

MERCOR SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 KAPITAŁE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
INFORMACJE PODSTAWOWE	9
PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	12
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	13
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	13
PRZYCHODY FINANSOWE	14
KOSZTY FINANSOWE	14
ŚRODKI TRWAŁE	14
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	15
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	17
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	18
INSTRUMENTY FINANSOWE	19
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	19
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	19

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	212 793	184 351
Koszt własny sprzedaży	154 138	126 944
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	58 655	57 407
Pozostałe przychody operacyjne	13 045	2 072
Koszty sprzedaży	23 814	20 417
Koszty ogólnego zarządu	16 158	12 192
Pozostałe koszty operacyjne	6 248	3 330
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	25 480	23 540
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-
Przychody finansowe	1 780	801
Koszty finansowe	6 193	2 633
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 067	21 708
Podatek dochodowy	5 263	5 443
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	15 804	16 265
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	15 804	16 265
Zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	1,01	1,14
Rozwodniony	1,01	1,14
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	1,01	1,14
Rozwodniony	1,01	1,14

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR
SA NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2009

	<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	4 828	-1 413
Zyski / (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń pracowniczych	-	-
Podatek dotyczący kwot rozpoznanych bezpośrednio w kapitałach	-	-
	<hr/> 4 828	<hr/> -1 413
Zyski (straty) netto rozpoznane bezpośrednio w kapitałach	-	-
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	<hr/> 15 804	<hr/> 16 265
Razem – rozpoznane zyski i straty	<hr/> 20 632	<hr/> 14 852
Przypadające:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	20 838	14 631
Akcjonariuszom mniejszościowym	(186)	221
	<hr/> 20 632	<hr/> 14 852

BILANS - AKTYWA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	231 787	231 785
Pozostałe wartości niematerialne	4 771	3 524
Rzeczowe aktywa trwałe	92 252	103 923
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	64	64
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 161	5 365
Inne aktywa długoterminowe	17 353	15 629
	<u>350 388</u>	<u>360 290</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	28 855	32 701
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	166 893	185 914
Transakcje terminowe typu forward	190	8
Należności z tytułu podatku dochodowego	216	110
Inne aktywa obrotowe	3 400	1 894
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 926	10 570
	<u>212 480</u>	<u>231 197</u>
 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	 -	 -
Aktywa razem	<u>562 868</u>	<u>591 487</u>

BILANS - PASYWA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
Kapitał własny		
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	12 152	7 314
Zyski zatrzymane	131 295	115 295
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	280 186	259 348
Udział mniejszości	623	829
Razem kapitały własne	280 809	260 177
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	97 002	96 820
Rezerwa na podatek odroczony	4 306	4 851
Rezerwy na zobowiązania	704	915
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	594	713
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 519	2 670
	104 125	105 969
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	79 511	91 791
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	89 318	122 107
Transakcje terminowe typu forward	90	889
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 961	3 855
Rezerwy na zobowiązania	4 354	4 138
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 700	2 561
	177 934	225 341
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pasywa razem	562 868	591 487

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE 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 i różnice kursowe z konsolidacji</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</u>	<u>Udział mniejszości</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
Stan na 1 stycznia 2008 roku	3 559	73 959	857	(1 140)	72 240	149 475	431	149 906
Zwiększenia:								
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	16 159	16 159	106	16 265
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	115	115
Zmniejszenia:								
Wypłata nagród dla Członków Zarządu będących akcjonariuszami	-	-	-	-	1 506	1 506	-	1 506
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	1 528	-	1 528	-	1 528
Stan na 30 czerwca 2008 roku	3 559	73 959	857	(2 668)	86 893	162 600	652	163 252
Stan na 1 stycznia 2009 roku	3 915	131 967	857	7 314	115 295	259 348	829	260 177
Zwiększenia:								
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	16 000	16 000	-	16 000
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	4 838	-	4 838	240	5 078
Zmniejszenia:								
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	196	196
Wypłata dywidendy dla udziałowca mniejszościowego	-	-	-	-	-	-	250	250
Stan na 30 czerwca 2009 roku	3 915	131 967	857	12 152	131 295	280 186	623	280 809

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 067	21 708
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	5 322	4 484
Odsetki zapłacone	5 527	2 192
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(9 467)	17
Zmiana stanu zapasów	3 846	(1 506)
Zmiana stanu należności	17 115	22 675
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(34 009)	(11 639)
Zmiana stanu innych aktywów	(1 506)	(144)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 274)	(565)
Inne korekty	4 828	(1 413)
	<u>9 449</u>	<u>36 939</u>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(10 109)	(9 617)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	21 086	120
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(2)	(127 752)
	<u>10 975</u>	<u>(137 249)</u>
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	(12 098)	80 423
Wpływy z emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(443)	(3)
Dywidendy wypłacone	-	(1 506)
Odsetki zapłacone	(5 527)	(2 192)
	<u>(18 068)</u>	<u>75 752</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	<u>2 356</u>	<u>(24 558)</u>
Środki pieniężne na początek okresu	10 570	37 689
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>12 926</u>	<u>13 131</u>
w tym:		
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

MERCOR SA jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej 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 Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferta Grupy 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 podmiotu dominującego wchodził:

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

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej 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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rokiem obrotowym jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej jest rok kalendarzowy.

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 i Rumunii. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą 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.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 trwałe przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności (obowiązująca od 1 lipca 2009 roku),
- Zmiana do MSSF 5 Aktywa trwałe 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy 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	203 225	177 355
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 568	6 996
Razem przychody ze sprzedaży	<u>212 793</u>	<u>184 351</u>

Podstawowe produkty

Działalność Grupy 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	112 560	90 253
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	56 453	56 683
Systemy wentylacji pożarowej	10 249	12 087
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	30 000	23 027
Inne	3 531	2 301
Razem przychody ze sprzedaży	<u>212 793</u>	<u>184 351</u>

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	116 106	83 007
Czechy i Słowacja	35 630	49 420
Hiszpania	44 304	32 342
Ukraina	2 006	4 404
Rumunia	3 480	3 190
Rosja	5 038	4 471
Litwa	1 232	2 146
Pozostałe	4 997	5 101
Razem przychody ze sprzedaży	<u>212 793</u>	<u>184 351</u>

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
Koszt własny sprzedaży	154 138	126 944
Koszty sprzedaży	23 814	20 417
Koszty ogólnego zarządu	16 158	12 192
Razem koszty działalności	194 110	159 553
w tym:		
Amortyzacja	5 322	4 484
Zużycie materiałów i energii	88 620	75 926
Usługi obce	38 077	23 708
Wynagrodzenia	40 454	34 204
Świadczenia na rzecz pracowników	10 458	7 522
Podatki i opłaty	1 069	683
Pozostałe	2 440	2 485
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 670	10 541
	194 110	159 553

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	9 650	29
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	1 048	1 472
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	645	310
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	40	81
Otrzymane kary i odszkodowania	230	66
Odzyskane należności uprzednio spisane jako nieściągalne	157	51
Odpisane zobowiązania przedawnione	-	7
Rozwiązane rezerwy na koszty	359	-
Pozostałe	916	56
	13 045	2 072

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	7	67
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	4 868	2 533
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	543	303
Utworzone odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	60	-
Zapłacone kary i grzywny	118	47
Odpisane należności przedawnione	218	-
Koszty postępowania sądowego	146	106
Pozostałe	288	274
	6 248	3 330

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2008</u>
Odsetki od lokat	573	431
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	45	81
Odsetki od kaucji gwarancyjnych	422	62
Dodatnie różnice kursowe	649	210
Skonto za wcześniejszą zapłatę zobowiązań	48	-
Pozostałe	43	17
	1 780	801

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	5 350	2 085
Odsetki z tytułu nieterminowej płatności	9	5
Odsetki od leasingu finansowego	177	109
Ujemne różnice kursowe	541	116
Pozostałe	116	318
	6 193	2 633

ŚRODKI TRWAŁE

	<u>Koniec okresu 30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2008</u>
Środki trwałe	70 697	78 705
Grunty	8 590	9 531
Budynki i budowle	33 602	37 619
Maszyny i urządzenia	22 711	24 083
Środki transportu	4 627	6 154
Pozostałe	1 167	1 318
Środki trwałe w budowie	21 555	25 218
	92 252	103 923

W dniu 16 stycznia 2009 roku MERCOR SA 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 depozytów zabezpieczających gwarancje bankowe	37	159
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu operacyjnego	130	184
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup środków trwałych	41	3
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	17 095	15 191
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	50	92
	17 353	15 629

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 pozostałych jednostek	177 298	193 617
Należności z tytułu podatków	623	569
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	264	450
Pozostałe należności	688	596
Odpisy aktualizujące	(11 980)	(9 318)
	166 893	185 914

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	8 417	6 776
Lokaty krótkoterminowe	4 509	3 794
Inne ekwiwalenty środków pieniężnych	-	-
	12 926	10 570

KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
Kredyty bankowe	174 920	188 611
Pożyczki od udziałowców	60	-
Pożyczki z instytucji finansowych	1 533	-
	176 513	188 611
w tym:		
Część długoterminowa	97 002	96 820
Kredyty bankowe	95 469	96 820
Pożyczki od udziałowców	-	-
Pożyczki z instytucji finansowych	1 533	-
Część krótkoterminowa	79 511	91 791
Kredyty bankowe	79 451	91 791
Pożyczki od udziałowców	60	-
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	79 511	91 791
od 1 do 2 lat	43 226	44 955
od 3 lat do 5 lat	40 518	42 722
powyżej 5 lat	13 258	9 143
	176 513	188 611

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	618	944
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 017	1 097
Rezerwa na ryzyko	3 423	3 012
	5 058	5 053
w tym:		
Część długoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	104	127
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	600	788
Rezerwa na ryzyko	-	-
	704	915
Część krótkoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	514	817
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	417	309
Rezerwa na ryzyko	3 423	3 012
	4 354	4 138

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 pozostałych	66 180	82 513
Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	9 992	9 087
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	5 410	6 985
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 934	2 426
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 396	21 809
rozliczenia z tytułu premii	2 745	8 347
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	300	300
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	2 007	1 563
rozliczenia dotacji	1 070	1 051
pozostałe zobowiązania	274	10 548
	89 912	122 820
w tym:		
część długoterminowa	594	713
część krótkoterminowa	89 318	122 107
	89 912	122 820

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe

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

Zobowiązania warunkowe

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
Na rzecz jednostek powiązanych:	15 573	14 156
w tym:		
- gwarancja spłaty kredytu dla MMS Sp. z o.o.	375	375
- gwarancja spłaty kredytu dla HASIL A.S.	15 198	13 781
Na rzecz jednostek pozostałych:	235 286	263 528
1. Wystawione weksle zabezpieczające:		
- kredyty bankowe	77 997	73 231
- zobowiązania leasingowe	10 717	10 774
- gwarancje dobrego wykonania kontraktu	3 662	2 192
- otrzymane dotacje państwowe	1 220	1 220
- zobowiązania z tytułu dostaw	420	420
2. Zabezpieczenia kredytów bankowych, w tym:		
- hipoteki ustanowione na nieruchomościach	35 185	36 140
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych	12 297	25 092
- zastaw rejestrowy na zapasach	25 100	25 092
- cesje należności z tytułu sprzedaży	68 195	95 098
3. Otwarte akredytywy	493	106
	250 859	277 684

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	26	768	21	-
	2008	1 645	17	1 451	-	-
Hasil A.S.	2009	1 677	139	821	143	-
	2008	4 374	75	2 461	33	-
Hasil Sp. z o.o.	2009	109	13	10	13	-
	2008	167	2	152	2	-
Hasil SRO	2009	2 913	8	2 424	78	-
	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	3 251	3 787	2 026	-
	2008	-	-	-	-	-
	2009	15 550	3 522	11 529	2 318	-
	2008	10 924	114	8 282	53	-

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 poręczenie 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	-	-
	2008	6	-	3	-	-
	2008	6	-	1	-	-

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały głównie sprzedaż materiałów i wyrobów

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość zawartych transakcji terminowych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Aktywa		Zobowiązania	
	<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-miesięcy 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2009

Skrócone skonsolidowane 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. 19

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

Zarząd
MERCOR SA

Gdańsk, 31 sierpnia 2009 roku