

# **MERCOR SA**

**Skrócone śródroczne  
jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień i za okres 9 miesięcy  
zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku  
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

**SPIS TREŚCI**

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA ..	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASywa ...	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH .....	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	8
INFORMACJE PODSTAWOWE .....	8
PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	9
ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	10
SEZONOWOŚĆ .....	10
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	11
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	12
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	12
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	13
PRZYCHODY FINANSOWE .....	13
KOSZTY FINANSOWE .....	13
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO .....	13
PODATEK DOCHODOWY .....	14
ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ .....	14
WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	15
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	15
AKTYWA FINANSOWE .....	15
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE .....	16
ZAPASY .....	16
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	16
ŚRODKI PIENIEŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	17
KREDYTY I POŻYCZKI .....	17
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA .....	17
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	18
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW .....	18
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	19
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	19
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	20
INSTRUMENTY FINANSOWE .....	23
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ .....	25
ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY .....	25
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	25

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

		<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2013</u> przekształcone
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>	NOTA		
Przychody ze sprzedaży	1	99 751	94 053
Koszt własny sprzedaży	2	69 828	65 735
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>29 923</b>	<b>28 318</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3	2 200	477
Koszty sprzedaży	2	11 771	10 100
Koszty ogólnego zarządu	2	8 903	5 379
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 706	2 451
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>9 743</b>	<b>10 865</b>
Przychody finansowe	5	2 139	145 374
Koszty finansowe	6	6 949	1 559
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>4 933</b>	<b>154 680</b>
Podatek dochodowy	8	(29)	1 856
<b>Zysk netto</b>		<b>4 962</b>	<b>152 824</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	25	(2 482)	(5 992)
<b>Zysk netto</b>		<b>2 480</b>	<b>146 832</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>		<b>2 480</b>	<b>146 832</b>
<b>Zysk na akcję:</b>			
<b><i>Z działalności kontynuowanej:</i></b>			
Zwykły		0,32	9,76
Rozwodniony		0,32	9,76
<b><i>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</i></b>			
Zwykły		0,16	9,38
Rozwodniony		0,16	9,38

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

	NOTA	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u> przekształcone
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	10	13 488	12 646
Rzeczowe aktywa trwałe	11	42 042	41 583
Długoterminowe aktywa finansowe	12	276 756	276 890
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	7 193	7 163
Inne aktywa długoterminowe	13	4 083	5 747
		<b>343 562</b>	<b>344 029</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	14	11 892	9 235
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12	1 664	2 474
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	42 615	48 415
Transakcje terminowe typu forward		-	30
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	5 138	5 138
Inne aktywa obrotowe		638	829
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	725	105 546
		<b>62 672</b>	<b>171 667</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>406 234</b>	<b>515 696</b>

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

		<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u> przekształcone
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny		3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 202	106 202
Kapitały rezerwowe		857	857
Zyski zatrzymane		17 894	160 413
<b>Razem kapitały własne</b>		<b>128 868</b>	<b>271 387</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Rezerwy na zobowiązania	18	78	78
Przychody przyszłych okresów	20	5 086	5 558
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	13 502	13 752
		<b>18 666</b>	<b>19 388</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	17	225 180	185 896
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	30 088	35 579
Rezerwy na zobowiązania	18	654	654
Transakcje terminowe typu forward		31	-
Przychody przyszłych okresów	20	630	630
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	2 117	2 162
		<b>258 700</b>	<b>224 921</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>406 234</b>	<b>515 696</b>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE  
WŁASNYM

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Zyski zatrzymane przekształcone</u>	<u>Razem kapitały własne przekształcone</u>
<b>Stan na 1 kwietnia 2013 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>131 967</b>	<b>857</b>	<b>(23 372)</b>	<b>113 367</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	146 832	146 832
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>146 832</b>	<b>146 832</b>
Pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy	-	(25 765)	-	25 766	1
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>149 226</b>	<b>260 200</b>
<b>Stan na 1 kwietnia 2014 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>160 413</b>	<b>271 387</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 480	2 480
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 480</b>	<b>2 480</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	144 999	144 999
<b>Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>144 999</b>	<b>144 999</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>857</b>	<b>17 894</b>	<b>128 868</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW  
PIENIĘŻNYCH**

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2013</u>
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 933	154 680
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 366	3 068
Odsetki otrzymane	(1 259)	-
Odsetki zapłacone	3 833	1 168
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	472	(153 139)
Zmiana stanu zapasów	(2 657)	(1 995)
Zmiana stanu należności	1 784	5 268
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(2 167)	2 121
Zmiana stanu innych aktywów	635	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
	<b>8 490</b>	<b>11 171</b>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(5 953)	(658)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(6 900)	(105)
Udzielenie pożyczek	-	(4 291)
Splata pożyczek	4 900	-
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	522
Odsetki uzyskane	1 259	158
Dywidendy otrzymane	2 500	1 354
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(4 194)</b>	<b>(3 020)</b>
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	35 683	92 122
Wydatki na splatę kredytów i pożyczek	-	(41 652)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(759)	(476)
Dywidendy wypłacone	(144 999)	-
Odsetki zapłacone	(761)	(1 189)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(110 836)</b>	<b>48 805</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej</b>	<b>(106 540)</b>	<b>56 956</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej</b>	<b>1 719</b>	<b>51 405</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(104 821)</b>	<b>108 361</b>
Środki pieniężne na początek okresu	105 546	461
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>725</b>	<b>108 822</b>
w tym:		
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

### INFORMACJE PODSTAWOWE

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Grzegorz Lisewski	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku był następujący:

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

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

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



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2014 roku.

Mercor SA jako jednostka dominująca sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

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

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

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe MERCOR SA obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską („MSR 34”).

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

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

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

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

- ***MSSF 9 „Instrumenty finansowe”*** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- ***MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”*** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- ***MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”*** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- ***Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane Sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Jednostki stowarzyszone”*** – Sprzedaż lub przekazanie aktywów pomiędzy inwestorem a spółką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- ***Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”*** - Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- ***Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”*** – wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2016 lub po tej dacie).

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

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

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

## ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

## SEZONOWOŚĆ

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

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

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2013</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	92 273	84 270
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 478	9 783
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>99 751</b>	<b>94 053</b>
w tym:		
- do jednostek powiązanych	8 470	11 382

**Podstawowe produkty**

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

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

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

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

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

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2013</u>
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	56 817	61 075
Systemy wentylacji pożarowej	32 765	27 196
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	9 291	4 990
Inne	878	792
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>99 751</b>	<b>94 053</b>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014

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

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2013</u>
Polska	81 553	73 433
Czechy i Słowacja	4 809	3 125
Rosja	2 165	2 360
Ukraina	194	492
Rumunia	1 252	1 204
Hiszpania	828	1 839
Pozostałe	8 950	11 600
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>99 751</b>	<b>94 053</b>

**NOTA 2**

**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2013</u>
Koszt własny sprzedaży	69 828	65 735
Koszty sprzedaży	11 771	10 100
Koszty ogólnego zarządu	8 903	5 379
<b>Razem koszty działalności</b>	<b>90 502</b>	<b>81 214</b>

w tym:

Amortyzacja	3 366	3 068
Zużycie materiałów i energii	40 022	30 916
Usługi obce	17 645	16 326
Wynagrodzenia	18 638	16 909
Świadczenia na rzecz pracowników	3 744	3 411
Podatki i opłaty	906	854
Pozostałe	1 616	2 044
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 565	7 686
	<b>90 502</b>	<b>81 214</b>

**NOTA 3**

**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2013</u>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	581	-
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	735	251
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	738	167
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	79	39
Pozostałe	67	20
	<b>2 200</b>	<b>477</b>

**NOTA 4**

**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2013</u>
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	590	1 945
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	961	296
Zapłacone kary i grzywny	63	67
Koszty postępowania sądowego	92	84
Pozostałe	-	59
	<b>1 706</b>	<b>2 451</b>

**NOTA 5**

**PRZYCHODY FINANSOWE**

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2013</u>
Zysk na objęciu akcji Mercor HD SKA	-	143 616
Dywidendy	-	1 354
Odsetki od lokat i środków na rachunku bankowym	1 259	7
Odsetki od kaucji gwarancyjnych	673	146
Odsetki od udzielonych pożyczek	113	207
Dodatnie różnice kursowe	73	38
Pozostałe	21	6
	<b>2 139</b>	<b>145 374</b>

**NOTA 6**

**KOSZTY FINANSOWE**

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2013</u>
Odsetki i prowizje od pożyczek i kredytów bankowych	5 919	1 502
Odsetki od leasingu	993	50
Odsetki od zobowiązań	37	7
	<b>6 949</b>	<b>1 559</b>

**NOTA 7**

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO**

W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazane zostały utworzone odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego w kwocie 6.900 tys. PLN. Spółka utworzyła dodatkowy odpis na wartość posiadanych udziałów w podmiocie zależnym MHD1 Sp. z o.o.

**NOTA 8**  
**PODATEK DOCHODOWY**

Efektywna stopa podatkowa za okres od 1 kwietnia do 31 grudnia 2014 roku wyniosła -1,2% i znacząco różniła się od nominalnej stopy podatkowej wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. Różnica między efektywną a nominalną stopą podatkową wynika przede wszystkim z różnicy między kosztami a przychodami, które w przyszłości uwzględnione zostaną w podstawie podatkiem dochodowym.

Strata podatkowa poniesiona przez Spółkę w roku podatkowym 2012/2013 była przedmiotem kontroli prowadzonej przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z wykazaną nadpłatą podatku dochodowego za ten okres w kwocie 5.138 tys. PLN. W lipcu 2014 roku Spółka otrzymała protokół z przeprowadzanej kontroli, w którym Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego kwestionuje wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę jak i nadpłatę podatku. Zarząd Spółki złożył zastrzeżenia do otrzymanego protokołu, nie zgadzając się z jego ustaleniami podtrzymując jednocześnie swoje stanowisko co do wysokości poniesionej straty podatkowej w kwocie 76.139.865,64 PLN, wygenerowanej w wyniku zbycia udziałów w BEM Sp. z o.o., jak i zasadności żądania zwrotu nadpłaty podatku w pełnej wysokości. W protokole z kontroli, przekazanym Spółce w lipcu 2014 roku, Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego kwestionuje poniesienie tej straty, powołując się na klauzulę obejścia prawa podatkowego, która na dzień zawarcia transakcji zbycia udziałów jak i na dzień dzisiejszy nie istnieje w Polsce. Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała decyzji podatkowej związanej z wcześniej prowadzoną kontrolą i protokołem, do którego wniesione zostały zastrzeżenia. W styczniu 2015 roku w Spółce 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 Spółka wniosła zastrzeżenia, nadal kwestionuje wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę oraz nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Zastrzeżenia złożone przez Spółkę w dalszym ciągu podważają ustalenia dokonane przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku i podtrzymują stanowisko zarządu Mercor SA w zakresie zasadności wykazanej straty podatkowej jak i nadpłaty podatku.

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

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

**NOTA 9**  
**ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

	<u>Za okres</u> <u>01/04/2014-</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04/2013-</u> <u>31/12/2013</u>
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	2 480	146 832
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	2 480	146 832
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,16	9,38
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,16	9,38
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,32	9,76
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,16)	(0,38)

**NOTA 10**  
**WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	5 293	5 636
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	6 066	4 679
Inne wartości niematerialne	2 129	2 331
	<b>13 488</b>	<b>12 646</b>

**NOTA 11**  
**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>38 018</b>	<b>37 580</b>
Grunty	7 106	7 106
Budynki i budowle	23 348	24 387
Maszyny i urządzenia	5 616	4 320
Środki transportu	1 725	1 656
Pozostałe	223	111
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	4 024	4 003
	<b>42 042</b>	<b>41 583</b>

**NOTA 12**  
**AKTYWA FINANSOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Akcje/udziały w innych podmiotach	348 240	341 405
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	1 402	1 470
Odpisy aktualizujące wartość akcji/udziałów	(72 886)	(65 985)
	<b>276 756</b>	<b>276 890</b>

Na wartość akcji i udziałów w innych podmiotach składają się:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Udziały w Tecresa Protección Pasiva S.L.	65 726	65 726
Akcje Mercor HD Sp. z o.o. SKA	208 140	208 140
Udziały w MMS Sp. z o.o. w likwidacji	62	62
Udziały w MHD1 Sp. z o.o.	20	14
Udziały w Mercor Fire Protection Systems srl	15	15
Udziały w Mercor-Proof Sp. z o.o.	947	947
Udziały w Mercor HD Sp. z o.o.	5	5
Akcje MCR Mercor HD Sp. z o.o. SKA	-	72
Udziały w Mercor Czech Republic s.r.o.	33	33
Udziały w Mercor Slovakia s.r.o.	22	22
Udziały w Mercor Ukraina Ltd	377	377
Udziały w Mercor Hungaria LLC	7	7
	<b>275 354</b>	<b>275 420</b>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014

W listopadzie 2014 roku Spółka zbyła na rzecz podmiotu spoza grupy kapitałowej posiadane akcje MCR Mercor HD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA za cenę 89 tys. PLN.

Wykazane w pozostałych aktywach finansowych pożyczki udzielone podmiotom zależnym dotyczą pożyczek udzielonych Mercor Czech Republic sro oraz Mercor Slovakia sro z przeznaczeniem na bieżącą działalność oraz odkup należności nie związanych z działalnością w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych od Hasil as i Hasil sro, czyli podmiotów które zostały zbyte poza Grupę Kapitałową Mercor SA. Kwota 1.402 tys. PLN dotyczy tej części należności z tytułu pożyczek, których termin płatności przypada po 31 grudnia 2015 roku. Część krótkoterminowa tych pożyczek wynosi 1.664tys. PLN. Ponadto, w krótkoterminowych aktywach finansowych wykazana została należność z tytułu pożyczki w kwocie 10 tys. PLN udzielonej przez Spółkę podmiotowi zależnemu, tj. Mercor HD Sp. z o.o. z przeznaczeniem na bieżącą działalność

**NOTA 13**

**INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	46	23
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	1 471	3 248
Należności z tytułu kaucji wniesionej w ramach leasingu finansowego	1 911	1 841
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	655	635
	<b>4 083</b>	<b>5 747</b>

**NOTA 14**

**ZAPASY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Materiały	8 796	7 151
Produkcja w toku	1 908	306
Produkty gotowe	2 038	2 356
Odpisy aktualizujące	(850)	(578)
	<b>11 892</b>	<b>9 235</b>

**NOTA 15**

**NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	5 825	4 694
Należności handlowe od jednostek pozostałych	46 321	53 401
- należności z tytułu dostaw i usług	32 791	41 440
- należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	7 911	7 019
- część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych	5 619	4 942
Należności z tytułu podatków	-	907
Należności z tytułu dywidend	-	2 500
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	305	168
Pozostałe należności	34	26
Odpisy aktualizujące	(9 870)	(13 281)
	<b>42 615</b>	<b>48 415</b>



**NOTA 16**

**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2014	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2014
Środki pieniężne w kasie i banku	725	4 569
Lokaty krótkoterminowe	-	100 977
	<b>725</b>	<b>105 546</b>

**NOTA 17**

**KREDYTY I POŻYCZKI**

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2014	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2014
Kredyty bankowe	21 687	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	203 493	185 896
	<b>225 180</b>	<b>185 896</b>
<i>w tym:</i>		
<i>Część długoterminowa</i>	-	-
<i>Część krótkoterminowa</i>	<b>225 180</b>	<b>185 896</b>
Kredyty bankowe	21 687	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	203 493	185 896
<b>Kredyty i pożyczki wymagane:</b>		
do roku	225 180	185 896
	<b>225 180</b>	<b>185 896</b>

Pożyczki zostały udzielone przez Mercor HD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA oraz MB1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Termin zwrotu udzielonych pożyczek ustalony został na 31 grudnia 2015 roku. Pożyczki są oprocentowane.

**NOTA 18**

**REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2014	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2014
Rezerwy na świadczenia pracownicze	82	82
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	650	650
	<b>732</b>	<b>732</b>
<i>w tym:</i>		
<i>Część długoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	78	78
	<b>78</b>	<b>78</b>
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4	4
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	650	650
	<b>654</b>	<b>654</b>

**NOTA 19**

**ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	136	1 162
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	20 468	24 732
- z tytułu dostaw i usług	19 684	24 346
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	784	386
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 258	1 149
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	1 775	1 706
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 451	6 830
rozliczenia z tytułu premii	2 455	2 280
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	623	623
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	3 141	3 582
pozostałe zobowiązania	232	345
	<b>30 088</b>	<b>35 579</b>
w tym:		
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	30 088	35 579
	<b>30 088</b>	<b>35 579</b>

**NOTA 20**

**PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	5 716	6 188
	<b>5 716</b>	<b>6 188</b>
w tym:		
Część długoterminowa	5 086	5 558
Część krótkoterminowa	630	630
	<b>5 716</b>	<b>6 188</b>

**NOTA 21**

**POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

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

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	2 149	2 272
- dwóch do pięciu lat	7 595	7 921
- powyżej 5 lat	14 378	15 176
	<u>24 122</u>	<u>25 369</u>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(8 503)	(9 455)
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>	<b><u>15 619</u></b>	<b><u>15 914</u></b>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>2 117</u>	<u>2 162</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<u>13 502</u>	<u>13 752</u>
- dwóch do pięciu lat	6 517	6 293
- powyżej 5 lat	6 985	7 459

**NOTA 22**

**NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

**Należności warunkowe**

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

**Zobowiązania warunkowe**

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014

**NOTA 23**

**INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Wartość i zakres transakcji przedstawiają tabele poniżej:

Podmiot powiązany	III kwartały	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Odsetki od udzielonych pożyczek	Odsetki od otrzymanych pożyczek	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i WN
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana				
Hasil a.s.	01.04-31.12.2014	-	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2013	1 647	365	-	728	-	-	-	-
Hasil sro	01.04-31.12.2014	-	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2013	369	2 212	-	-	-	-	-	-
Tecresa Protección Pasiva	01.04-31.12.2014	829	-	1 911	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2013	1 902	-	1 802	-	-	-	-	-
TOB Mercor Ukraina	01.04-31.12.2014	-	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2013	393	2 117	-	37	-	-	60	-
Mercor Fire Protection Systems Srl	01.04-31.12.2014	1 001	-	99	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2013	1 083	505	32	-	-	-	-	-
Mercor HD Sp. z o.o. SKA	01.04-31.12.2014	8	-	-	-	5	5 219	444	-
	01.04-31.12.2013	-	4 471	-	7 332	-	-	-	-
Mercor Czech Republic s.r.o.	01.04-31.12.2014	2 422	-	-	-	22	-	-	-
	01.04-31.12.2013	224	-	-	-	-	-	-	-
Mercor Slovakia s.r.o.	01.04-31.12.2014	1 827	-	-	-	29	-	-	-
	01.04-31.12.2013	64	-	-	-	-	-	-	-
Mercor UA Ltd	01.04-31.12.2014	200	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2013	31	-	-	-	-	-	-	-

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>III kwartały</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>		<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>		<u>Odsetki od udzielonych pożyczek</u>	<u>Odsetki od otrzymanych pożyczek</u>	<u>Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych</u>	<u>Zakup rzeczowych aktywów trwałych i WN</u>
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana				
MB1 Sp. z o.o.	01.04-31.12.2014	102	-	55	-	57	5	-	-
	01.04-31.12.2013	637	2 472	-	5 063	207	-	-	5 802
OOO Mercor-Proof	01.04-31.12.2014	2 081	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-31.12.2013	5 032	3 531	-	-	-	-	-	-
	<b>01.04-31.12.2014</b>	<b>8 470</b>	<b>-</b>	<b>2 065</b>	<b>-</b>	<b>113</b>	<b>5 224</b>	<b>444</b>	<b>-</b>
	<b>01.04-31.12.2013</b>	<b>11 382</b>	<b>15 673</b>	<b>1 834</b>	<b>13 160</b>	<b>207</b>	<b>-</b>	<b>60</b>	<b>5 802</b>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014

<u>Podmiot powiązany</u>		<u>Należności handlowe od podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Należności z tytułu udzielonych pożyczek</u> PLN'000	<u>Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek</u> PLN'000	<u>Należności z tytułu dywidend</u> PLN'000
MMS Sp. z o.o. w likwidacji	31.12.2014 31.03.2014	62 62	- -	- -	- -	- -
Tecresa Protección Pasiva	31.12.2014 31.03.2014	956 1 014	64 1 049	- -	- -	- -
Mercor Fire Protection Systems srl	31.12.2014 31.03.2014	595 456	72 27	- -	- -	- -
MB1 Sp. z o.o.	31.12.2014 31.03.2014	25 -	- 82	- 4 400	1 206 -	- 2 500
OOO Mercor-Proof	31.12.2014 31.03.2014	2 309 2 902	- -	- -	- -	- -
Mercor HD Sp. z o.o. SKA	31.12.2014 31.03.2014	9 -	- -	- 508	202 287 185 896	- -
Mercor HD Sp. z o.o.	31.12.2014 31.03.2014	- -	- -	10 10	- -	- -
Mercor Czech Republic s.r.o.	31.12.2014 31.03.2014	1 009 205	- 1	1 714 1 951	- -	- -
Mercor Slovakia s.r.o.	31.12.2014 31.03.2014	738 35	- 3	1 342 1 475	- -	- -
Mercor UA Ltd	31.12.2014 31.03.2014	122 20	- -	- -	- -	- -
	<b>31.12.2014</b>	<b>5 825</b>	<b>136</b>	<b>3 066</b>	<b>203 493</b>	<b>-</b>
	<b>31.03.2014</b>	<b>4 694</b>	<b>1 162</b>	<b>8 344</b>	<b>185 896</b>	<b>2 500</b>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014

**Udzielone gwarancje i poręczenia**

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

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

**Transakcje z akcjonariuszami Spółki**

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>I półrocze</u>	<u>Sprzedż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>
Krempeć Krzysztof i Magdalena	01.04-31.12.2014	17	75
	01.04-31.12.2013	-	-
	<b>01.04-31.12.2014</b>	<b>17</b>	<b>75</b>
	<b>01.04-31.12.2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały sprzedaż materiałów, wyrobów i usług.

**NOTA 24**

**INSTRUMENTY FINANSOWE**

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2014</u>
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	1 471	3 238
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	1 911	3 000
Udzielone pożyczki	3 066	3 944
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42 615	48 415
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	725	105 546
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	30
<b>Razem aktywa</b>	<b>49 778</b>	<b>164 173</b>
Kredyty i pożyczki	225 180	185 896
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 088	35 579
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 619	699
Transakcje zabezpieczające typu forward	31	-
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>270 918</b>	<b>222 174</b>
<b>Kategorie instrumentów finansowych</b>		
Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	30
Należności i pożyczki	49 778	164 143
<b>Razem aktywa</b>	<b>49 778</b>	<b>164 173</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	31	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	255 268	221 475
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	15 619	699
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>270 918</b>	<b>222 174</b>

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014*

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Hierarchia wartości godziwej

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

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

	Poziom 1		Poziom 2	
	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2014</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2014</u>
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	-	30
<b><i>Razem aktywa finansowe</i></b>	-	-	-	<b>30</b>
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	31	-
<b><i>Razem zobowiązania finansowe</i></b>	-	-	<b>31</b>	-

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



**NOTA 25**  
**WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ**

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

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2014</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2013</u>
Przychody ze sprzedaży	5 904	82 085
Koszt własny sprzedaży	6 974	61 169
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>(1 070)</b>	<b>20 916</b>
Koszty sprzedaży	260	7 667
Koszty ogólnego zarządu	303	16 499
Zysk (strata) na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(849)	(1 744)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 482)</b>	<b>(4 994)</b>
Zysk (strata) na przychodach i kosztach finansowych	-	(1 071)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 482)</b>	<b>(6 065)</b>
Podatek dochodowy	-	(73)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(2 482)</b>	<b>(5 992)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	475	3 584
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	1 244	(821)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	48 642
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej</b>	<b>1 719</b>	<b>51 405</b>

**NOTA 26**  
**ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY**

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

**NOTA 27**  
**RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

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

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERCOR SA NA DZIEŃ  
I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014*

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera:

1. sprawozdanie z całkowitych dochodów na str. 3
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej od str. 4 do str. 5
3. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na str. 6
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych na str. 7
5. noty objaśniające do sprawozdania finansowego od str. 8 do str. 25

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd MERCOR SA w dniu 13 lutego 2015 roku.

Zarząd  
MERCOR SA

Gdańsk, 13 lutego 2015 roku