

GRUPA KAPITAŁOWA MERCOR S.A.

**Skrócone śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 6 miesięcy
zakończony 30 września 2016 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	8
INFORMACJE PODSTAWOWE.....	8
PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	10
SEZONOWOŚĆ.....	10
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	11
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	12
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	12
PRZYCHODY FINANSOWE.....	13
KOSZTY FINANSOWE.....	13
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY	13
PODATEK DOCHODOWY	13
ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ	16
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE.....	17
ZAPASY.....	17
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	17
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	17
KREDYTY I POŻYCZKI.....	18
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	18
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	19
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	19
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	20
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	21
INSTRUMENTY FINANSOWE	22
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	24
OSTATECZNE ROZLICZENIE NABYCIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE DUNAMENTI TUZVEDELEM	25

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW**

		<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2016</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/07-</u> <u>30/09/2016</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2015</u> niebadane	<u>Za okres</u> <u>01/07-</u> <u>30/09/2015</u> niebadane
	NOTA				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1	133 452	72 735	111 795	60 676
Koszt własny sprzedaży	2	97 171	54 806	80 302	43 957
Zysk brutto na sprzedaży		36 281	17 929	31 493	16 719
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 917	1 437	2 034	1 197
Koszty sprzedaży	2	16 972	9 322	14 066	6 898
Koszty ogólnego zarządu	2	9 717	3 862	10 545	4 986
Pozostałe koszty operacyjne	4	2 310	1 187	1 268	689
Zysk na działalności operacyjnej		9 199	4 995	7 648	5 343
Przychody finansowe	5	1 820	297	1 014	(69)
Koszty finansowe	6	2 236	952	1 904	682
Zysk przed opodatkowaniem		8 783	4 340	6 758	4 592
Podatek dochodowy	8	1 556	704	1 621	644
Zysk netto z działalności kontynuowanej		7 227	3 636	5 137	3 948
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	24	(269)	(120)	(1 979)	(1 920)
Zysk netto		6 958	3 516	3 158	2 028
<i>Przypadające:</i>					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 445	3 323	2 797	1 457
Udziałom niekontrolującym		513	193	361	571
		6 958	3 516	3 158	2 028
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		1 115	(745)	(25)	(7 822)
Całkowite dochody ogółem		8 073	2 771	3 133	(5 794)
<i>Przypadające:</i>					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		7 284	2 690	3 161	(5 819)
Udziałom niekontrolującym		789	81	(28)	25
		8 073	2 771	3 133	(5 794)
Zysk (strata) na akcję:					
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,46		0,33	
Rozwodniony		0,46		0,33	
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,44		0,20	
Rozwodniony		0,44		0,20	

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

	NOTA	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u> niebadane	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	10	47 371	47 371
Pozostałe wartości niematerialne	10	25 547	22 228
Rzeczowe aktywa trwałe	11	58 121	48 347
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	5 937	6 935
Inne aktywa długoterminowe	12	7 520	9 335
		144 496	134 216
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	36 862	30 936
Aktywa finansowe		110	12
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	84 182	75 543
Transakcje terminowe typu forward		67	36
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	6 013	6 408
Inne aktywa obrotowe		1 995	2 253
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	8 908	6 771
		138 137	121 959
Aktywa razem		282 633	256 175

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
	NOTA	niebadane	
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny		3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 202	106 202
Kapitały rezerwowe		857	857
Różnice kursowe z konsolidacji		2 239	1 400
Zyski zatrzymane		7 821	9 362
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		121 034	121 736
Udziały niekontrolujące		4 048	3 259
Razem kapitały własne		125 082	124 995
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	16	12 275	12 444
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8	21	119
Rezerwy na zobowiązania	17	146	146
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 297	2 335
Przychody przyszłych okresów	19	4 385	4 299
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	17 121	14 921
		35 245	34 264
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	16	59 161	36 230
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	57 919	55 741
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		614	142
Transakcje terminowe typu forward		4	-
Rezerwy na zobowiązania	17	1 230	1 300
Przychody przyszłych okresów	19	630	630
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	2 748	2 873
		122 306	96 916
Pasywa razem		282 633	256 175

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ MERCOR S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji</u>	<u>Zyski zatrzymane dane</u>	<u>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</u>	<u>Udziały niekontrolujące</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
Stan na 1 kwietnia 2015 roku	3 915	106 202	857	673	18 672	130 319	3 905	134 224
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	2 797	2 797	361	3 158
Inne całkowite dochody	-	-	-	364	-	364	(389)	(25)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	364	2 797	3 161	(28)	3 133
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(15 973)	(15 973)	-	(15 973)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	(15 973)	(15 973)	-	(15 973)
Stan na 30 września 2015 roku	3 915	106 202	857	1 037	5 496	117 507	3 877	121 384
Stan na 1 kwietnia 2016 roku	3 915	106 202	857	1 400	9 362	121 736	3 259	124 995
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	6 445	6 445	513	6 958
Inne całkowite dochody	-	-	-	839	-	839	276	1 115
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	839	6 445	7 284	789	8 073
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(7 986)	(7 986)	-	(7 986)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	(7 986)	(7 986)	-	(7 986)
Stan na 30 września 2016 roku	3 915	106 202	857	2 239	7 821	121 034	4 048	125 082

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 783	6 758
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 217	2 627
Odsetki naliczone	706	1 348
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(206)	56
Zmiana stanu zapasów	(6 037)	(4 621)
Zmiana stanu należności	(7 141)	(11 174)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	1 160	7 569
Zmiana stanu innych aktywów	160	58
Podatek dochodowy zapłacony	251	(82)
Inne korekty (różnice kursowe z konsolidacji)	1 116	(25)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>2 009</u>	<u>2 514</u>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(9 593)	(5 221)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	(16 625)
Odsetki uzyskane	1 388	-
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	380	15 900
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(7 825)</u>	<u>(5 946)</u>
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	22 762	29 565
Spłata kredytów i pożyczek	-	(6 860)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 882)	(1 068)
Dywidendy wypłacone	(7 986)	(15 973)
Odsetki zapłacone	(2 094)	(739)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>7 800</u>	<u>4 925</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	<u>1 984</u>	<u>1 493</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	<u>153</u>	<u>(1 968)</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	<u>2 137</u>	<u>(475)</u>
Środki pieniężne na początek okresu	6 771	4 816
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>8 908</u>	<u>4 341</u>

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

„MERCOR” S.A. („Spółka”, „Podmiot dominujący”) jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej MERCOR S.A. 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 P.U.H. 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 Podmiotu dominującego oraz Grupy Kapitałowej to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferta Grupy 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.

W dniu 16 grudnia 2013 roku Grupa zbyła na rzecz inwestora zewnętrznego część działalności związanej z oddzieleniami przeciwpożarowymi, w wyniku czego zaprzestano oferowania tych rozwiązań. Od dnia zbycia działalność w zakresie oddzieleni przeciwpożarowych dotyczy wyłącznie dokończenia realizacji zawartych wcześniej umów handlowych, na co Grupa posiada stosowną zgodę inwestora oraz nie jest objęte zakazem konkurencji na rynkach obrotu.

Na dzień 30 września 2016 roku w skład Zarządu Podmiotu dominującego wchodził:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Grzegorz Lisewski	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Od dnia 1 kwietnia 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej.

Skład Rady Nadzorczej Podmiotu dominującego na dzień 30 września 2016 roku był następujący:

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2016 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 2015 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2016 roku.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Do 31 grudnia 2009 roku, rokiem obrotowym Podmiotu dominującego oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej był rok kalendarzowy. Obecnie rok obrotowy Podmiotu dominującego oraz wybranych jednostek zależnych, MB1 Sp. z o.o. i Tecresa Protection Pasiva s.l.u. trwa od 1 kwietnia do 31 marca. Dla pozostałych jednostek Grupy, rokiem obrotowym nadal pozostał rok kalendarzowy lub inny okres zależny od specyfiki danego podmiotu, jednak sposób raportowania zapewnia sporządzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okresy zgodne z trwaniem roku obrotowego Podmiotu dominującego.

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

Waluta funkcjonalna jest zgodna z walutą lokalną kraju, w którym znajduje się dany podmiot Grupy. Obecnie jednostki Grupy działają na terenie Polski, Czech, Słowacji, Hiszpanii, Ukrainy, Rumunii, Federacji Rosyjskiej oraz Węgier. Walutą funkcjonalną i prezentacji sprawozdań finansowych Podmiotu dominującego jest Złoty Polski (PLN).

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MERCOR S.A. obejmujące okres zakończony 30 września 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz prowadzoną przez Grupę 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).

Standardy i interpretacje, które zostały już opublikowane ale jeszcze nie weszły w życie

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 marca 2017r. i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

- ***Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”*** – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- ***MSSF 9 „Instrumenty finansowe”*** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- ***Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”*** – ujmowanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 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) – Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,
- ***MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”*** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na jej sytuację finansową i wyniki działalności, jednakże nie spodziewa się aby miały one istotny wpływ na jej sprawozdania finansowe.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez MSSF UE w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok obrotowy zakończony 31 marca 2016 roku.

SEZONOWOŚĆ

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

NOTA 1
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	115 019	95 763
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 433	16 032
Razem przychody ze sprzedaży	133 452	111 795

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.

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

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	2 046	2 654
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	66 773	62 844
Systemy wentylacji pożarowej	29 843	28 547
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	26 278	17 199
Inne	8 512	551
Razem przychody ze sprzedaży	133 452	111 795

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

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
Polska	64 172	66 301
Czechy i Słowacja	10 595	5 668
Hiszpania	14 014	12 436
Ukraina	1 440	1 099
Rumunia	3 926	1 729
Rosja	18 543	13 917
Węgry	9 143	-
Pozostałe	11 619	10 645
Razem przychody ze sprzedaży	133 452	111 795

NOTA 2

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
Koszt własny sprzedaży	97 171	80 302
Koszty sprzedaży	16 972	14 066
Koszty ogólnego zarządu	9 717	10 545
Razem koszty działalności	123 860	104 913
w tym:		
Amortyzacja	3 217	2 627
Zużycie materiałów i energii	49 305	41 056
Usługi obce	27 108	23 945
Wynagrodzenia	21 692	20 397
Świadczenia na rzecz pracowników	4 788	4 807
Podatki i opłaty	617	720
Pozostałe	1 376	1 490
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 757	9 871
	123 860	104 913

NOTA 3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	362	458
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	761	624
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	429	71
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	23	110
Otrzymane kary i odszkodowania	17	152
Pozostałe	325	619
	1 917	2 034

NOTA 4

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	20	13
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	1 393	542
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	138	4
Spisane nakłady na prace rozwojowe	136	186
Kary i grzywny	103	128
Koszty postępowania sądowego	102	31
Korekta ceny sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	190
Pozostałe	418	174
	2 310	1 268

NOTA 5

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	152	71
Odsetki od należności	-	297
Przychody w wyceny instrumentów finansowych	-	157
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	1 236	458
Dodatnie różnice kursowe	287	31
Zysk na zbyciu jednostki powiązanej	101	-
Pozostałe przychody	44	-
	1 820	1 014

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	1 220	825
Odsetki od zobowiązań	53	1
Odsetki od leasingu	821	647
Ujemne różnice kursowe	142	431
	2 236	1 904

NOTA 7

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY

Testy na utratę wartości dla wartości firmy Grupa przeprowadza co roku, na dzień kończący rok obrotowy. Na dzień 30 września 2016 roku, dokonano analizy przesłanek utraty wartości i nie przeprowadzono testu.

NOTA 8

PODATEK DOCHODOWY

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła na działalności kontynuowanej 17,72% i różni się od nominalnej stopy podatkowej dla Podmiotu dominującego. Różnica między efektywną a nominalną stopą podatkową wynika przede wszystkim z trwałych różnic między wartością bilansową a podatkową poszczególnych składników aktywów i pasywów Grupy oraz różnych stawek podatkowych w poszczególnych jurysdykcjach podatkowych.

Strata podatkowa poniesiona przez jednostkę dominującą 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 jednostka dominująca otrzymała protokół z przeprowadzanej kontroli, w którym Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę jak i nadpłatę podatku. Zarząd jednostki dominującej 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 jednostce dominującej w lipcu 2014 roku, Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował poniesienie tej straty, powołując się na klauzulę obejścia prawa podatkowego, która na dzień zawarcia transakcji zbycia udziałów nie istniała w porządku prawnym w Polsce. W styczniu 2015 roku w jednostce dominującej zakończyła się kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem Państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Organ podatkowy w przedstawionym protokole, do którego wniesione zostały zastrzeżenia, nadal kwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę oraz nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Zastrzeżenia złożone przez jednostkę dominującą w dalszym ciągu podważają ustalenia dokonane przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku i podtrzymują stanowisko zarządu „MERCOR” S.A. w zakresie zasadności wykazanej straty podatkowej jak i nadpłaty podatku.

W czerwcu 2015 roku „MERCOR” S.A. otrzymała postanowienia Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku o wszczęciu postępowań podatkowych w sprawie prawidłowości rozliczenia z budżetem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 01.04.2012-31.03.2013 oraz w sprawie określenia wysokości odsetek za zwłokę od niezapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych za ten sam rok podatkowy.

Postępowania podatkowe zakończyły się wydaniem przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego we wrześniu 2015 roku decyzji ustalających zobowiązanie jednostki dominującej w zakresie podatku dochodowego za rok 2012/2013 w kwocie 5.375.791 PLN oraz odsetek od niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 6.272 PLN.

„MERCOR” S.A. podtrzymała swoje stanowisko w zakresie ustaleń dokonanych przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, uznając je za nieprawidłowe, w związku z czym złożone zostało do Izby Skarbowej w Gdańsku odwołanie od decyzji wydanych przez organ pierwszej instancji.

W lipcu 2016 roku jednostka dominująca otrzymała decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, w których podtrzymane zostały decyzje Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku w zakresie ustalającym zobowiązanie w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jak i odsetek zwłoki od niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek. Jednakże, decyzje wydane przez Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, jako podstawę prawną ich wydania wskazują przepisy w zakresie ustalania cen transferowych (określając dochód ze zbycia udziałów na kwotę 0,00 zł), a nie nieistniejącą na dzień zawarcia transakcji zbycia udziałów klauzulę obejścia prawa. „MERCOR” S.A. nie zgadza się z decyzjami Dyrektora Izby Skarbowej, w związku z czym w sierpniu 2016 roku złożone zostały na nie skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku. Rozprawa przed Wojewódzkim Sądem Apelacyjnym w Gdańsku odbędzie się 20 grudnia 2016 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera korekty wynikającej z potencjalnej utraty wartości tego aktywa w wysokości 3.884 tys. PLN, zgodnie z oceną Zarządu Spółki.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ MERCOR S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016

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 2016 oraz 31 marca 2016 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 30/09/2016	Koniec okresu 31/03/2016	Za okres 01/04- 30/09/2016	Za okres 01/04- 30/09/2015
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	8 755	7 265	(1 490)	(121)
Kontrakty wycenia stopniem zaawansowania	1 577	1 246	(331)	(176)
Różnice kursowe niezrealizowane oraz wycena transakcji forward	13	-	(13)	16
Naliczone odsetki	-	-	-	(503)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	10 345	8 511		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Kontrakty wycenia stopniem zaawansowania	847	532	315	159
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych	3 973	3 752	221	(1 488)
Rezerwa na koszty i odpawy emerytalne	858	704	154	(134)
Odpisy aktualizujące należności	1 547	1 591	(44)	53
Odpisy aktualizujące zapasy	97	180	(83)	4
Niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena transakcji forward	26	238	(212)	5
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (przychody przyszłych okresów)	877	937	(60)	(60)
Naliczone odsetki	45	225	(180)	126
Strata podatkowa z lat poprzednich	7 991	7 168	756	899
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 261	15 327		
<i>w tym:</i>				
<i>aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>	<i>5 937</i>	<i>6 935</i>		
<i>rezerwa na podatek odroczony</i>	<i>21</i>	<i>119</i>		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(967)	(1 220)

W prezentowanych okresach podatek odroczony został utworzony od wszystkich różnic przejściowych między wartością bilansową a podatkową poszczególnych składników aktywów i pasywów.

NOTA 9

ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/strata przypadające na jedną akcję

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2015</u>
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	6 958	3 158
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	6 958	3 158
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,44	0,20
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,44	0,20
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,46	0,33
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,02)	(0,13)

NOTA 10

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Wartość firmy	104 720	104 720
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	6 233	5 171
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	11 771	10 927
Koncesje, licencje i inne wartości niematerialne	7 543	6 130
Odpisy aktualizujące wartość firmy	(57 349)	(57 349)
	72 918	69 599

NOTA 11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	48 454	42 862
Grunty	3 536	3 536
Budynki i budowle	25 863	26 360
Maszyny i urządzenia	16 906	10 555
Środki transportu	1 489	1 631
Pozostałe	660	780
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	9 667	5 485
	58 121	48 347

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych (maszyny i urządzenia techniczne oraz rzeczowe aktywa trwałe w budowie) związany jest z rozbudową posiadanych mocy produkcyjnych oraz ponoszonymi nakładami na budowę budynku biurowego zlokalizowanego przy zakładzie produkcyjnym w Ciepłowie. Finansowanie zakupów odbywa się w formie leasingu finansowego oraz z wykorzystaniem własnych środków w formie dostępnych linii kredytowych.

NOTA 12

INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2016
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu finansowego	-	2 034
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu operacyjnego	336	346
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	1 738	1 475
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów	4 497	4 684
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	949	796
	7 520	9 335

NOTA 13

ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2016
Materiały	20 719	17 872
Produkcja w toku i półfabrykaty	5 451	3 130
Produkty gotowe	10 138	10 896
Towary	1 076	-
Odpisy aktualizujące	(522)	(962)
	36 862	30 936

NOTA 14

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2016
Należności handlowe	94 043	85 901
- <i>należności z tytułu wyceny kontraktów w toku</i>	11 697	11 079
- <i>część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych</i>	5 778	5 477
Należności z tytułu podatków	1 710	512
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	1 760	4 173
Pozostałe należności	4 791	3 966
Odpisy aktualizujące	(18 122)	(19 009)
	84 182	75 543

NOTA 15

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2016
Środki pieniężne w kasie i banku	8 846	6 709
Lokaty krótkoterminowe	62	62
	8 908	6 771

NOTA 16
KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2016
Kredyty bankowe	69 893	47 531
Pożyczki z instytucji finansowych	1 543	1 143
	71 436	48 674
w tym:		
Część długoterminowa	12 275	12 444
Kredyty bankowe	11 469	11 475
Pożyczki z instytucji finansowych	806	969
Część krótkoterminowa	59 161	36 230
Kredyty bankowe	58 424	36 056
Pożyczki z instytucji finansowych	737	174
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	59 161	36 230
powyżej 1 roku do 3 lat	3 945	4 547
powyżej 3 lat do 5 lat	4 694	3 878
powyżej 5 lat	3 636	4 019
	71 436	48 674

NOTA 17
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2016
Rezerwy na świadczenia pracownicze	153	153
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 223	1 293
	1 376	1 446
w tym:		
Część długoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	146	146
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
	146	146
Część krótkoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	7
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 223	1 293
	1 230	1 300

NOTA 18

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Zobowiązania handlowe	41 175	39 091
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	4 396	2 951
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	5 471	6 379
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	442	1 398
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	7 732	8 257
rozliczenia z tytułu premii	2 265	2 002
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	850	876
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	1 235	681
pozostałe zobowiązania	3 382	4 698
	59 216	58 076
w tym:		
część długoterminowa	1 297	2 335
część krótkoterminowa	57 919	55 741
	59 216	58 076

NOTA 19

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	4 615	4 929
Pozostałe	400	-
	5 015	4 929
w tym:		
Część długoterminowa	4 385	4 299
Część krótkoterminowa	630	630
	5 015	4 929

NOTA 20

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 869	17 401
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	393
	<u>19 869</u>	<u>17 794</u>

Wymagalność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawiona została poniżej:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	2 873	2 554
- powyżej jednego roku do pięciu lat	11 097	9 516
- powyżej 5 lat	12 248	12 325
	<u>26 218</u>	<u>24 395</u>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(6 349)	(6 994)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<u>19 869</u>	<u>17 401</u>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>2 748</u>	<u>2 480</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<u>17 121</u>	<u>14 921</u>
- powyżej jednego roku do pięciu lat	10 107	7 853
- powyżej 5 lat	7 014	7 068

Jednostka dominująca zawierała nowe umowy leasingu związane z finansowaniem zakupu maszyn i urządzeń służących rozbudowie mocy produkcyjnych. Wartość ujętych w sprawozdaniu finansowym nowych umów leasingu finansowego wyniosła 6.895 tys. PLN. Ponadto, jednostka dominująca zawarła kolejną, nie ujętą w sprawozdaniu finansowym umowę leasingu na sfinansowanie zakupu kolejnej maszyny o wartości 532 tys. PLN – na dzień kończący okres sprawozdawczy zaliczki na poczet dostawy maszyny wpłacone były przez jednostkę dominującą, refinansowanie uruchomione zostanie po dostarczeniu maszyny i jej uruchomieniu.

Jednostka dominująca dokonała, w ramach aneksu od umowy leasingu nieruchomości, przyspieszonej spłaty zobowiązania z tego tytułu w kwocie 3.000 tys. PLN. Spłata nastąpiła poprzez kompensatę należności z tytułu wniesionej w ramach umowy kaucji gwarancyjnej.

Należności warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Grupa nie posiadała należności warunkowych.

Zobowiązania warunkowe

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych, mogących spowodować wypływ korzyści ekonomicznych, poza kwestią opisaną w nocie 8.

Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa nie udzieliła swoim podmiotom zależnym gwarancji i poręczeń.

NOTA 21

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

<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	01.04-30.09.2016	97	80
	01.04-30.09.2015	87	50
	01.04-30.09.2016	97	80
	01.04-30.09.2015	87	50

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały sprzedaż materiałów, wyrobów i usług oraz najem powierzchni biurowej.

Transakcje z innymi podmiotami

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie kadry kierowniczej obejmuje wynagrodzenia członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Dyrektorów Spółki. Wynagrodzenia wypłacone tej grupie kadry w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

	<u>01/04- 30/09/2016</u>
	w tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 081
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-
Dywidendy i premie z zysku	-
Świadczenia w formie akcji własnych	-
	2 081

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ MERCOR S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016

Łączne krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej, dotyczą wynagrodzenia z tytułu stosunku pracy, pełnionych funkcji jak również obowiązujących w Spółce systemów motywacyjnych i obejmują:

	<u>01/04-</u> <u>30/09/2016</u>
	w tys. PLN
Zarząd	320
- Krzysztof Krempeć	123
- Grzegorz Lisewski	197
Rada Nadzorcza	173
- Lucjan Myrda	35
- Tomasz Rutowski	23
- Grzegorz Nagulewicz	23
- Marian Popinigis	23
- Eryk Karski	23
- Błażej Żmijewski	23
- Piotr Augustyniak	23
Dyrektorzy	1 588
Razem	2 081

NOTA 22

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2016</u>
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji gwarancyjnych zatrzymanych w ramach kontraktów	4 497	4 684
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu operacyjnego	336	346
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	-	2 034
Aktywa finansowe	110	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	84 182	75 543
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 908	6 771
Transakcje zabezpieczające typu forward	67	36
Razem aktywa	98 100	89 414
Kredyty i pożyczki	71 436	48 674
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59 216	58 076
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 869	17 794
Transakcje zabezpieczające typu forward	4	-
Razem zobowiązania	150 525	124 544

Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	67	36
Należności i pożyczki	98 033	89 378
Razem aktywa	98 100	89 414
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	4	393
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	130 652	106 750
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	19 869	17 401
Razem zobowiązania	150 525	124 544

Metody oceny ryzyka oraz sposoby zarządzania nim przez Grupę nie ulegały zmianie i są tożsame z opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym na 31 marca 2016 roku opublikowanym w dniu 17 czerwca 2016 roku.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Hierarchia wartości godziwej

Grupa 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 oraz SWAP na stopę procentową ujmowane są w oparciu o wyceny przedstawiane przez banki obsługujące Grupę.

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 okresu</u> 30/09/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2016	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2016
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	67	36
Razem aktywa finansowe	-	-	67	36
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	4	-
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	393
Razem zobowiązania finansowe	-	-	4	393

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

NOTA 23

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W grudniu 2013 roku nastąpiło zbycie poza Grupę Kapitałową Mercor SA zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki Mercor HD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA, do której została przeniesiona działalność w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych. W związku z tym, poniżej zaprezentowane zostały dane finansowe (wraz z danymi porównywalnymi) wypracowane w ramach działalności, która została zbyta.

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2015</u>
Przychody ze sprzedaży	218	(23)
Koszt własny sprzedaży	200	302
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	18	(325)
Koszty sprzedaży	612	860
Koszty ogólnego zarządu	23	167
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	307	(761)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(310)	(2 113)
Przychody i koszty finansowe	-	79
Zysk przed opodatkowaniem	(310)	(2 034)
Podatek dochodowy	(41)	(55)
Zysk (strata) netto	(269)	(1 979)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	153	(1 968)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	153	(1 968)

NOTA 24

OSTATECZNE ROZLICZENIE NABYCIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE DUNAMENTI TUZVEDELEM

W dniu 2 października 2015r., po spełnieniu (lub uznaniu za spełnione) warunków zawieszających, Jednostka dominująca objęła kontrolę nad spółką prawa węgierskiego Dunamenti Tuzvedelem. Finansowe rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 29 lutego 2016r. Ostateczna cena nabycia wyniosła 20.090 tys. PLN, w zamian za aktywa netto o wartości godziwej w wysokości 12.553 tys. PLN. W wyniku włączenia do Grupy Kapitałowej MERCOR S.A. jednostek działających w ramach GK Dunamenti powstała wartość firmy w wysokości 7.537 tys. PLN. W związku z dokonanymi końcowymi szacunkami wartości godziwej przejętych aktywów, których wartość nie wykazała konieczności dokonania istotnych korekt w stosunku do pierwotnego rozliczenia, ustalona pierwotnie wartość firmy nie uległa zmianie.

Wartość firmy z nabycia GK Dunamenti alokowana została do jednego ośrodka generującego przepływy pieniężne, tj. do podmiotu dominującego w GK Dunamenti, czyli Dunamenti Tuzvedelem.

Wartość godziwa poszczególnych składników przejętych aktywów i zobowiązań na dzień objęcia kontroli przedstawiała się następująco:

Aktywa trwałe

Pozostałe wartości niematerialne	3 057
Rzeczowe aktywa trwałe	2 707
	<u>5 764</u>

Aktywa obrotowe

Zapasy	2 305
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 772
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 864
	<u>9 941</u>

Zobowiązanie długoterminowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	91
	<u>91</u>

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 793
Rezerwy na zobowiązania	240
Pozostałe zobowiązania finansowe	28
	<u>3 061</u>

Aktywa nabyte netto

12 553

Na dzień kończący okres sprawozdawczy nie przeprowadzono testów na utratę wartości dla wartości firmy wynikającej z połączenia z Dunamenti Tuzvedelem.

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ MERCOR S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016*

Skrócone śródroczne skonsolidowane 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. 25

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „MERCOR” S.A. w dniu 15 grudnia 2016 roku.

Zarząd
„MERCOR” S.A.

Gdańsk, 15 grudnia 2016 roku