

MERCOR SA

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.04-30.09.2012

Gdańsk, 30 listopad 2012

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
INFORMACJE PODSTAWOWE	9
PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	12
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	13
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	13
PRZYCHODY FINANSOWE	14
KOSZTY FINANSOWE	14
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO	14
ŚRODKI TRWAŁE	15
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	16
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	16
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	17
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	17
KREDYTY I POŻYCZKI	17
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	18
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	19
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	20
INSTRUMENTY FINANSOWE	21
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	22
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	22
ZAŁOŻENIA CO DO KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	22

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2011</u>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	126 769	104 879
Koszt własny sprzedaży	87 480	74 204
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	39 289	30 675
Pozostałe przychody operacyjne	969	2 014
Koszty sprzedaży	13 192	10 165
Koszty ogólnego zarządu	5 931	3 802
Pozostałe koszty operacyjne	3 492	3 134
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	17 643	15 588
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-
Przychody finansowe	348	1 256
Koszty finansowe	3 649	3 251
Odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego	62 140	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(47 798)	13 593
Podatek dochodowy	2 870	2 807
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(50 668)	10 786
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(50 668)	10 786
Zysk (strata) na akcję:		
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	(3,24)	0,69
Rozwodniony	(3,24)	0,69
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	(3,24)	0,69
Rozwodniony	(3,24)	0,69

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Zyski / (straty) z aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-
Zyski / (straty) z aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
Zyski / (straty) z zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	-	-
Zyski / (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń pracowniczych	-	-
Podatek dotyczący kwot rozpoznanych bezpośrednio w kapitałach	-	-
Zyski (straty) netto rozpoznane bezpośrednio w kapitałach	-	-
Przeniesienia	-	-
Przeniesienie do zysku lub straty na sprzedaży aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
Przeniesienie do zysku lub straty z zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Przeniesienie do wartości początkowej pozycji zabezpieczanych przy przepływach pieniężnych	-	-
Podatek dotyczący kwot przeniesionych z kapitałów	-	-
Zysk (strata) netto	(50 668)	10 786
Razem – rozpoznane zyski i straty	(50 668)	10 786

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	13 300	12 208
Rzeczowe aktywa trwałe	35 425	35 577
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	75 798	137 938
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 868	2 810
Inne aktywa długoterminowe	12 951	12 211
	<u>141 342</u>	<u>200 744</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	26 288	24 696
Aktywa finansowe	6 468	6 436
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	75 057	72 627
Transakcje terminowe typu forward	175	477
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	630
Inne aktywa obrotowe	755	1 106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 727	2 301
	<u>112 470</u>	<u>108 273</u>
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa razem	<u>253 812</u>	<u>309 017</u>

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	131 967	131 967
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-
Kapitały rezerwowe	857	857
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji	-	-
Zyski zatrzymane	(34 564)	16 104
	<hr/>	<hr/>
Razem kapitały własne	102 175	152 843
	<hr/>	<hr/>
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	20 066	-
Rezerwa na podatek odroczony	5 393	4 580
Rezerwy na zobowiązania	115	115
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 492	2 261
	<hr/>	<hr/>
	27 066	6 956
	<hr/>	<hr/>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	74 834	99 702
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46 984	47 864
Transakcje terminowe typu forward	12	42
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 147	-
Rezerwy na zobowiązania	102	102
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 492	1 508
	<hr/>	<hr/>
	124 571	149 218
	<hr/>	<hr/>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
	<hr/>	<hr/>
Pasywa razem	253 812	309 017
	<hr/>	<hr/>

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
Stan na 1 kwietnia 2011 roku	3 915	131 967	857	-	100 001	236 740
Zwiększenia: Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	10 786	10 786
Zmniejszenia: Dywidenda dla akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2011 roku	3 915	131 967	857	-	110 787	247 526
Stan na 1 kwietnia 2012 roku	3 915	131 967	857	-	16 104	152 843
Zwiększenia: Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia: Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	(50 668)	(50 668)
Stan na 30 września 2012 roku	3 915	131 967	857	-	(34 564)	102 175

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2011</u>
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(47 798)	13 593
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 933	1 329
Odsetki zapłacone	3 345	3 106
Dywidendy otrzymane	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-	2
Zmiana stanu zapasów	(1 592)	(4 562)
Zmiana stanu należności	(2 868)	(13 589)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(910)	5 444
Zmiana stanu innych aktywów	62 459	191
Podatek dochodowy zapłacony	(1 338)	(1 970)
	<u>13 231</u>	<u>3 544</u>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(2 884)	(3 628)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11	222
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	(653)
Odsetki otrzymane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
	<u>(2 873)</u>	<u>(4 059)</u>
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z tytułu/Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(4 802)	3 727
Wpływy z emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(785)	-
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(3 345)	(3 106)
	<u>(8 932)</u>	<u>621</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	<u>1 426</u>	<u>106</u>
Środki pieniężne na początek okresu	2 301	1 821
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>3 727</u>	<u>1 927</u>
w tym:		
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

MERCOR SA prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Do dnia 21 września 2004 roku spółka działała jako Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe MERCOR Sp. z o.o. W dniu 21 września 2004 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 Spółki to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferta Spółki obejmuje wszystkie cztery grupy asortymentowo – produktowe swojej branży:

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

Na dzień 30 września 2012 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Grzegorz Lisewski	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Od dnia 1 kwietnia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2012 roku był następujący:

Lucjan Myrda	-	Przewodniczący
Grzegorz Nagulewicz	-	Wiceprzewodniczący
Tomasz Rutowski	-	Członek
Marian Popinięs	-	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 sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku, a dla danych bilansowych na dzień 31 marca 2012 roku.

Mercor SA jako jednostka dominująca sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Do 31 grudnia 2009 roku rokiem obrotowym Spółki był rok kalendarzowy. Obecnie rok obrotowy 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.

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

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

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

Sprawozdanie finansowe MERCOR SA obejmujące okres zakończony 30 września 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2012:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”** – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicz”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów,

zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 listopada 2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczonej: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenia słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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 sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2012 roku.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	117 745	96 058
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 024	8 821
Razem przychody ze sprzedaży	126 769	104 879
w tym:		
- do jednostek powiązanych	20 001	15 997

Podstawowe produkty

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

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

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

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	62 625	49 704
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	38 878	34 312
Systemy wentylacji pożarowej	19 500	13 094
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	5 272	7 732
Inne	494	37
Razem przychody ze sprzedaży	126 769	104 879

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

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Polska	89 968	72 589
Czechy i Słowacja	5 730	4 658
Rosja	4 503	5 872
Ukraina	2 530	1 933
Litwa	662	1 196
Rumunia	1 280	1 020
Francja	8 374	6 671
Pozostałe	13 722	10 940
Razem przychody ze sprzedaży	126 769	104 879

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Koszt własny sprzedaży	87 480	74 204
Koszty sprzedaży	13 192	10 165
Koszty ogólnego zarządu	5 931	3 802
Razem koszty działalności	106 603	88 171

w tym:

Amortyzacja	1 933	1 329
Zużycie materiałów i energii	53 598	41 473
Usługi obce	16 610	16 739
Wynagrodzenia	21 860	17 074
Świadczenia na rzecz pracowników	4 365	3 733
Podatki i opłaty	875	680
Pozostałe	1 156	985
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 206	6 158
	106 603	88 171

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	-	-
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	756	1 308
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	483
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	136	156
Otrzymane kary i odszkodowania	75	55
Odpisane zobowiązania przedawnione	2	12
Pozostałe	-	-
	969	2 014

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Strata ze sprzedaży środków trwałych	-	2
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	2 758	2 827
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	419	159
Zapłacone kary i grzywny	96	43
Koszty postępowania sądowego	202	60
Odpisane należności przedawnione	-	30
Pozostałe	17	13
	3 492	3 134

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Dywidendy	-	463
Odsetki od lokat	-	9
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	-	-
Odsetki od kaucji gwarancyjnych	139	16
Odsetki od udzielonych pożyczek	207	186
Dodatnie różnice kursowe	-	574
Skonto za wcześniejszą zapłatę zobowiązań	2	8
	348	1 256

KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2011</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	3 433	3 185
Odsetki z tytułu nieterminowej płatności	11	1
Odsetki od leasingu	130	56
Odsetki od zobowiązań z tytułu kaucji długoterminowych	2	9
Ujemne różnice kursowe	73	-
	3 649	3 251

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO

Spółka dokonała testów na utratę wartości udziałów na dzień 30.09.2012 roku. Wystąpiły materialne przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości udziałów BEM i Tecresy, gdyż w obu spółkach wystąpił spadek sprzedaży i wyniku netto. Nie wystąpiły przesłanki dla utraty udziałów dla pozostałych podmiotów, w których Mercor SA posiada udziały kapitałowe.

W sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2012 roku Spółka dokonała dalszych odpisów aktualizujących wartość posiadanych udziałów w podmiotach zależnych BEM Sp. z o.o. na kwotę 40.520 tys. PLN oraz Tecresa Catalunya S.L. na kwotę 21.620 tys. PLN. Kwoty odpisów ustalone zostały poprzez porównanie wartości bilansowej netto udziałów w jednostce zależnej z wartością jej prognozowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych w okresie najbliższych pięciu lat obrotowych. Utrata wartości posiadanych aktywów finansowych nastąpiła w wyniku zmian zachodzących w strukturze grupy kapitałowej MERCOR SA będących efektem kontynuowania projektu centralizacji funkcji operacyjnych w jednostce dominującej grupy kapitałowej.

Przeprowadzone na 30.09.2012 roku testy na utratę wartości udziałów dla BEM i Tecresa zostały oparte o prognozę zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla okresów obejmujących 5 lat od dnia bilansowego z uwzględnieniem projekcji dla wartości rezydualnej. Dla wszystkich jednostek została przyjęta stopa zwrotu na poziomie 11,7% określona jako suma rentowności 10-letnich obligacji skarbowych oraz premii za ryzyko typowej dla polskiego rynku kapitałowego skorygowana o współczynnik beta właściwy dla Mercor SA. Dla poszczególnych spółek zostały opracowane prognozy uwzględniające specyfikę danego rynku oraz grupy produktowej. Prognozy opierają się na dotychczasowych doświadczeniach dotyczących danych rynków. Prognozy przepływów pieniężnych wraz z uzasadnieniem biznesowym przyjęte zostały na okres 5 letni tj. od 01.10.2012 roku do 30.09.2017 roku. Dla celów zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowana została stopa procentowa odpowiadająca kosztowi kapitału jednostki dominującej grupy kapitałowej. Koszt kapitału został wyliczony w oparciu o metodę średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) i dla poszczególnych jednostek przyjęty został w następujących wysokościach: Tecresa - 11,11%, BEM - 11,23%.

Wycena udziałów w BEM Sp. z o.o.

Wycena udziałów w BEM Sp. z o.o. bazuje na wprowadzanym w spółce w roku finansowym 2012/2013 zaktualizowanym planie restrukturyzacyjnym. W projekcji na okres 2012.10-2013.09 zakłada się redukcję kosztów produkcji oraz kosztów operacyjnych aby uzyskać rentowność przy realizowanym przez spółkę wolumenie. Spółka będzie koncentrować się na wybranym rynku docelowym, tzn. rynku spółdzielni mieszkaniowych, oraz w pozostałych segmentach w zakresie realizacji, w których znajdą zastosowanie produkty drewniane, z uzupełnieniem o produkty wytwarzane w innych zakładach Grupy Mercor. Na potrzeby testu zostały założone konserwatywnie wzrosty sprzedaży na poziomie długoterminowej inflacji w Polsce (2,6%) w oparciu o wolumen realizowany po oczyszczeniu firmy z produktów ogólnobudowlanych i fasad aluminiowych, co miało miejsce do końca marca 2012 roku, który pociągnie za sobą spadek realizowanego poziomu sprzedaży w pierwszym okresie prognostycznym.

Wycena udziałów Tecresa Catalunya sl

Wycena udziałów w Tecresa Catalunya opiera się o bieżący poziom sprzedaży na rynku hiszpańskim, który znajduje się w stagnacji (brak prognozowanego znaczącego wzrostu sprzedaży), wzrosty w sprzedaży eksportowej oraz w sprzedaży do pozostałych spółek z Grupy Mercor.

W poprzednich latach obrotowych Spółka dokonywała podobnych odpisów aktualizujących wartość posiadanych udziałów w podmiotach zależnych. Łączna wartość dokonanych odpisów aktualizujących wynosi odpowiednio: dla BEM Sp. z o.o. 126.091 tys. PLN, dla Tecresa Catalunya S.L. 88.328 tys. PLN.

Utworzone odpisy aktualizujące nie spowodują wypływu ze spółki środków pieniężnych, nie mają również wpływu na bieżącą działalność operacyjną Spółki i jej zdolność do obsługi zobowiązań.

ŚRODKI TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Środki trwałe	28 913	29 740
Grunty	4 106	4 106
Budynki i budowle	11 949	12 232
Maszyny i urządzenia	8 653	8 685
Środki transportu	4 006	4 478
Pozostałe	199	239
Środki trwałe w budowie	6 512	5 837
	<u>35 425</u>	<u>35 577</u>

W marcu 2012 roku Spółka nabyła od swojego podmiotu zależnego BEM Sp. z o.o. nieruchomość zabudowaną położoną w miejscowości Mirosław (gmina Słupno). Nieruchomość ta była wykorzystywana przez BEM Sp. z o.o. do prowadzenia działalności gospodarczej jako zakład produkcyjny oraz na cele administracyjne. Od marca 2012 roku BEM Sp. z o.o. użytkuje tę nieruchomość w ramach umowy wynajmu i dzierżawy zawartej z Mercor SA. Aktywa w postaci gruntów, budynków i budowli zostały nabyte i wprowadzone do ksiąg rachunkowych Mercor SA po cenach rynkowych, które wyniosły odpowiednio 4.106 tys. PLN dla gruntów oraz 11.915 tys. PLN dla budynków i budowli.

W dniu 24 marca 2010 roku Spółka zbyła zabudowaną nieruchomość położoną w Dobrzenu Wielkim, gmina Dobrzeń Wielki, gdzie zlokalizowany jest Zakład Produkcji Oddzieleni Przeciwpożarowych, a następnie zawarła umowę leasingu i dzierżawy powyższej nieruchomości. Umowa dzierżawy i leasingu została zawarta do 31 marca 2025 roku. W okresie trwania umowy Spółka jest zobowiązana do uiszczania miesięcznych rat czynszu dzierżawnego z tytułu używania gruntu oraz rat okresowych z tytułu użytkowania budynków i budowli. Zgodnie z zapisami umowy, po okresie jej obowiązywania, Spółka ma prawo nabyć nieruchomość, a leasingodawca zobowiązał się do jej sprzedaży.

Cena sprzedaży nieruchomości wyniosła 19.000 tys. PLN, wartość netto sprzedanych składników majątku wyniosła 11.582 tys. PLN.

W dniu 16 stycznia 2009 roku Spółka zbyła zabudowaną nieruchomość położoną w Cieplewie, gmina Pruszcz Gdański, gdzie zlokalizowany jest Zakład Produkcji Systemów Oddymiania, a następnie zawarła umowę leasingu i dzierżawy powyższej nieruchomości. Umowa dzierżawy i umowa leasingu została zawarta do 31 stycznia 2024 roku. W okresie trwania umowy Spółka będzie zobowiązana do uiszczania miesięcznych rat czynszu dzierżawnego z tytułu używania gruntu oraz rat okresowych z tytułu używania budynków i budowli. Zgodnie z zapisami umowy, po okresie jej obowiązywania, Spółka ma prawo nabyć nieruchomość, a leasingodawca zobowiązał się do jej sprzedaży.

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

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Obligacje	-	-
Akcje/udziały w innych podmiotach	290 217	290 217
Odpisy aktualizujące wartość akcji/udziałów	(214 419)	(152 279)
	75 798	137 938

Na wartość akcji i udziałów w innych podmiotach składają się:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Udziały w Tecresa Catalunya S.L.	39 472	61 092
Udziały w BEM Sp. z o.o.	11 253	51 773
Akcje Hasil a.s.	22 363	22 363
Udziały w MMS Sp. z o.o. w likwidacji	62	62
Udziały w TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o.	1 686	1 686
Udziały w Mercor Fire Protection Systems srl	15	15
Udziały w Mercor-Proof Sp. z o.o.	947	947
	75 798	137 938

INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup środków trwałych	280	118
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	3 514	2 916
Należności z tytułu kaucji wniesionej w ramach leasingu operacyjnego	8 400	8 400
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	757	777
	12 951	12 211

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	10 598	8 805
Należności handlowe od jednostek pozostałych	67 108	61 981
- należności z tytułu dostaw i usług	50 630	45 971
- należności z tytułu wyceny kontraktów w toku	16 478	16 010
Należności z tytułu podatków	-	2 812
Należności z tytułu dywidendy	2 931	2 952
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	759	620
Pozostałe należności	210	84
Odpisy aktualizujące	(6 549)	(4 627)
	75 057	72 627

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	3 727	614
Lokaty krótkoterminowe	-	1 687
Inne ekwiwalenty środków pieniężnych	-	-
	3 727	2 301

KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Kredyty bankowe	94 900	99 702
Pożyczki od udziałowców	-	-
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
	94 900	99 702

w tym:

<i>Część długoterminowa</i>	20 066	-
Kredyty bankowe	20 066	-
Pożyczki od udziałowców	-	-
<i>Część krótkoterminowa</i>	74 834	99 702
Kredyty bankowe	74 834	99 702
Pożyczki od udziałowców	-	-
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	74 834	99 702
od 1 do 2 lat	11 662	-
od 3 lat do 5 lat	8 404	-
powyżej 5 lat	-	-
	94 900	99 702

W ramach podpisanych umów kredytowych, Spółka zobowiązana jest do zachowania kowenantów opartych zarówno o dane jednostkowe Spółki jak i dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej Mercor SA.

Na dzień 31 marca 2012 roku Spółka nie dotrzymała warunków (poziomu wskaźników finansowych) zawartych w umowach kredytowych CDR/28307/08 z 11.07.2008 roku oraz CDR/28308/08 z 11.07.2008 roku o kredyt inwestycyjny syndykowany na zakup udziałów BEM Brudniccy Sp. z o.o. Kredyty udzielone były przez konsorcjum banków Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Kredyt Bank S.A. Zarząd Spółki poinformował bank

wiodący konsorcjum o niedotrzymaniu warunków umów kredytowych. Zgodnie z MRS 1 Spółka dokonała na dzień 31 marca 2012 roku reklasyfikacji kredytów w części długoterminowej na krótkoterminowe, ze względu na złamanie kowenantów/warunków bankowych. W październiku 2012 roku Spółka otrzymała od banku wiodącego konsorcjum pisemną decyzję o odstąpieniu od sankcji określonych w wyżej wspomnianych umowach kredytowych – decyzja obowiązuje do daty kolejnej weryfikacji poziomu wskaźników.

Badanie spełnienia warunków umownych dokonywane będzie na podstawie audytowanych danych za rok obrotowy kończący się 31 marca 2013 roku.

W niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym zobowiązania wynikające z umów kredytowych wykazane zostały zgodnie z harmonogramami spłaty rat kredytowych.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	117	117
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	100	100
	217	217
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	115	115
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
	115	115
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2	2
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	100	100
	102	102

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2012</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	1 786	9 769
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	33 981	32 516
- z tytułu dostaw i usług	33 555	31 669
- z tytułu wyceny kontraktów w toku	426	847
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	4 154	2 069
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	3 369	2 109
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	3 694	1 401
zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
rozliczenia z tytułu premii	2 331	547
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	390	240
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	796	130
rozliczenia dotacji	-	-
pozostałe zobowiązania	177	484
	46 984	47 864
w tym:		
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	46 984	47 864
	46 984	47 864

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe

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

Zobowiązania warunkowe

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

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wartość i zakres transakcji handlowych przedstawia tabela poniżej:

Podmiot powiązany	I półrocze	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności handlowe od podmiotów powiązanych</u>	<u>Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności z tytułu udzielonych pożyczek</u>	<u>Odsetki od tytułu udzielonych pożyczek</u>	<u>Przychody z tytułu dywidend</u>	<u>Należności z tytułu dywidend</u>	<u>Sprzedaż środków trwałych</u>	<u>Zakup środków trwałych</u>
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MMS Sp. z o.o. w likwidacji	01.04-30.09. 2012	-	-	62	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2011	-	-	62	-	-	-	-	-	-	-
Hasil a.s.	01.04-30.09.2012	1 657	213	796	515	-	-	-	431	-	-
	01.04-30.09.2011	1 667	1 010	900	982	-	-	463	483	-	-
Hasil sro	01.04-30.09.2012	3 997	24	1 493	24	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2011	2 991	-	3 104	-	-	-	-	-	-	-
Tecresa Proteccion Pasiva	01.04-30.09.2012	784	761	131	176	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2011	931	1 648	610	602	-	-	-	-	-	-
TOB Mercor Ukraina	01.04-30.09.2012	2 528	6	196	674	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2011	1 603	-	1 413	-	-	-	-	-	193	-
Mercor Fire Protection Systems Srl	01.04-30.09.2012	1 006	9	917	-	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2011	1 020	3	1 270	3	-	-	-	-	-	-
BEM Sp. z o.o.	01.04-30.09.2012	4 841	1 449	3 793	397	5 800	196	-	2 500	-	52
	01.04-30.09.2011	2 189	3 478	4 163	1 164	5 831	177	-	2 500	2	-
OOO Mercor-Proof	01.04-30.09.2012	5 188	-	3 210	-	668	11	-	-	-	-
	01.04-30.09.2011	5 596	-	3 737	-	661	9	-	-	-	-
	01.04-30.09.2012	20 001	2 462	10 598	1 786	6 468	207	-	2 931	-	52
	01.04-30.09.2011	15 997	6 139	15 259	2 751	6 492	186	463	2 983	195	-

Na dzień bilansowy Spółka udzieliła swoim podmiotom zależnym następujących gwarancji i poręczeń:

<u>Podmiot zależny</u>	<u>Wartość gwarancji /poręczenia</u>	<u>Aktualna wartość zobowiązania</u>	<u>Waluta</u>	<u>Przedmiot gwarancji/poręczenia</u>
Hasil as	81 000	3 254	CZK	gwarancja do umowy o limit zobowiązań (gwarancje bankowe) na rzecz CSOB
Hasil as	112 000	88 000	CZK	gwarancja do umowy kredytu oraz limitu na akredytywy, gwarancje bankowe i transakcje dewizowe na rzecz CSOB
Bem Sp. z o.o.	5 500	3 117	PLN	gwarancja spłaty kredytu na rzecz PKO BP S.A.
Bem Sp. z o.o.	4 500	290	PLN	gwarancja do umowy o limit wierzytelności (gwarancje bankowe) na rzecz Raiffeisen Bank S.A.
Bem Sp. z o.o.	5 580	3 820	PLN	gwarancja spłaty kredytu na rzecz Kredyt Bank S.A.

Transakcje z akcjonariuszami Spółki

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>I półrocze</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności od podmiotów powiązanych</u>	<u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u>
Popinigis Marian i Danuta	01.04-30.09.2012 01.04-30.09.2011	- 1	- -	- 1	- -
Krempeć Krzysztof i Magdalena	01.04-30.09.2012 01.04-30.09.2011	4 17	- -	- 22	- -
	01.04-30.09.2012	4	-	-	-
	01.04-30.09.2011	18	-	23	-

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały sprzedaż materiałów, wyrobów i usług.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość zawartych transakcji terminowych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Aktywa		Zobowiązania	
	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>
	<u>30/09/2012</u>	<u>31/03/2012</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/03/2012</u>
EUR	650	1 650	600	950
RON	210	-	-	740
CZK	-	12 000	-	4 000

Płynność instrumentów walutowych

	<u>Poniżej 1 miesiąca</u>	<u>1-3 miesiące</u>	<u>Od 3-miesiący do 1 roku</u>
Zapadalność walutowych transakcji forward (wpływy)	2 383	1 912	1 246
Zapadalność walutowych transakcji forward (wyływy)	-	-	-

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Spółka podjęła prace nad zmianą swojej struktury organizacyjnej. Plan zakłada wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, obejmującej pion oddzielen przeciwpożarowych i przeniesienie jej do spółki zależnej. Podjęte działania mają na celu usprawnienie zarządzania pionami produktowymi w ramach Grupy Kapitałowej Mercor, umożliwiające stworzenie indywidualnych ścieżek rozwoju, które będą sprzyjały wzrostowi biznesu. Zarząd Mercor SA ocenia, że zmiana ta pozwoli również na poprawę komunikacji z klientami oraz ułatwi inwestorom ocenę działalności Grupy. Optymalizacja procesów biznesowych w Grupie, w celu zwiększenia jej efektywności, jest jednym z trzech filarów strategii Grupy Mercor. Zamiar wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa został przekazany do publicznej wiadomości.

Poza powyższym, nie wystąpiły istotne zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

ZAŁOŻENIA CO DO KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę Mercor SA. Pomimo, że na dzień bilansowy, wartość krótkoterminowych zobowiązań Spółki przekracza wartość jej bieżących aktywów, w ocenie Zarządu Spółki nie zachodzi ryzyko utraty płynności oraz zagrożenia kontynuacji działalności przez Mercor SA.

Skrócone sprawozdanie finansowe zawiera:

1. sprawozdanie z całkowitych dochodów na str. 3 i 4
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej od str. 5 do str. 6
3. zestawienie zmian w kapitale własnym na str. 7
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych na str. 8
5. noty objaśniające do sprawozdania finansowego od str. 9 do str. 22

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd MERCOR SA dnia 30 listopad 2012 roku.

Zarząd
MERCOR SA

Gdańsk, 30 listopad 2012 roku