

# **MERCOR SA**

**Skrócone śródroczne  
jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień i za okres 6 miesięcy  
zakończony dnia 30 września 2014 roku  
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

**SPIS TREŚCI**

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA ..	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASywa ...	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	8
INFORMACJE PODSTAWOWE .....	8
PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	9
ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	10
SEZONOWOŚĆ .....	10
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	11
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	12
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	12
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	13
PRZYCHODY FINANSOWE .....	13
KOSZTY FINANSOWE .....	13
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO .....	13
PODATEK DOCHODOWY .....	14
ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ .....	16
WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	16
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	16
AKTYWA FINANSOWE .....	17
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE .....	17
ZAPASY .....	18
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	18
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	18
KREDYTY I POŻYCZKI .....	19
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA .....	19
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	20
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW .....	20
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	21
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	21
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	22
INSTRUMENTY FINANSOWE .....	25
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ .....	27
ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY .....	27
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	28

**SKRÓCONE ŚRODROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

		<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u> przekształcone
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>	NOTA		
Przychody ze sprzedaży	1	64 273	63 268
Koszt własny sprzedaży	2	45 129	44 333
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>19 144</b>	<b>18 935</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 108	271
Koszty sprzedaży	2	7 429	6 785
Koszty ogólnego zarządu	2	5 976	3 915
Pozostałe koszty operacyjne	4	640	2 050
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>6 207</b>	<b>6 456</b>
Przychody finansowe	5	1 816	144 110
Koszty finansowe	6	4 646	729
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>3 377</b>	<b>149 837</b>
Podatek dochodowy	8	(425)	(315)
<b>Zysk netto</b>		<b>3 802</b>	<b>150 152</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	25	(1 178)	3 274
<b>Zysk netto</b>		<b>2 624</b>	<b>153 426</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>		<b>2 624</b>	<b>153 426</b>
<b>Zysk na akcję:</b>			
<b><i>Z działalności kontynuowanej:</i></b>			
Zwykły		0,24	9,59
Rozwodniony		0,24	9,59
<b><i>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</i></b>			
Zwykły		0,17	9,80
Rozwodniony		0,17	9,80

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

	NOTA	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u> przekształcone
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	10	12 996	12 646
Rzeczowe aktywa trwałe	11	40 831	41 583
Długoterminowe aktywa finansowe	12	276 828	276 890
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	7 902	7 163
Inne aktywa długoterminowe	13	5 414	5 747
		<b>343 971</b>	<b>344 029</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	14	11 253	9 235
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12	1 633	2 474
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	44 618	48 415
Transakcje terminowe typu forward		9	30
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	5 138	5 138
Inne aktywa obrotowe		673	829
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	351	105 546
		<b>63 675</b>	<b>171 667</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>407 646</b>	<b>515 696</b>

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

		<u>Koniec okresu</u> 30/09/2014	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2014 przekształcone
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny		3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 202	106 202
Kapitały rezerwowe		857	857
Zyski zatrzymane		18 038	160 413
<b>Razem kapitały własne</b>		<b>129 012</b>	<b>271 387</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Rezerwy na zobowiązania	18	78	78
Przychody przyszłych okresów	20	5 243	5 558
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	13 309	13 752
		<b>18 630</b>	<b>19 388</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	17	221 830	185 896
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	34 920	35 579
Rezerwy na zobowiązania	18	654	654
Transakcje terminowe typu forward		8	-
Przychody przyszłych okresów	20	630	630
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	1 962	2 162
		<b>260 004</b>	<b>224 921</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>407 646</b>	<b>515 696</b>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014

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 przekształcone</u>	<u>Razem kapitały własne przekształcone</u>
<b>Stan na 1 kwietnia 2013 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>131 967</b>	<b>857</b>	<b>(23 372)</b>	<b>113 367</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	153 426	153 426
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>153 426</b>	<b>153 426</b>
Pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy	-	(25 765)	-	25 766	1
<b>Stan na 30 września 2013 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>155 820</b>	<b>266 794</b>
<b>Stan na 1 kwietnia 2014 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>160 413</b>	<b>271 387</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 624	2 624
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 624</b>	<b>2 624</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	144 999	144 999
<b>Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>144 999</b>	<b>144 999</b>
<b>Stan na 30 września 2014 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>18 038</b>	<b>129 012</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW  
PIENIĘŻNYCH**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 377	149 837
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 237	1 984
Odsetki otrzymane	(1 347)	-
Odsetki zapłacone	3 833	425
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	774	(153 864)
Zmiana stanu zapasów	(1 618)	(1 506)
Zmiana stanu należności	(7 559)	(2 993)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	6 123	15 600
Zmiana stanu innych aktywów	156	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	1 072
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 976</b>	<b>10 555</b>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(3 123)	(613)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(6 900)	(105)
Udzielenie pożyczek	-	(510)
Spłata pożyczek	5 303	-
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	522
Odsetki uzyskane	1 347	48
Dywidendy otrzymane	2 500	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(873)</b>	<b>(658)</b>
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	32 333	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-	(4 410)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 280)	(372)
Dywidendy wypłacone	(144 999)	-
Odsetki zapłacone	(500)	(522)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(114 446)</b>	<b>(5 304)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej</b>	<b>(109 343)</b>	<b>4 593</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej</b>	<b>4 148</b>	<b>(1 619)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(105 195)</b>	<b>2 974</b>
Środki pieniężne na początek okresu	105 546	461
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>351</b>	<b>3 435</b>
w tym:		
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

### INFORMACJE PODSTAWOWE

MERCOR SA prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Do dnia 21 września 2004 roku spółka działała jako Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe MERCOR Sp. z o.o. W dniu 21 września 2004 PUH MERCOR Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną.

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2014 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Grzegorz Lisewski	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2014 roku był następujący:

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

Od dnia 19 lipca 2007 roku akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Z uwagi na fakt ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu publicznego, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę, zgodnie z którą, począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się od 1 stycznia 2007 roku, Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 października 2009 roku wprowadzona została zmiana statutu spółki określająca okres trwania roku obrotowego spółki. Obecnie rok obrotowy Spółki trwa od 1 kwietnia do 31 marca, z tym, że pierwszy po zmianie rok obrotowy trwał od 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2011 roku. Przed zmianą, rokiem obrotowym Spółki był rok kalendarzowy.



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2014 roku.

Mercor SA jako jednostka dominująca sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku.

## **PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe MERCOR SA obejmujące okres zakończony 30 września 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską („MSR 34”).

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

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

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2014r. i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

***Standardy i interpretacje, zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2014r.***

- ***Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”*** – obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie.

***Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE***

- ***MSSF 9 „Instrumenty finansowe”*** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- ***MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”*** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- ***MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”*** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- ***Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”*** - Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane Sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Jednostki stowarzyszone”** – Sprzedaż lub przekazanie aktywów pomiędzy inwestorem a spółką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2016 lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień kończący okres sprawozdawczy.

## ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez MSSF w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2014 roku.

## SEZONOWOŚĆ

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

**NOTA 1**  
**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	59 719	58 579
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 554	4 689
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>64 273</b>	<b>63 268</b>
w tym:		
- do jednostek powiązanych	5 737	6 928

**Podstawowe produkty**

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

- oddzielenia przeciwpożarowe (w zakresie wykonywanym następnie przez Assa Abloy Mercor Doors Sp. z o.o.),
- systemy oddymiania i doświetleń dachowych,
- systemy wentylacji pożarowej,
- zabezpieczenia konstrukcji budowlanych.

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

W dniu 16 grudnia 2013 roku Spółka dokonała zbycia poza jej Grupę Kapitałową części działalności związanej z oddzieleniami przeciwpożarowymi, z związku z czym nie oferuje już rozwiązań z tego zakresu. Przychody ze sprzedaży oddzielen przeciwpożarowych w przyszłości związane będą wyłącznie z dokończeniem realizacji umów zawartych przed zbyciem tego zakresu działalności.

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

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	36 326	40 636
Systemy wentylacji pożarowej	20 211	18 730
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	7 079	3 399
Inne	657	503
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>64 273</b>	<b>63 268</b>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014

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

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Polska	51 844	49 813
Czechy i Słowacja	3 292	1 961
Rosja	1 664	4 152
Ukraina	83	354
Rumunia	826	946
Hiszpania	679	1 043
Pozostałe	5 885	4 999
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>64 273</b>	<b>63 268</b>

**NOTA 2  
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Koszt własny sprzedaży	45 129	44 333
Koszty sprzedaży	7 429	6 785
Koszty ogólnego zarządu	5 976	3 915
<b>Razem koszty działalności</b>	<b>58 534</b>	<b>55 033</b>
w tym:		
Amortyzacja	2 237	1 984
Zużycie materiałów i energii	25 665	27 015
Usługi obce	11 859	8 307
Wynagrodzenia	12 006	10 434
Świadczenia na rzecz pracowników	2 474	2 255
Podatki i opłaty	551	523
Pozostałe	969	1 383
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 773	3 132
	<b>58 534</b>	<b>55 033</b>

**NOTA 3  
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Zysk na sprzedaży środków trwałych	315	-
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	702	146
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	29	125
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	46	-
Pozostałe	16	-
	<b>1 108</b>	<b>271</b>

**NOTA 4**

**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	422	1 532
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	163	299
Zapłacone kary i grzywny	27	40
Koszty postępowania sądowego	24	84
Pozostałe	4	95
	<b>640</b>	<b>2 050</b>

**NOTA 5**

**PRZYCHODY FINANSOWE**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Zysk na objęciu akcji Mercor HD SKA	-	143 625
Odsetki od lokat i środków na rachunku bankowym	1 259	1
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	4	2
Odsetki od kaucji gwarancyjnych	461	332
Odsetki od udzielonych pożyczek	90	136
Dodatnie różnice kursowe	2	14
	<b>1 816</b>	<b>144 110</b>

**NOTA 6**

**KOSZTY FINANSOWE**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Odsetki i prowizje od pożyczek i kredytów bankowych	3 978	673
Odsetki od leasingu	666	46
Odsetki od zobowiązań	2	10
	<b>4 646</b>	<b>729</b>

**NOTA 7**

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO**

W sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2014 roku wykazane zostały utworzone odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego w kwocie 6.900 tys. PLN. Spółka utworzyła dodatkowy odpis na wartość posiadanych udziałów w podmiocie zależnym MHD1 Sp. z o.o.

**NOTA 8  
PODATEK DOCHODOWY**

Efektywna stopa podatkowa za okres od 1 kwietnia do 30 września 2014 roku wyniosła -39,1% i znacząco różniła się od nominalnej stopy podatkowej wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. Różnica między efektywną a nominalną stopą podatkową wynika przede wszystkim z różnicy między kosztami a przychodami, które w przyszłości uwzględnione zostaną w podstawie podatkiem dochodowym.

Strata podatkowa poniesiona przez Spółkę w roku podatkowym 2012/2013 była przedmiotem kontroli prowadzonej przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z wykazaną nadpłatą podatku dochodowego za ten okres w kwocie 5.138 tys. PLN. W lipcu 2014 roku Spółka otrzymała protokół z przeprowadzanej kontroli, w którym Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego kwestionuje wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę jak i nadpłatę podatku. Zarząd Spółki złożył zastrzeżenia do otrzymanego protokołu, nie zgadzając się z jego ustaleniami podtrzymując jednocześnie swoje stanowisko co do wysokości poniesionej straty podatkowej w kwocie 76.139.865,64 PLN, wygenerowanej w wyniku zbycia udziałów w BEM Sp. z o.o., jak i zasadności żądania zwrotu nadpłaty podatku w pełnej wysokości. W protokole z kontroli, przekazanym Spółce w lipcu 2014 roku, Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego kwestionuje poniesienie tej straty, powołując się na klauzulę obejścia prawa podatkowego, która na dzień zawarcia transakcji zbycia udziałów jak i na dzień dzisiejszy nie istnieje w Polsce. Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała decyzji podatkowej związanej z wcześniej prowadzoną kontrolą i protokołem, do którego wniesione zostały zastrzeżenia. Obecnie w Spółce trwa kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem Państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera korekty wynikającej z potencjalnej utraty wartości tego aktywa, zgodnie z oceną Zarządu Spółki.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014

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 września 2014 oraz 31 marca 2014 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 30/09/2014	Koniec okresu 31/03/2014	Za okres 01/04/2014- 30/09/2014	Za okres 01/04/2013- 30/09/2013
	w tys. PLN	przekształcone w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	4 446	2 665	(1 781)	(76)
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	1 758	1 407	(351)	(1 341)
Różnice kursowe niezrealizowane oraz wycena transakcji forward	2	5	3	20
Naliczone odsetki	2	5	3	-
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>6 208</b>	<b>4 082</b>		
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	864	531	333	639
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	2 901	133	2 768	(227)
Rezerwa na koszty i odprawy emerytalne	1 469	1 294	175	622
Odpisy aktualizujące należności wątpliwe	1 919	2 048	(129)	1 215
Odpisy aktualizujące zapasy	135	110	25	(97)
Niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena transakcji forward	2	-	2	(17)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 116	1 176	(60)	-
Naliczone odsetki	1 359	486	873	(36)
Aktywowana strata podatkowa	4 345	5 467	(1 122)	(2 219)
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>14 110</b>	<b>11 245</b>		
<b>Aktywa (zobowiązania) netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>7 902</b>	<b>7 163</b>		
<b>Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>739</b>	<b>(1 517)</b>

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

**NOTA 9**

**ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ**

**Zysk (strata) przypadające na jedną akcję**

	<u>Za okres</u> <u>01/04/2014-</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04/2013-</u> <u>30/09/2013</u>
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	2 624	153 426
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	2 624	153 426
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,17	9,80
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,17	9,80
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,24	9,59
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,07)	0,21

**NOTA 10**

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	5 107	5 636
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	5 697	4 679
Inne wartości niematerialne	2 192	2 331
	<b>12 996</b>	<b>12 646</b>

**NOTA 11**

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>36 088</b>	<b>37 580</b>
Grunty	7 106	7 106
Budynki i budowle	23 648	24 387
Maszyny i urządzenia	4 027	4 320
Środki transportu	1 218	1 656
Pozostałe	89	111
Rzeczowe trwałe w budowie	4 743	4 003
	<b>40 831</b>	<b>41 583</b>



**NOTA 12**

**AKTYWA FINANSOWE**

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2014	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2014
Akcje/udziały w innych podmiotach	348 312	341 405
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	1 402	1 470
Odpisy aktualizujące wartość akcji/udziałów	(72 886)	(65 985)
	<b>276 828</b>	<b>276 890</b>

Na wartość akcji i udziałów w innych podmiotach składają się:

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2014	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2014
Udziały w Tecresa Protección Pasiva S.L.	65 726	65 726
Akcje Mercor HD Sp. z o.o. SKA	208 140	208 140
Udziały w MMS Sp. z o.o. w likwidacji	62	62
Udziały w MHD1 Sp. z o.o.	20	14
Udziały w Mercor Fire Protection Systems srl	15	15
Udziały w Mercor-Proof Sp. z o.o.	947	947
Udziały w Mercor HD Sp. z o.o.	5	5
Akcje MCR Mercor HD Sp. z o.o. SKA	72	72
Udziały w Mercor Czech Republic s.r.o.	33	33
Udziały w Mercor Slovakia s.r.o.	22	22
Udziały w Mercor Ukraina Ltd	377	377
Udziały w Mercor Hungaria LLC	7	7
	<b>275 426</b>	<b>275 420</b>

Wykazane w pozostałych aktywach finansowych pożyczki udzielone podmiotom zależnym dotyczą pożyczek udzielonych Mercor Czech Republic sro oraz Mercor Slovakia sro z przeznaczeniem na bieżącą działalność oraz odkup należności nie związanych z działalnością w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych od Hasil as i Hasil sro, czyli podmiotów które zostały zbyte poza Grupę Kapitałową Mercor SA. Kwota 1.402 tys. PLN dotyczy tej części należności z tytułu pożyczek, których termin płatności przypada po 30 września 2015 roku. Część krótkoterminowa tych pożyczek wynosi 1.623 tys. PLN. Ponadto, w krótkoterminowych aktywach finansowych wykazana została należność z tytułu pożyczki w kwocie 10 tys. PLN udzielonej przez Spółkę podmiotowi zależnemu, tj. Mercor HD Sp. z o.o. z przeznaczeniem na bieżącą działalność

**NOTA 13**

**INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE**

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2014	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2014
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	80	23
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	2 813	3 248
Należności z tytułu kaucji wniesionej w ramach leasingu finansowego	1 887	1 841
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	634	635
	<b>5 414</b>	<b>5 747</b>

**NOTA 14**  
**ZAPASY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Materiały	9 226	7 151
Produkcja w toku	627	306
Produkty gotowe	2 113	2 356
Odpisy aktualizujące	(713)	(578)
	<b>11 253</b>	<b>9 235</b>

**NOTA 15**  
**NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	6 341	4 694
Należności handlowe od jednostek pozostałych	48 208	53 401
- <i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	33 864	41 440
- <i>należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych</i>	9 733	7 019
- <i>część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych</i>	4 611	4 942
Należności z tytułu podatków	-	907
Należności z tytułu dywidend	-	2 500
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	120	168
Pozostałe należności	52	26
Odpisy aktualizujące	(10 103)	(13 281)
	<b>44 618</b>	<b>48 415</b>

**NOTA 16**  
**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	351	4 569
Lokaty krótkoterminowe	-	100 977
	<b>351</b>	<b>105 546</b>

**NOTA 17**  
**KREDYTY I POŻYCZKI**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Kredyty bankowe	32 333	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	189 497	185 896
	<b>221 830</b>	<b>185 896</b>
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>	-	-
<i>Część krótkoterminowa</i>	<b>221 830</b>	<b>185 896</b>
Kredyty bankowe	32 333	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	189 497	185 896
<b>Kredyty i pożyczki wymagane:</b>		
do roku	221 830	185 896
	<b>221 830</b>	<b>185 896</b>

Pożyczki zostały udzielone przez Mercor HD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA. Termin zwrotu udzielonych pożyczek ustalony został na 31 grudnia 2014 roku. Pożyczki są oprocentowane.

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	82	82
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	650	650
	<b>732</b>	<b>732</b>
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	78	78
	<b>78</b>	<b>78</b>
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4	4
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	650	650
	<b>654</b>	<b>654</b>

**NOTA 19**

**ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	1 869	1 162
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	22 329	24 732
- z tytułu dostaw i usług	21 882	24 346
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	447	386
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 440	1 149
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	1 951	1 706
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	7 331	6 830
rozliczenia z tytułu premii	1 793	2 280
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	623	623
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	4 610	3 582
pozostałe zobowiązania	305	345
	<b>34 920</b>	<b>35 579</b>
w tym:		
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	34 920	35 579
	<b>34 920</b>	<b>35 579</b>

**NOTA 20**

**PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	5 873	6 188
	<b>5 873</b>	<b>6 188</b>
w tym:		
Część długoterminowa	5 243	5 558
Część krótkoterminowa	630	630
	<b>5 873</b>	<b>6 188</b>

Spółka dokonała korekty zysków zatrzymanych związanych ze zmianą klasyfikacji umowy leasingu nieruchomości w postaci zakładu produkcyjnego w Cieplesie od dnia 31 marca 2014 roku. Począwszy od dnia 1 kwietnia 2014 roku, zysk osiągnięty na zbyciu nieruchomości w 2009 roku, w części przypadającej na pozostały okres obowiązywania umowy, rozliczany jest w czasie wraz z upływem kolejnych okresów rozliczeniowych.

Wpływ wprowadzonej korekty na sprawozdanie z sytuacji finansowej przedstawiony został w nocie 27 niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

**NOTA 21**

**POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

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

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	2 043	2 272
- dwóch do pięciu lat	7 827	7 921
- powyżej 5 lat	14 227	15 176
	<u>24 097</u>	<u>25 369</u>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(8 826)	(9 455)
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>	<b><u>15 271</u></b>	<b><u>15 914</u></b>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>1 962</u>	<u>2 162</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<u>13 309</u>	<u>13 752</u>
- dwóch do pięciu lat	6 164	6 293
- powyżej 5 lat	7 145	7 459

**NOTA 22**

**NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

**Należności warunkowe**

W okresach objętych śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała należności warunkowych.

**Zobowiązania warunkowe**

W okresach objętych śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, mogących spowodować wypływ korzyści ekonomicznych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014

**NOTA 23**

**INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Wartość i zakres transakcji przedstawiają tabele poniżej:

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>I półrocze</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>		<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>		<u>Odsetki od udzielonych pożyczek</u>	<u>Odsetki od otrzymanych pożyczek</u>	<u>Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych</u>	<u>Zakup rzeczowych aktywów trwałych i WN</u>
		<u>Działalność kontynuowana</u>	<u>Działalność zaniechana</u>	<u>Działalność kontynuowana</u>	<u>Działalność zaniechana</u>				
Hasil a.s.	01.04-30.09.2014	-	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2013	1 614	299	-	553	-	-	-	-
Hasil sro	01.04-30.09.2014	-	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2013	320	2 007	-	-	-	-	-	-
Tecresa Protección Pasiva	01.04-30.09.2014	680	-	1 794	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2013	1 043	-	1 483	-	-	-	-	-
TOB Mercor Ukraina	01.04-30.09.2014	-	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2013	352	1 785	-	37	-	-	60	-
Mercor Fire Protection Systems Srl	01.04-30.09.2014	575	-	13	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2013	832	502	32	-	-	-	-	-
Mercor HD Sp. z o.o. SKA	01.04-30.09.2014	-	-	-	-	3	3 601	444	-
	01.04-30.09.2013	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercor Czech Republic s.r.o.	01.04-30.09.2014	1 577	-	-	-	16	-	-	-
	01.04-30.09.2013	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercor Slovakia s.r.o.	01.04-30.09.2014	1 120	-	-	-	12	-	-	-
	01.04-30.09.2013	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercor UA Ltd	01.04-30.09.2014	89	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2013	-	-	-	-	-	-	-	-

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>I półrocze</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>		<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>		<u>Odsetki od udzielonych pożyczek</u>	<u>Odsetki od otrzymanych pożyczek</u>	<u>Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych</u>	<u>Zakup rzeczowych aktywów trwałych i WN</u>
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana				
MB1 Sp. z o.o.	01.04-30.09.2014	80	-	55	-	57	-	-	-
	01.04-30.09.2013	627	1 892	-	5 015	136	-	-	5 702
OOO Mercor-Proof	01.04-30.09.2014	1 616	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2013	4 074	1 614	-	-	-	-	-	-
	<b>01.04-30.09.2014</b>	<b>5 737</b>	<b>-</b>	<b>1 862</b>	<b>-</b>	<b>88</b>	<b>3 601</b>	<b>444</b>	<b>-</b>
	<b>01.04-30.09.2013</b>	<b>8 862</b>	<b>8 099</b>	<b>1 515</b>	<b>5 605</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>60</b>	<b>5 702</b>

<u>Podmiot powiązany</u>		<u>Należności handlowe od podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Należności z tytułu udzielonych pożyczek</u> PLN'000	<u>Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek</u> PLN'000	<u>Należności z tytułu dywidend</u> PLN'000
MMS Sp. z o.o. w likwidacji	30.09.2014	62	-	-	-	-
	31.03.2014	62	-	-	-	-
Tecresa Protección Pasiva	30.09.2014	796	1 765	-	-	-
	31.03.2014	1 014	1 049	-	-	-
Mercor Fire Protection Systems srl	30.09.2014	532	14	-	-	-
	31.03.2014	456	27	-	-	-
MB1 Sp. z o.o.	30.09.2014	40	87	-	-	-
	31.03.2014	-	82	4 400	-	2 500
OOO Mercor-Proof	30.09.2014	2 803	-	-	-	-
	31.03.2014	2 902	-	-	-	-
Mercor HD Sp. z o.o. SKA	30.09.2014	-	-	-	189 497	-
	31.03.2014	-	-	508	185 896	-
Mercor HD Sp. z o.o.	30.09.2014	-	-	10	-	-
	31.03.2014	-	-	10	-	-
Mercor Czech Republic s.r.o.	30.09.2014	1 233	-	1 710	-	-
	31.03.2014	205	1	1 951	-	-
Mercor Slovakia s.r.o.	30.09.2014	824	3	1 315	-	-
	31.03.2014	35	3	1 475	-	-
Mercor UA Ltd	30.09.2014	51	-	-	-	-
	31.03.2014	20	-	-	-	-
	<b>30.09.2014</b>	<b>6 341</b>	<b>1 869</b>	<b>3 035</b>	<b>189 497</b>	<b>-</b>
	<b>31.03.2014</b>	<b>4 694</b>	<b>1 162</b>	<b>8 344</b>	<b>185 896</b>	<b>2 500</b>



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014

**Udzielone gwarancje i poręczenia**

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka udzieliła swoim podmiotom zależnym następujących gwarancji i poręczeń:

<u>Podmiot zależny</u>	<u>Wartość gwarancji /poręczenia</u>	<u>Waluta</u>	<u>Przedmiot gwarancji/poręczenia</u>
MB1 Sp. z o.o.	4 500	PLN (tys.)	gwarancja do umowy o limit wierzytelności (gwarancje bankowe) na rzecz Raiffeisen Bank

**Transakcje z akcjonariuszami Spółki**

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>I półrocze</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>
Krempeć Krzysztof i Magdalena	01.04-30.09.2014	4	42
	01.04-30.09.2013	-	-
	<b>01.04-30.09.2014</b>	<b>4</b>	<b>42</b>
	<b>01.04-30.09.2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały sprzedaż materiałów, wyrobów i usług.

**NOTA 24**

**INSTRUMENTY FINANSOWE**

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu 30/09/2014</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2014</u>
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	2 813	3 238
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu operacyjnego	1 887	3 000
Udzielone pożyczki	3 035	3 944
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	44 618	48 415
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	351	105 546
Transakcje zabezpieczające typu forward	9	30
<b>Razem aktywa</b>	<b>52 713</b>	<b>164 173</b>
Kredyty i pożyczki	221 830	185 896
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 920	35 579
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 271	699
Transakcje zabezpieczające typu forward	8	-
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>272 029</b>	<b>222 174</b>
<b>Kategorie instrumentów finansowych</b>		
Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	9	30
Należności i pożyczki	52 704	164 143
<b>Razem aktywa</b>	<b>52 713</b>	<b>164 173</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	8	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	256 750	221 475
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	15 271	699
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>272 029</b>	<b>222 174</b>

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014*

Metody oceny ryzyka oraz sposoby zarządzania nim przez Spółkę nie ulegały zmianie i są tożsame z opisanymi w sprawozdaniu rocznym na 31 marca 2014 roku opublikowanym w dniu 9 czerwca 2014 roku.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Instrumenty pochodne (forward) wykazywane są jako aktywa gdy ich wycena jest dodatnia. W przypadku, gdy wycena danego instrumentu jest ujemna, Spółka wykazuje zobowiązania z tego tytułu. Wycena instrumentów finansowych prezentowana jest w szyku rozwartym, nie dokonuje się kompensat wycen podobnych instrumentów finansowych.

Hierarchia wartości godziwej

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

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

	Poziom 1		Poziom 2	
	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2014</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>30/09/2014</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	9	30
<b>Razem aktywa finansowe</b>	-	-	<b>9</b>	<b>30</b>
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	8	-
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	-	-	<b>8</b>	-

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

**NOTA 25**

**WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ**

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

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>
Przychody ze sprzedaży	5 060	67 972
Koszt własny sprzedaży	5 692	48 074
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>(632)</b>	<b>19 898</b>
Koszty sprzedaży	157	6 901
Koszty ogólnego zarządu	42	5 922
Zysk (strata) na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(660)	(593)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 491)</b>	<b>6 482</b>
Zysk (strata) na przychodach i kosztach finansowych	-	(1 376)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 491)</b>	<b>5 106</b>
Podatek dochodowy	(313)	1 832
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 178)</b>	<b>3 274</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 904	5 337
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	1 244	(821)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	(6 135)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej</b>	<b>4 148</b>	<b>(1 619)</b>

**NOTA 26**

**ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY**

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

**NOTA 27**

**RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

W okresie objętym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka wprowadziła do ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego korektę związaną z rozliczeniem zysku osiągniętego w latach poprzednich na zbyciu środków trwałych w postaci zakładu produkcyjnego. Sprzedaż nieruchomości nastąpiła w styczniu 2009 roku. Po zbyciu nieruchomości Spółka nadal ją użytkowała w ramach zawartej umowy leasingu operacyjnego. Na dzień 31 marca 2014 roku, w związku ze zmianą założeń co do dalszej kontynuacji umowy leasingu, Spółka zmieniła jej prezentację przekształcając ją w umowę leasingu finansowego. W ramach wprowadzanej korekty, nie skorygowano prezentacji osiągniętego w momencie zbycia nieruchomości zysku na tej transakcji. Poniżej zaprezentowane zostały zmiany do opublikowanego sprawozdania finansowego na 31 marca 2014 roku, wynikające z korekty zysków zatrzymanych (wyniku na transakcji zbycia nieruchomości). Poza wyżej opisanymi, nie wystąpiły inne istotne różnice w stosunku do wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych.

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u> przekształcone	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u> opublikowane
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 163	5 987
	<b>344 029</b>	<b>342 853</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>515 696</b>	<b>514 520</b>
Zyski zatrzymane	160 413	165 425
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>271 387</b>	<b>276 399</b>
Przychody przyszłych okresów	5 558	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>19 388</b>	<b>13 830</b>
Przychody przyszłych okresów	630	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>224 921</b>	<b>224 291</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>515 696</b>	<b>514 520</b>

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014*

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera:

1. sprawozdanie z całkowitych dochodów na str. 3
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej od str. 4 do str. 5
3. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na str. 6
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych na str. 7
5. noty objaśniające do sprawozdania finansowego od str. 8 do str. 28

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd MERCOR SA w dniu 28 listopada 2014 roku.

Zarząd  
MERCOR SA

Gdańsk, 28 listopada 2014 roku