

**Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Mercor SA
za III kwartał roku obrotowego 2014/2015 obejmujące okres
od 01.04.2014 do 31.12.2014**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy MERCOR SA

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres 01.04.2014 do 31.12.2014	okres 01.04.2013 do 31.12.2013	okres 01.04.2014 do 31.12.2014	okres 01.04.2013 do 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	157 788	160 086	37 665	37 905
Zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej	16 745	17 078	3 997	4 044
Zysk/strata brutto na działalności kontynuowanej	16 350	14 885	3 903	3 524
Zysk/strata netto na działalności kontynuowanej	14 136	12 094	3 374	2 864
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	-2 237	12 288	-534	2 909
Zysk/strata netto	11 899	24 382	2 840	5 773
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej	21 490	16 838	5 130	3 987
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej na działalności kontynuowanej	-5 650	-5 624	-1 349	-1 332
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej na działalności kontynuowanej	-124 754	109 637	-29 780	25 959
Przepływy pieniężne netto z działalności kontynuowanej	-108 914	120 851	-25 999	28 614
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	4 221	10 748	1 008	2 545
Przepływy pieniężne netto razem	-104 693	131 599	-24 991	31 159
Aktywa razem	242 524	369 941	56 900	89 202
Zobowiązania długoterminowe	30 627	29 148	7 185	7 028
Zobowiązania krótkoterminowe	72 594	64 718	17 032	15 605
Kapitał własny	139 303	276 075	32 683	66 569
Kapitał podstawowy	3 915	3 915	919	944
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	134 253	271 107	31 498	65 371
Liczba akcji	15 658 535	15 658 535	X	X
Zysk/strata netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,90	0,77	0,21	0,18
Zysk/strata netto na jedną akcję z działalności zaniechanej	-0,14	0,79	-0,03	0,19
Zysk/strata netto na jedną akcję	0,76	1,56	0,18	0,37
Wartość księgowa na jedną akcję	8,90	17,63	2,09	4,25

Wybrane jednostkowe dane finansowe MERCOR SA

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres 01.04.2014 do 31.12.2014	okres 01.04.2013 do 31.12.2013	okres 01.04.2014 do 31.12.2014	okres 01.04.2013 do 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	99 751	94 053	23 811	22 269
Zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej	9 743	10 865	2 326	2 573
Zysk brutto na działalności kontynuowanej	4 933	154 680	1 178	36 625
Zysk netto na działalności kontynuowanej	4 962	152 824	1 184	36 185
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej	-2 482	-5 992	-592	-1 419
Zysk netto	2 480	146 832	592	34 766
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej	8 490	11 171	2 027	2 645
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej na działalności kontynuowanej	-4 194	-3 020	-1 001	-715
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej na działalności kontynuowanej	-110 836	48 805	-26 458	11 556
Przepływy pieniężne netto z działalności kontynuowanej	-106 540	56 956	-25 432	13 486
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	1 719	51 405	410	12 172
Przepływy pieniężne netto razem	-104 821	108 361	-25 022	25 658
Aktywa razem	406 234	515 696	95 309	124 347
Zobowiązania długoterminowe	18 666	19 388	4 379	4 675
Zobowiązania krótkoterminowe	258 700	224 921	60 695	54 234
Kapitał własny	128 868	271 387	30 235	65 438
Kapitał podstawowy	3 915	3 915	919	944
Liczba akcji	15 658 535	15 658 535	X	X
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,32	9,76	0,08	2,31
Zysk/strata na jedną akcję z działalności zaniechanej	-0,16	-0,38	-0,04	-0,09
Zysk na jedną akcję	0,16	9,38	0,04	2,22
Wartość księgowa na jedną akcję	8,23	17,33	1,93	4,18

1. Opis organizacji Grupy Mercor oraz zmiany w strukturze

1.1. Jednostka dominująca

Jednostką dominującą w Grupie Mercor jest spółka Mercor SA.

Mercor SA działa w branży systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych, posiadając istotny udział w następujących grupach produktowych:

- systemy oddymiania i odprowadzania ciepła,
- systemy wentylacji pożarowej,
- zabezpieczenia ogniochronne konstrukcji budowlanych.

Mercor SA zajmuje się zarówno produkcją, jak i sprzedażą, montażem oraz serwisem oferowanych przez siebie systemów.

1.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 31 grudnia 2014 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Zakres podporządkowania	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów
MMS sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Krakowie	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	67%	67%
Mercor Ukraina sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie (Ukraina)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	55%	55%
Mercor Fire Protection Systems s.r.l. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Tecresa Protección Pasiva S.L.U z siedzibą w Madrycie (Hiszpania)	produkcja, sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
MHD1 sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	realizacja projektów budowlanych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
MB1 sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (podmiot zależny od MHD1 sp. z o.o.)	produkcja, sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
OOO Mercor Proof z siedzibą w Moskwie (Rosja)	produkcja, sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	55%	55%
Unitarne Przedsiębiorstwo Produkcyjne MKRP Systemy w Mińsku (Białoruś) (podmiot zależny od OOO Mercor Proof)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	55%	55%
Mercor HD sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	realizacja projektów budowlanych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%

Mercor HD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą w Gdańsku	produkcja, sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Mercor Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Mercor Slovakia s.r.o. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
TOB Mercor UA z siedzibą we Lwowie (Ukraina)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	90%	90%
Mercor Hungaria Kft z siedzibą w Bukareszcie (Węgry)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%

1.3. Opis zmian w strukturze Grupy

W dniu 3 listopada 2014 roku sprzedana została nieprowadząca działalności operacyjnej spółka MCR Mercor HD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą w Gdańsku.

Postanowieniem z dnia 6 października 2014 zarejestrowana przez sąd została zmiana siedziby spółki MB1 sp. z o.o. Siedziba została przeniesiona z Mirosławia k/Płocka do Gdańska.

Na początku 2015 roku rozpocznie aktywną działalność na terenie Białorusi zarejestrowane 1 października 2014 roku Unitarne Przedsiębiorstwo Produkcyjne „MKRP Systemy”, podmiot zależny od Mercor Proof. Nowa spółka będzie nastawiona na promowanie systemów oddymiania pod marką mcr Prolight.

2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania

2.1. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

2.2. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmują okres 9 miesięcy, tj. od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dla pozycji pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.03.2014 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 kwietnia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

2.3. Informacja o zmianie zasad ustalania wartości aktywów, pasywów i pomiaru wyniku finansowego oraz wpływ tych zmian na wynik finansowy i kapitał własny

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, jak i danymi porównywalnymi stosowane zasady rachunkowości nie ulegały zmianie.

Stosowane zasady rachunkowości zostały opisane w raporcie za okres od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku opublikowanym w dniu 9 czerwca 2014 roku.

2.4. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Tytuł	stan na 31.12.2014 w tys. PLN	stan na 31.03.2014 w tys. PLN	Zmiana
Aktywo z tytułu podatku dochodowego	10 997	11 019	-22
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 424	423	1 001
Rezerwy na koszty świadczeń pracowniczych	174	229	-55
Pozostałe rezerwy	1 610	3 931	-2 321
Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	19 745	20 876	-1 131
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	218	218	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 033	942	91

2.5. Informacja o danych finansowych podlegających przeliczeniu na EURO

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EUR według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień kończący okres sprawozdawczy, tj. odpowiednio po kursie 4,2623 na dzień 31 grudnia 2014 roku i po kursie 4,1472 na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały na EUR po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni okresu objętego sprawozdaniem, tj. odpowiednio po kursie 4,1892 za okres od 1 kwietnia do 31 grudnia 2014 roku oraz po kursie 4,2234 za okres od 1 kwietnia do 31 grudnia 2013 roku.

3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w III kwartale roku obrotowego 2014/2015 oraz ważniejsze wydarzenia

W trzecim kwartale roku obrotowego, obejmującym okres od 1 października do 31 grudnia 2014 roku, Grupa Mercor osiągnęła z działalności kontynuowanej przychody w wysokości 53.410 tys. PLN wobec kwoty 54.590 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku, co oznacza ich nieznaczny spadek (o 2%).

Zysk na działalności operacyjnej za ten okres wyniósł 4.687 tys. PLN co stanowi spadek o 48% w stosunku do trzeciego kwartału poprzedniego roku obrotowego.

Z kolei zysk netto, jaki wypracowała Grupa Mercor na kontynuowanej działalności wyniósł 2.454 tys. PLN, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego wyniósł on 5.914 tys. PLN.

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Poza zbyciem w dniu 16 grudnia 2013 roku na rzecz Grupy Kapitałowej Assa Abloy część działalności związanej z oddzieleniami przeciwpożarowymi, która to transakcja do czasu zakończenia ostatnich umów związanych z tym zakresem a wpływających na poziom zysku netto osiąganego przez Emitenta, nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Mercor SA

Na podstawie wyników z lat poprzednich widać, że tradycyjnie słabszym okresem wynikowym był dla Spółki okres od stycznia do czerwca, natomiast zdecydowanie korzystniejszy poziom sprzedaży i zysków Spółka wypracowywała w okresie od lipca do grudnia. Jednakże, cykl ten, w pewnej perspektywie czasowej może ulec zmianie na skutek zaprzestania prowadzenia działalności w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych.

6. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie miała miejsca emisja, wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

7. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 29 lipca 2014 roku Spółka wypłaciła dywidendę. Kwota uchwalonej dywidendy wyniosła 145.000.000,00 PLN, a wartość dywidendy na jedną akcję wynosiła 9,26 PLN. Rzeczywista kwota wypłaconej dywidendy, z uwzględnieniem liczby akcji, wyniosła 144.998.034,10 PLN.

8. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie, nie wystąpiły istotne zdarzenia, nie ujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

9. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Spółka nie prezentuje zobowiązań warunkowych. W ocenie Spółki możliwość wpływu korzyści ekonomicznych w wyniku realizacji udzielonych przez Spółkę poręczeń, gwarancji i akredytyw jest znikoma.

10. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych wcześniej

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

11. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji raportu za III kwartał roku obrotowego 2014/2015 roku				Zmiana w stosunku do danych publikowanych w ostatnio przekazanym raporcie okresowym			
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	1.539.692 ⁽¹⁾	9,83%	1.539.692 ⁽¹⁾	9,83%	-	-	-	-
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Avila BZ WBK	1.058.241 ⁽²⁾	6,76%	1.058.241 ⁽²⁾	6,76%	-	-	-	-
N50 Cyprus Limited	1.633.853 ⁽³⁾	10,43%	1.633.853 ⁽³⁾	10,43%	-	-	-	-
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	842.367 ⁽⁴⁾	5,38%	842.367 ⁽⁴⁾	5,38%	-	-	-	-
PTE Allianz Polska S.A.	911.018 ⁽⁵⁾	5,82%	911.018 ⁽⁵⁾	5,82%	-	-	-	-
Periban Slovakia k.s.	4.102.994 ⁽⁶⁾	26,20%	4.102.994 ⁽⁶⁾	26,20%	-	-	-	-

⁽¹⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 01.04.2010 roku

⁽²⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 07.06.2010 roku

⁽³⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 24.07.2012 roku

⁽⁴⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 18.09.2012 roku

⁽⁵⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 22.09.2014 roku

⁽⁷⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 01.07.2014 roku

12. Akcje Mercor SA będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia raportu

Zarząd

	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał obrotowy 2014/2015 roku	Zmiana w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego
Krzysztof Krempeć	15.608	+ 15.608
Grzegorz Lisewski	15.620	+ 6.039

Rada Nadzorcza

Z informacji posiadanych przez Spółkę wynika, iż na dzień sporządzenia Raportu żadna z osób nadzorujących nie posiadała bezpośrednio akcji Mercor SA.

13. Informacje o istotnych postępowaniach dotyczących Mercor lub spółek zależnych

W sprawie z powództwa Hörmann-Polska sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach przeciwko Emitentowi odbyła się pierwsza rozprawa, został też wyznaczony termin kolejnej.

W pozwie z dnia 1 października 2013r. Powód zarzucił Emitentowi dokonywanie czynów nieuczciwej konkurencji polegających na wprowadzaniu do obrotu w Polsce wyrobów budowlanych (wybranych drzwi przeciwpożarowych) rzekomo naruszających przepisy Ustawy o wyrobach budowlanych z dnia 16 kwietnia 2004r. w zakresie spełniania deklarowanej klasy ogniodporności. Powód swoje twierdzenia opiera na własnej analizie wybranych egzemplarzy produktów Emitenta zakupionych w 2011 roku.

Hörmann-Polska sp. z o.o. wniosła o zasądzenie od Emitenta na rzecz Powoda kwoty 282.223,00 zł. W ocenie Powoda wartość przedmiotu sporu w tej sprawie wynosi 452.223,00 zł.

Zdaniem Zarządu, wniesione powództwo jest całkowicie bezzasadne, a podniesione w pozwie zarzuty dotyczące wspomnianych powyżej wyrobów, nie znajdują potwierdzenia w faktach. Wskazane w pozwie produkty są zgodne z przepisami prawa oraz wiążącymi normami, były wielokrotnie poddawane atestom oraz certyfikacjom wg obowiązujących norm, a czynienie przez nie zadość wymogom określonym w odpowiednich regulacjach zostało wielokrotnie i regularnie potwierdzone przez właściwe jednostki badawcze.

Emitent złożył odpowiedź na pozew jak wyżej, wraz z wytoczeniem przeciwko Hörmann-Polska sp. z o.o. powództwa wzajemnego z tytułu popełnienia przez Hörmann-Polska sp. z o.o. czynów nieuczciwej konkurencji i naruszenia dóbr osobistych Emitenta, Wartość przedmiotu sporu z pozwu wzajemnego, wobec jego rozszerzenia, wynosi 654.446,00 PLN .

Ponadto, pozwem z dnia 24 listopada 2014 r., Emitent wniósł do Sądu Okręgowego w Poznaniu, IX Wydziału Gospodarczego, pozew przeciwko Hörmann-Polska sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach o zakazanie czynów nieuczciwej konkurencji. Wartość przedmiotu sporu w tej sprawie wynosi: 327.858,00 PLN.

14. Informacje o zawartych przez Mercor SA lub spółkę zależną istotnych nietypowych transakcji z podmiotami powiązanymi

W dniu 31 grudnia 2014 roku, na mocy zawartych Aneksów, przedłużone zostały terminy spłaty pożyczek pieniężnych udzielonych Emitentowi przez spółkę zależną Mercor HD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA. Termin spłaty dla obu udzielonych pożyczek został określony na dzień 31 grudnia 2015 roku. Wysokości udzielonych pożyczek to

- 177.493.688,00 zł (słownie złotych: sto siedemdziesiąt siedem milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset osiemdziesiąt osiem złotych 00/100);
- 6.290.000,00 zł (słownie złotych: sześć milionów dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100).

Ponadto spółka zależna Mercor HD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA udzieliła Emitentowi następujących pożyczek:

- na podstawie umowy z dnia 23 grudnia 2014 roku pożyczki w kwocie 11.250.000,00 zł (słownie złotych: jedenaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100);
- na podstawie umowy z dnia 07 stycznia 2015 roku pożyczki w kwocie 450.000,00 zł (słownie złotych: czterysta pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100).

Dla obu powyższych pożyczek termin spłaty został wyznaczony na 31 grudnia 2015 roku

Wszystkie pożyczki są oprocentowane.

15. Informacje o udzielonych przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzielonych gwarancjach o łącznej wartości stanowiących równowartość 10% kapitałów własnych Mercor SA

Emitent oraz podmioty zależne nie udzieliły poręczeń ani gwarancji o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Mercor SA.

16. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W trzecim kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły takie pozycje.

17. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne

W Grupie Mercor SA przychody i wyniki nie są dzielone na segmenty, zarówno w zakresie działalności, jak i w podziale geograficznym.

18. Wskazanie czynników, które w ocenie Mercor SA będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

- zmniejszenie skali biznesu po transakcji z Grupą Assa Abloy
- wykorzystanie części środków z transakcji z grupą Assa Abloy na dofinansowanie rozwoju w zakresie systemów oddymiania, wentylacji pożarowej i zabezpieczeń konstrukcji budowlanych – nowe produkty, rozbudowa mocy produkcyjnych; pierwsze efekty będą widoczne w perspektywie jednego do półtora roku – począwszy od początku 2014 roku,
- wypłacona w dniu 29 lipca 2014 roku dywidenda w kwocie 144.998.034,10 PLN wpłynęła na pojawianie się kosztów finansowych, zamiast przychodów finansowych z lokat,
- tempo wzrostu sprzedaży na rynkach eksportowych,
- trwająca walka cenowa, która w dalszym ciągu może mieć wpływ na osiąganie założonego poziomu marży,
- sytuacja finansowa klientów wpływająca na możliwy do udzielenia kredyt kupiecki i poziom sprzedaży, możliwe wolniejsze tempo spływu należności od klientów,
- niepewność konsekwencji ekonomicznych, wynikających z sytuacji politycznej na Ukrainie oraz w Rosji,
- kończący się program unijnego dofinansowania inwestycji na rynku polskim.

19. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Mercor SA

- w dniu 11 lipca 2014 roku Emitent podpisał z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do Umowy o limit wierzytelności. Na mocy podpisanego aneksu Bank udzielił Emitentowi limitu na finansowanie bieżącej działalności w wysokości 30.000.000,00 PLN. Dzień ostatecznej spłaty limitu został wyznaczony na 30 listopada 2015 roku;
- w dniu 31 lipca 2014 roku Emitent zawarł z Bankiem Zachodnim WBK aneks do umowy o kredyt obrotowy przedłużający okres jej obowiązywania. Zgodnie z postanowieniami aneksu do umowy, Bank oddał do dyspozycji Mercor SA kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w kwocie 15.000.000,00 PLN. Datą całkowitej spłaty kredytu jest 31 października 2015 roku.
- w dniu 29 lipca 2014 roku Emitent wypłacił dywidendę w kwocie 144.998.034,10 PLN
- w maju 2014 roku Emitent podpisał umowę o finansowanie projektu badania i wdrożenia nowego produktu realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Priorytet 1. Badania i rozwój nowoczesnych technologii, Działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych.