

# **MERCOR SA**

## **Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.06.2009**

Gdańsk, 31 sierpnia 2009

**SPIS TREŚCI**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	3
BILANS - AKTYWA .....	5
BILANS - PASYWA .....	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	9
INFORMACJE PODSTAWOWE.....	9
ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	9
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	11
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	13
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	13
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	13
PRZYCHODY FINANSOWE.....	14
KOSZTY FINANSOWE.....	14
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE .....	14
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	15
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	15
KREDYTY I POŻYCZKI .....	16
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA .....	16
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	17
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	18
INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	19
INSTRUMENTY FINANSOWE – ZARZĄDZANIE RYZYKIEM .....	20
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	20
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	20

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	99 494	102 337
Koszt własny sprzedaży	73 125	72 781
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>26 369</b>	<b>29 556</b>
Pozostałe przychody operacyjne	11 410	1 943
Koszty sprzedaży	11 882	12 088
Koszty ogólnego zarządu	5 798	5 206
Pozostałe koszty operacyjne	3 199	2 078
Koszty restrukturyzacji	-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>16 900</b>	<b>12 127</b>
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-
Przychody finansowe	15 873	8 572
Koszty finansowe	4 344	1 820
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>28 429</b>	<b>18 879</b>
Podatek dochodowy	3 086	2 642
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>25 343</b>	<b>16 237</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>25 343</b>	<b>16 237</b>
<b>Zysk na akcję:</b>		
<i>Z działalności kontynuowanej:</i>		
Zwykły	1,62	1,14
Rozwodniony	1,62	1,14
<i>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</i>		
Zwykły	1,62	1,14
Rozwodniony	1,62	1,14

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
Zyski / (straty) z aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-
Zyski / (straty) z aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
Zyski / (straty) z zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	-	-
Zyski / (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń pracowniczych	-	-
Podatek dotyczący kwot rozpoznanych bezpośrednio w kapitałach	-	-
<b>Zyski (straty) netto rozpoznane bezpośrednio w kapitałach</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Przeniesienia	-	-
Przeniesienie do zysku lub straty na sprzedaży aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
Przeniesienie do zysku lub straty z zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Przeniesienie do wartości początkowej pozycji zabezpieczanych przy przepływach pieniężnych	-	-
Podatek dotyczący kwot przeniesionych z kapitałów	-	-
Zysk (strata) netto	25 343	16 237
<b>Razem – rozpoznane zyski i straty</b>	<b>25 343</b>	<b>16 237</b>

**BILANS - AKTYWA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartość firmy	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	3 695	2 547
Rzeczowe aktywa trwałe	29 790	43 378
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	295 163	288 510
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 604	3 502
Inne aktywa długoterminowe	6 736	5 818
	<u><b>337 988</b></u>	<u><b>343 755</b></u>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	15 433	19 943
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	62 941	73 655
Transakcje terminowe typu forward	190	8
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Inne aktywa obrotowe	2 190	801
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 797	1 689
	<u><b>84 551</b></u>	<u><b>96 096</b></u>
 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	 -	 -
<b>Aktywa razem</b>	<u><u><b>422 539</b></u></u>	<u><u><b>439 851</b></u></u>

**BILANS - PASYWA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał akcyjny	3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	131 967	131 967
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-
Kapitały rezerwowe	857	857
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji	-	-
Zyski zatrzymane	121 789	96 446
	<hr/>	<hr/>
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>258 528</b>	<b>233 185</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	76 929	75 247
Rezerwa na podatek odroczony	3 265	3 775
Rezerwy na zobowiązania	81	81
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	107	599
	<hr/>	<hr/>
	<b>80 382</b>	<b>79 702</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	51 068	76 208
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 379	48 248
Transakcje terminowe typu forward	90	889
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	213	789
Rezerwy na zobowiązania	180	180
Pozostałe zobowiązania finansowe	699	650
	<hr/>	<hr/>
	<b>83 629</b>	<b>126 964</b>
	<hr/>	<hr/>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Pasywa razem</b>	<b>422 539</b>	<b>439 851</b>
	<hr/>	<hr/>

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	<b>3 559</b>	<b>73 959</b>	<b>857</b>	<b>-</b>	<b>65 437</b>	<b>143 812</b>
Zwiększenia:						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	16 237	16 237
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Wypłata nagrody dla zarządu	-	-	-	-	1 506	1 506
<b>Stan na 30 czerwca 2008 roku</b>	<b>3 559</b>	<b>73 959</b>	<b>857</b>	<b>-</b>	<b>80 168</b>	<b>158 543</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>131 967</b>	<b>857</b>	<b>-</b>	<b>96 446</b>	<b>233 185</b>
Zwiększenia:						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	25 343	25 343
Zmniejszenia:						
Wypłata nagrody dla zarządu	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2009 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>131 967</b>	<b>857</b>	<b>-</b>	<b>121 789</b>	<b>258 528</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/01-</u> <u>30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01-</u> <u>30/06/2008</u>
<b><i>Działalność operacyjna</i></b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	28 429	18 879
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 733	3 128
Odsetki zapłacone	4 285	1 722
Dywidendy otrzymane	(11 611)	(6 153)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(9 467)	68
Zmiana stanu zapasów	4 510	(1 568)
Zmiana stanu należności	9 614	9 971
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(17 406)	(5 189)
Zmiana stanu innych aktywów	(1 389)	(647)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 274)	(1 784)
	<b><u>6 424</u></b>	<b><u>18 427</u></b>
<b><i>Działalność inwestycyjna</i></b>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(2 174)	(3 798)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	21 086	63
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(6 653)	(127 792)
Odsetki otrzymane	-	128
Dywidendy otrzymane	11 611	6 153
	<b><u>23 870</u></b>	<b><u>(125 246)</u></b>
<b><i>Działalność finansowa</i></b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	(23 458)	82 164
Wpływy z emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(443)	(974)
Dywidendy wypłacone	-	(1 506)
Odsetki zapłacone	(4 285)	(1 722)
	<b><u>(28 186)</u></b>	<b><u>77 962</u></b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b><u>2 108</u></b>	<b><u>(28 857)</u></b>
Środki pieniężne na początek okresu	1 689	31 657
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b><u>3 797</u></b>	<b><u>2 800</u></b>
w tym:		
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



## DODATKOWE NOTY 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. Oferta Spółki obejmuje 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.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Grzegorz Lisewski	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Robert Jabłoński	-	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2009 roku był następujący:

Lucjan Myrda	-	Przewodniczący
Grzegorz Nagulewicz	-	Wiceprzewodniczący
Wojciech Górski	-	Sekretarz
Krzysztof Krawczyk	-	Członek
Tomasz Rutowski	-	Członek
Jan Brudnicki	-	Członek
Błażej Żmijewski	-	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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku, a dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Mercor SA jako jednostka dominująca sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku.

## PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki jest Złoty Polski (PLN).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe MERCOR SA obejmujące okres zakończony 30 czerwca 2009 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 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).

Zakres standardów przyjętych przez Komisję Europejską różni się od zakresu pełnych regulacji MSSF, które miałyby zastosowanie dla sprawozdań finansowych sporządzonych za okres kończący się 30 czerwca 2009 roku. Różnice te wynikają z poniższych standardów, interpretacji i zmian do standardów, które nie zostały jeszcze przyjęte przez Komisję Europejską:

- Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe - ujęcie i wycena”(obowiązująca od 1 lipca 2008 roku),
- Zmiana do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” (obowiązująca od 1 stycznia 2009 roku),
- Zmiana do MSR 39 Instrumenty finansowe - ujęcie i wycena (obowiązująca od 30 czerwca 2009 roku).

Według Zarządu MERCOR SA wyżej wymienione standardy i zmiany do standardów nie miałyby wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez Komisję Europejską do stosowania na dzień bilansowy.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, ale nie mają zastosowania do niniejszego sprawozdania lecz dla okresów rozpoczynających się od 30 czerwca 2009 roku lub później:

- Zmiana do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy (obowiązująca od 1 lipca 2009 roku),
- Zmiana do MSSF 2 Płatności w formie akcji własnych (obowiązująca od 1 lipca 2009 roku),
- Zmiana do MSSF 2 Płatności w formie akcji własnych (obowiązująca od 1 stycznia 2010 roku),
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych (obowiązująca od 1 lipca 2009 roku),
- Zmiana do MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności (obowiązująca od 1 lipca 2009 roku),
- Zmiana do MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności (obowiązująca od 1 stycznia 2010 roku),
- MSSF 8 Segmenty operacyjne (obowiązujący od 1 stycznia 2010 roku),
- Zmiana do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (obowiązująca od 1 stycznia 2010 roku),
- Zmiana do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” (obowiązująca od 1 stycznia 2010 roku)
- Zmiana do MSR 17 Leasing (obowiązująca od 1 stycznia 2010 roku),
- Zmiany do MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (obowiązujące od 1 lipca 2009 roku),
- Zmiana do MSR 28 Inwestycje w jednostki stowarzyszone (obowiązująca od 1 lipca 2009 roku),
- Zmiana do MSR 31 Sprawozdawczość finansowa dotycząca udziałów we wspólnych przedsięwzięciach (obowiązująca od 1 lipca 2009 roku),

- Zmiana do MSR 36 Utrata wartości aktywów (obowiązująca od 1 stycznia 2010 roku)
- Zmiana do MSR 38 Wartości niematerialne (obowiązująca od 1 lipca 2009 roku),
- Zmiana do MSR 39 Instrumenty finansowe - ujęcie i wycena (obowiązująca od 1 lipca 2009 roku),
- Zmiana do MSR 39 Instrumenty finansowe - ujęcie i wycena (obowiązująca od 1 stycznia 2010 roku),
- KIMSF 17 Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli (obowiązująca od 1 lipca 2009 roku).
- KIMSF 18 Transfer aktywów od klientów (obowiązująca od 1 lipca 2009 roku)

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku.

**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	92 381	97 211
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 113	5 126
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>99 494</b>	<b>102 337</b>
w tym:		
- do jednostek powiązanych	15 557	10 930

**Podstawowe produkty**

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

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

W związku z tym, że cała działalność Spółki mieści się w segmencie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych w prowadzonej sprawozdawczości nie są wyodrębniane segmenty.

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	49 392	46 643
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	37 624	41 633
Systemy wentylacji pożarowej	10 289	12 164
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	2 170	1 887
Inne	19	10
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>99 494</b>	<b>102 337</b>

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

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
Polska	79 840	78 912
Czechy i Słowacja	4 515	6 340
Rosja	5 038	4 741
Ukraina	1 848	3 421
Litwa	1 232	2 146
Rumunia	1 902	1 737
Pozostałe	5 119	5 040
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>99 494</b>	<b>102 337</b>

**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
Koszt własny sprzedaży	73 125	72 781
Koszty sprzedaży	11 882	12 088
Koszty ogólnego zarządu	5 798	5 206
<b>Razem koszty działalności</b>	<b>90 805</b>	<b>90 075</b>
w tym:		
Amortyzacja	2 733	3 128
Zużycie materiałów i energii	39 986	40 277
Usługi obce	15 543	13 178
Wynagrodzenia	20 110	22 199
Świadczenia na rzecz pracowników	4 612	5 090
Podatki i opłaty	460	607
Pozostałe	1 533	2 181
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 828	3 415
	<b>90 805</b>	<b>90 075</b>

**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	9 467	-
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	1 016	1 452
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	634	310
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	11	81
Otrzymane kary i odszkodowania	110	43
Odzyskane należności uprzednio spisane jako nieściągalne	157	51
Odpisane zobowiązania przedawnione	-	6
Pozostałe	15	-
	<b>11 410</b>	<b>1 943</b>

**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
Strata ze sprzedaży środków trwałych	-	67
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	2 480	1 568
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	543	291
Zapłacone kary i grzywny	70	35
Koszty postępowania sądowego	90	66
Pozostałe	16	51
	<b>3 199</b>	<b>2 078</b>

**PRZYCHODY FINANSOWE**

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
Otrzymane dywidendy	14 500	8 131
Odsetki od lokat	463	298
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	16	81
Odsetki od kaucji gwarancyjnych	422	61
Dodatnie różnice kursowe	424	-
Skonto za wcześniejszą zapłatę zobowiązań	48	-
	<b>15 873</b>	<b>8 572</b>

**KOSZTY FINANSOWE**

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	4 294	1 655
Odsetki z tytułu nieterminowej płatności	4	5
Odsetki od leasingu finansowego	44	68
Ujemne różnice kursowe	-	92
	<b>4 344</b>	<b>1 820</b>

**ŚRODKI TRWAŁE**

	<u>Koniec okresu 30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2008</u>
<b>Środki trwałe</b>	<b>27 438</b>	<b>36 010</b>
Grunty	317	1 714
Budynki i budowle	12 230	17 529
Maszyny i urządzenia	13 684	15 529
Środki transportu	796	1 211
Pozostałe	411	466
Środki trwałe w budowie	2 352	7 368
	<b>29 790</b>	<b>43 378</b>

W dniu 16 stycznia 2009 roku Spółka zbyła zabudowaną nieruchomość położoną w Cieplewie, gmina Pruszcz Gdański, gdzie zlokalizowany jest Zakład Produkcji Systemów Oddymiania, a następnie zawarła umowę leasingu i dzierżawy powyższej nieruchomości. Umowa dzierżawy i umowa leasingu została zawarta do 31.01.2024 roku. W okresie trwania umowy Spółka będzie zobowiązana do uiszczania miesięcznych rat czynszu dzierżawnego z tytułu używania gruntu oraz rat okresowych z tytułu używania budynków i budowli. Zgodnie z zapisami umowy, po okresie jej obowiązywania, Spółka ma prawo nabyć nieruchomość, a leasingodawca zobowiązał się do jej sprzedaży.

Cena sprzedaży nieruchomości wyniosła 21.000 tys. PLN, wartość netto sprzedanych składników majątku wyniosła 11.561 tys. PLN.

**INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup środków trwałych	41	3
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	6 695	5 738
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	-	77
	<b>6 736</b>	<b>5 818</b>

**NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	11 529	11 488
Należności handlowe od jednostek pozostałych	52 043	65 624
- należności z tytułu dostaw i usług	36 733	47 194
- należności z tytułu wyceny kontraktów w toku	14 861	17 555
Należności z tytułu podatków	-	-
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	30	211
Pozostałe należności	3 140	208
Odpisy aktualizujące	(3 801)	(3 876)
	<b>62 941</b>	<b>73 655</b>

**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	3 797	1 689
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Inne ekwiwalenty środków pieniężnych	-	-
	<b>3 797</b>	<b>1 689</b>

**KREDYTY I POŻYCZKI**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
Kredyty bankowe	127 997	151 455
Pożyczki od udziałowców	-	-
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
	<b>127 997</b>	<b>151 455</b>
w tym:		
<b>Część długoterminowa</b>	<b>76 929</b>	<b>75 247</b>
Kredyty bankowe	76 929	75 247
Pożyczki od udziałowców	-	-
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>51 068</b>	<b>76 208</b>
Kredyty bankowe	51 068	76 208
Pożyczki od udziałowców	-	-
<b>Kredyty i pożyczki wymagane:</b>		
do roku	51 068	76 208
od 1 do 2 lat	33 480	35 162
od 3 lat do 5 lat	33 480	35 162
powyżej 5 lat	9 969	4 923
	<b>127 997</b>	<b>151 455</b>

**REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	81	81
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	180	180
	<b>261</b>	<b>261</b>
w tym:		
<b>Część długoterminowa</b>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	81	81
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
	81	81
<b>Część krótkoterminowa</b>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	180	180
	261	261



**ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	1 939	508
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	19 731	24 422
- z tytułu dostaw i usług	19 022	22 382
- z tytułu wyceny kontraktów w toku	709	2 040
Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	3 422	4 934
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	3 367	2 952
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 919	15 432
rozliczenia z tytułu premii	1 702	4 564
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	300	300
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	772	233
rozliczenia dotacji	52	-
pozostałe zobowiązania	93	10 335
	<b>31 379</b>	<b>48 248</b>
w tym:		
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	31 379	48 248
	<b>31 379</b>	<b>48 248</b>

## NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

### Należności warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała istotnych należności warunkowych.

### Zobowiązania warunkowe

	<u>Koniec okresu 30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2008</u>
<b><i>Na rzecz jednostek powiązanych:</i></b>	<b>15 573</b>	<b>14 156</b>
w tym:		
- gwarancja spłaty kredytu dla MMS Sp. z o.o.	375	375
- gwarancja spłaty kredytu dla HASIL A.S.	15 198	13 781
<b><i>Na rzecz jednostek pozostałych:</i></b>	<b>177 361</b>	<b>190 883</b>
1. Wystawione weksle zabezpieczające:		
- kredyty bankowe	68 753	68 753
- zobowiązania leasingowe	8 150	8 150
- zobowiązania z tytułu dostaw	420	420
2. Zabezpieczenia kredytów bankowych, w tym:		
- hipoteki ustanowione na nieruchomościach	21 350	21 350
- zastaw rejestrowy na zapasach	15 000	14 992
- cesje należności z tytułu sprzedaży	63 195	77 112
3. Otwarte akredytywy	493	106
	<b><u>192 934</u></b>	<b><u>205 039</u></b>

**INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Wartość i zakres transakcji handlowych przedstawia tabela poniżej:

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>Rok</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Należności od podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Zakup środków trwałych</u> PLN'000
MMS Sp. z o.o.	2009	1 089	5	768	-	-
	2008	1 645	17	1 451	-	-
Hasil A.S.	2009	1 677	69	821	73	-
	2008	4 374	75	2 461	33	-
Hasil Sp. z o.o.	2009	109	6	10	6	-
	2008	167	2	152	2	-
Hasil SRO	2009	2 913	8	2 424	-	-
	2008	1 928	4	2 351	2	-
Tecresa Proteccion Pasiva	2009	478	85	32	37	-
	2008	53	16	53	16	-
TOB Mercor Ukraina	2009	698	-	1 219	-	-
	2008	1 510	-	688	-	-
Mercor Fire Protection Systems Srl	2009	1 887	-	2 468	-	-
	2008	1 247	-	1 126	-	-
BEM Brudniccy Sp. z o.o.	2009	6 699	3 048	3 787	1 823	-
	2008	-	-	-	-	-
	<b>2009</b>	<b>15 550</b>	<b>3 221</b>	<b>11 529</b>	<b>1 939</b>	<b>-</b>
	<b>2008</b>	<b>10 924</b>	<b>114</b>	<b>8 282</b>	<b>53</b>	<b>-</b>

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka posiada udzieloną na rzecz MMS Sp. z o.o. gwarancję spłaty kredytu w wysokości 375 tys. PLN, udzieloną gwarancję korporacyjną na rzecz Hasil A.S. w kwocie 68.000 tys. CZK oraz poręczenia spłaty kredytu na rzecz Hasil as w kwocie 20.000 tys. CZK.

W dniu 31 marca 2009 roku Spółka nabyła od swojej jednostki zależnej Hasil as 100% udziałów w spółce Hasil Polska Sp. z o.o. za cenę 37.954 tys. CZK. Zakup udziałów miał na celu uporządkowanie struktury grupy kapitałowej Spółki – w związku z powyższym w lipcu 2009 roku Mercor SA ogłosiła plan połączenia z Hasil Polska Sp. z o.o.

### Transakcje z akcjonariuszami Spółki

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>Rok</u>	<u>Sprzedż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności od podmiotów powiązanych</u>	<u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakup środków trwałych</u>
Popinigis Marian i Danuta	2009	6	-	3	-	-
	2008	1	-	-	-	-
Krempeć Krzysztof i Magdalena	2009	-	-	-	-	-
	2008	5	-	1	-	-
	<b>2008</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>2008</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały najem powierzchni biurowych, sprzedaż materiałów i wyrobów

### INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość zawartych transakcji terminowych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	<b>Aktywa</b>		<b>Zobowiązania</b>	
	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>
	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
EUR	1 318	-	709	2 787
GBP	-	-	-	22
RON	-	-	326	-
CHF	-	-	114	-

### Płynność instrumentów walutowych

	<u>Poniżej 1 miesiąca</u>	<u>1-3 miesiące</u>	<u>Od 3-miesiący do 1 roku</u>
Zapadalność walutowych transakcji forward (wpływy)	2 896	5 822	329
Zapadalność walutowych transakcji forward (wyływy)	366	261	329

### ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

### RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

Skrócone sprawozdanie finansowe zawiera:

1. rachunek zysków i strat na str. 3
2. bilans od str. 5 do str. 6
3. zestawienie zmian w kapitale własnym na str. 7
4. rachunek przepływów pieniężnych na str. 8
5. noty objaśniające do sprawozdania finansowego od str. 9 do str. 20

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd MERCOR SA dnia 31 sierpnia 2009 roku.

Zarząd  
MERCOR SA

Gdańsk, 31 sierpnia 2009 roku