraz 2016/2017). W wyniku złożonych korekt powstało zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy zakończony 31 marca 2017 w wysokości 119.519,00 PLN. Zobowiązanie to, wraz z należnymi odsetkami, zostało przez jednostkę dominującą uregulowane w dacie złożenia korekty. W dniu 4 grudnia 2018r. Emitent otrzymał decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego ustalającą zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 4.260.360,00 PLN. Od decyzji Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego zostało złożone odwołanie do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku.

Rezerwy i aktywa 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 31 grudnia 2018 roku i 31 marca 2018 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/03/2018	Za okres 01/04/2018- 31/12/2018	Za okres 01/04/2017- 31/12/2017
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9 508	9 848	340	(2 039)
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	1 607	1 578	(29)	(225)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	68	68	(17)
Naliczone odsetki	-	38	38	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	11 115	11 532	417	(2 281)
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	632	803	(171)	(89)
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 669	5 032	(363)	827
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	1 587	1 097	490	(7)
Odpisy aktualizujące należności	1 085	1 451	(366)	379
Odpisy aktualizujące zapasy	402	229	173	157
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	8	9	(1)	11
Przychody przyszłych okresów	608	697	(89)	(90)
Naliczone odsetki	197	213	(16)	109
Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej	3 589	3 864	635	(536)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 777	13 395	292	761
<i>w tym:</i>				
aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 113	4 447		
rezerwa na podatek odroczony	2 451	2 584		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			709	(1 520)

Wartości niematerialne

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2018	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2018
Wartość firmy	54 523	54 523
Koszty zakończonych prac rozwojowych	15 600	14 417
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	17 921	15 841
Koncesje oraz licencje	8 022	7 390
Razem	96 066	92 171

Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2018	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2018
Grunty	3 536	3 536
Budynki i budowle	29 640	29 539
Maszyny i urządzenia	24 047	24 697
Środki transportu	1 142	1 452
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	2 772	2 912
Rzeczowe aktywa trwałe	61 137	62 136
Aktywa trwałe w budowie	1 604	3 102
Razem	62 741	65 238

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W trzecim 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> 31/12/2018	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2018
Wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagana w ciągu:		
- jednego roku	4 427	4 157
- dwóch do pięciu lat	12 986	14 769
- powyżej 5 lat	11 978	12 926
Razem	29 391	31 852
<i>Przyszłe koszty odsetkowe (-)</i>	<i>(5 168)</i>	<i>(5 961)</i>
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego	24 223	25 891
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 miesięcy	4 383	4 113
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu	19 840	21 778
- dwóch do pięciu lat	12 008	13 784
- powyżej 5 lat	7 832	7 994

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2018	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2018
Kredyty bankowe	81 351	79 878
Pożyczki z instytucji finansowych	1 794	1 020
Pożyczki od udziałowców	1 335	1 260
Pożyczki od osób fizycznych	218	550
Razem	84 698	82 708
Część długoterminowa		
Kredyty bankowe	69 985	13 541
Pożyczki z instytucji finansowych	558	614
Razem	70 543	14 155
Część krótkoterminowa		
Kredyty bankowe	11 366	66 337
Pożyczki z instytucji finansowych	1 236	406
Pożyczki od udziałowców	1 335	1 260
Pożyczki od osób fizycznych	218	550
Razem	14 155	68 553
Kredyty i pożyczki wymagane		
Do roku	14 155	68 553
Od 2 do 3 lat	67 256	9 292
Od 3 do 5 lat	3 287	4 690
Powyżej 5 lat	-	173
Razem	84 698	82 708

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

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2018	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2018
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	82 855	81 224
Kredyty w koronach czeskich (CZK)	-	94
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	1 843	1 390
Razem	84 698	82 708

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 trzecim kwartale roku obrotowego nie wystąpiły sytuacje niespłacenia kredytu lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytowych lub umów pożyczki.

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

Odpisy aktualizujące

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 31 grudnia 2018 roku 2.168 tys. PLN. W kwartale sprawozdawczym, dla działalności kontynuowanej, utworzone zostały odpisy w kwocie 938 tys. PLN, natomiast rozwiązano utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 2 tys. PLN. Kwota rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość zapasów związanych z działalnością zaniechaną wyniosła 19 tys. PLN.

Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu wynosiła:

	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/03/2018
Materiały	25 467	21 376
Produkcja w toku i półfabrykaty	4 282	4 180
Wyroby gotowe	17 290	16 500
Towary	7 762	1 072
Odpisy aktualizujące	(2 168)	(1 252)
Razem	52 633	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

	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/03/2018	Zmiana w okresie
Odpisy aktualizujące wartość należności	14 724	18 171	(3 447)
Razem	14 724	18 171	(3 447)

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na przewidywane straty
Stan rezerw na 31.03.2018	381	1 196	981
Utworzenie rezerw w ciężar kosztów	-	-	-
Wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	228	(2)	852
Stan rezerw na 31.12.2018	153	1 194	129

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

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.

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.

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

W trzecim kwartale trwającym od 01.10.2018 do 31.12.2018 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.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

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

W postępowaniach z powództwa Hörmann-Polska sp. z o.o. oraz przeciwko Hörmann-Polska sp. z o.o. w dniu 22 listopada 2018r. Emitent zawarł z Hörmann-Polska sp. z o.o. ugodę kończącą wszystkie trwające spory dotyczące zwalczania nieuczciwej konkurencji.

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.

W trzecim kwartale roku obrotowego status postępowania nie ulegał zmianie.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia

W trzecim kwartale roku obrotowego, Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A. osiągnęła z działalności kontynuowanej przychody w wysokości 103.356 tys. PLN wobec kwoty 85.256 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku, co stanowi wzrost o ponad 21%. Wzrost sprzedaży, poza Rosją i Ukrainą, nastąpił na wszystkich rynkach macierzystych Grupy, przy czym największy wzrost odnotowano na rynku polskim i węgierskim.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wyniósł w trzecim kwartale 14.294 tys. PLN w porównaniu do 8.701 tys. PLN w porównywalnym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o ponad 64%. Zysk na działalności operacyjnej za ten okres wyniósł 11.695 tys. PLN co stanowi wzrost o blisko 80% w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku obrotowego.

Z kolei zysk netto, jaki w kwartale wypracowała Grupa „MERCOR” S.A. na działalności kontynuowanej wyniósł 8.062 tys. PLN, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego wyniósł on 3.764 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

- Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 19/2018 z dnia 21.08.2018. Emitent kontynuuje przegląd opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności Grupy.
- W zakończonym postępowaniu kontrolnym w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok obrotowy 2013, tj. od kwietnia 2013 do marca 2014 Naczelnik Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowy wydał decyzję ustalającą zobowiązanie Emitenta do zapłaty 4.230.360,00 PLN dodatkowego podatku od osób prawnych; od decyzji zostało wniesione odwołanie do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku.
- W dniu 22 listopada 2018 roku Emitent zawarł z Hörman-Polska sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach ugodę kończącą trwającą od 2013 roku spory dotyczące zwalczania nieuczciwej konkurencji.
- W dniu 11 października 2018 roku Emitent podpisał z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Aneks do Umowy o limit na gwarancje. Udzielony przez Bank limit pozostał na dotychczasowym poziomie 7.000.000,00 PLN i okres jego dostępności został określony na dzień 31 października 2019.
- Aneksem z dnia 29 października 2018 roku przedłużony została okres obowiązywania zawartej między „MERCOR” S.A., a Credit Agricole Bank Polska S.A. Umowy o kredyt w rachunku bieżącym. Zgodnie z zawartym Aneksem Umowa obowiązuje do 30 października 2020 roku. Wartość przyznanego limitu pozostała na niezmiennym poziomie 21.420.000,00 PLN.
- Aneksem z dnia 31 października 2018 roku przedłużona została Umowa o limit wierzytelności zawarta pomiędzy Emitentem a Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna. Dzień ostatecznej spłaty dla kredytu w rachunku bieżącym, kredytu rewolwingowego oraz akredytywy został wyznaczony na 30 listopada 2021 roku. Poziom przyznanego limitu wynosi 32.160.000,00 PLN.

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

- kontynuacja dobrej koniunktury rynku budownictwa kubaturowego i utrzymanie wysokiego poziomu zamówień,
- rozwój sprzedaży działu oddzieleń przeciwpożarowych,
- 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,
- sytuacja finansowa klientów wpływająca na możliwości do udzielenia kredyt kupiecki i poziom sprzedaży oraz tempo spływu należności od klientów.

ZARZĄD „MERCOR” S.A.:

Krzysztof Krempeć

Jakub Lipiński

Tomasz Kamiński

Prezes Zarządu

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

GDAŃSK 22.02.2019r.