

MERCOR SA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.04-30.09.2013

Gdańsk, 29 listopada 2013

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	8
INFORMACJE PODSTAWOWE	8
PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	11
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	12
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	12
PRZYCHODY FINANSOWE	13
KOSZTY FINANSOWE	13
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY	13
PODATEK DOCHODOWY	14
ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ	14
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	14
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	15
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	15
ZAPASY	15
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	16
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	16
KREDYTY I POŻYCZKI	16
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	18
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	19
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	19
INSTRUMENTY FINANSOWE	20
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI PRZEZNACZONEJ DO ZBYCIA ORAZ DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	22
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	24
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	24

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW**

		<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>30/09/2012</u>
	NOTA		
Przychody ze sprzedaży	1	198 012	197 928
Koszt własny sprzedaży	2	138 826	138 323
Zysk brutto na sprzedaży		59 186	59 605
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 077	2 590
Koszty sprzedaży	2	22 576	25 548
Koszty ogólnego zarządu	2	17 098	12 178
Pozostałe koszty operacyjne	4	6 998	6 045
Zysk na działalności operacyjnej		13 591	18 424
Przychody finansowe	5	445	427
Koszty finansowe	6	3 006	4 880
Odpisy aktualizujące wartość firmy	7	-	67 226
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		11 030	(53 255)
Podatek dochodowy	8	2 575	3 268
Zysk (strata) netto		8 455	(56 523)
W tym:			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 081	(58 905)
Zysk netto z działalności zaniechanej		5 374	2 382
Zysk (strata) netto		8 455	(56 523)
<i>Przypadające:</i>			
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>		7 125	(57 916)
<i>Udziałom niekontrolującym</i>		1 330	1 393
		8 455	(56 523)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		(52)	(1 746)
Całkowite dochody netto		8 403	(58 269)
<i>Przypadające:</i>			
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>		6 757	(59 662)
<i>Udziałom niekontrolującym</i>		1 646	1 393
		8 403	(58 269)
Zysk na akcję:			
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,20	(3,76)
Rozwodniony		0,20	(3,76)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,54	(3,61)
Rozwodniony		0,54	(3,61)

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

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2013</u>
	NOTA		
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	10	150 572	150 572
Pozostałe wartości niematerialne	10	13 442	17 179
Rzeczowe aktywa trwałe	11	44 746	72 401
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18 776	18 742
Inne aktywa długoterminowe	12	8 813	18 966
		236 349	277 860
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	40 624	39 671
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	139 177	115 083
Transakcje terminowe typu forward		77	3
Należności z tytułu podatku dochodowego		5 899	5 936
Inne aktywa obrotowe		866	1 714
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	14 409	7 499
		201 052	169 906
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		40 284	-
Aktywa razem		477 685	447 766

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2013</u>
	NOTA		
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny		3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 202	131 967
Kapitały rezerwowe		857	857
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		8 500	8 868
Zyski zatrzymane		156 706	123 816
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		276 180	269 423
Udziały niekontrolujące		6 417	4 771
Razem kapitały własne		282 597	274 194
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	16	8 424	9 121
Rezerwa na podatek odroczoney		7 273	6 443
Rezerwy na zobowiązania	17	146	323
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	-	73
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 661	2 438
		18 504	18 398
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	16	75 842	90 699
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	82 442	59 620
Transakcje terminowe typu forward		-	31
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1 190	867
Rezerwy na zobowiązania	17	1 174	2 158
Pozostałe zobowiązania finansowe		591	1 799
		161 239	155 174
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		15 345	-
Pasywa razem		477 685	447 766

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA
2013

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</u>	<u>Udziały niekontrolujące</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
Stan na 1 kwietnia 2012 roku	3 915	131 967	857	9 132	172 244	318 115	2 110	320 225
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	(57 916)	(57 916)	1 393	(56 523)
Podwyższenie kapitału spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	262	262
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych akcjonariuszy	-	-	-	(1 746)	-	(1 746)	-	(1 746)
Stan na 30 września 2012 roku	3 915	131 967	857	7 386	114 328	258 453	3 765	262 218
Stan na 1 kwietnia 2013 roku	3 915	131 967	857	8 868	123 816	269 423	4 771	274 194
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	7 125	7 125	1 330	8 455
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	(25 765)	-	-	25 765	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(368)	-	(368)	316	(52)
Stan na 30 września 2013 roku	3 915	106 202	857	8 500	156 706	276 180	6 417	282 597

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA
2013

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW
PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 030	(53 255)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	4 800	3 838
Odsetki zapłacone	2 574	4 143
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	27	67 115
Zmiana stanu zapasów	(953)	(3 637)
Zmiana stanu należności	(24 488)	5 047
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	33 335	8 854
Podatek dochodowy zapłacony	(1 065)	(1 561)
Inne korekty	576	346
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>25 836</u>	<u>30 890</u>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(3 391)	(3 643)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	522	122
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(2 869)</u>	<u>(3 521)</u>
<i>Działalność finansowa</i>		
Wydatki na zaciągnięcie/spłatę kredytów i pożyczek	(12 908)	(17 204)
Wpływy z tytułu uregulowania należnych wpłat na kapitał	220	262
Zaciągnięcie/(spłata) zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(795)	(885)
Odsetki zapłacone	(2 574)	(4 143)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(16 057)</u>	<u>(21 970)</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	<u>6 910</u>	<u>5 399</u>
Środki pieniężne na początek okresu	7 499	6 146
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>14 409</u>	<u>11 545</u>
w tym:		
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

MERCOR SA („Spółka”, „Podmiot dominujący”) jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej MERCOR SA prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Do dnia 21 września 2004 roku Spółka działała jako Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe MERCOR Sp. z o.o. W dniu 21 września 2004 P.U.H. MERCOR Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną.

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

Podstawowy przedmiot działalności Podmiotu dominującego oraz Grupy Kapitałowej to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferta Grupy 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 2013 roku w skład Zarządu Podmiotu dominującego wchodził:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Grzegorz Lisewski	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Od dnia 1 kwietnia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku nie następowały zmiany w składzie zarządu Podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej.

Skład Rady Nadzorczej Podmiotu dominującego na dzień 30 września 2013 roku był następujący:

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku, a dla bilansowych sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2013 roku.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013

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

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

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MERCOR SA obejmujące okres zakończony 30 września 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

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

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”** – nowy model analizy kontroli w odniesieniu do wszystkich podmiotów, w które dokonano inwestycji (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – zastępujący MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” nie wprowadzający zasadniczych zmian co do ogólnej definicji porozumienia pod wspólną kontrolą, chociaż definicja kontroli i pośrednio współkontroli uległy zmianie w związku z MSSF 10 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – dodatkowe wymogi związane z ujawnianiem informacji dotyczących znaczących osądów, przy określaniu charakteru posiadanych udziałów w innych jednostkach, jednostkach stowarzyszonych i/lub jednostkach ustrukturyzowanych niepodlegających konsolidacji (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” i MSSF 12 „Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe”** – obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni 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 29 listopada 2013 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),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia”** - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”** - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 12 „Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe”** - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: Ujmowanie i Wycena”** - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** - obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez nią 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosowane były te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, jakie Grupa stosowała przy ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez MSSF w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013

NOTA 1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	175 629	178 796
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22 383	19 132
Razem przychody ze sprzedaży	<u>198 012</u>	<u>197 928</u>

Podstawowe produkty

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

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

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

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	99 828	98 374
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	62 197	56 713
Systemy wentylacji pożarowej	18 839	19 539
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	17 148	23 302
Razem przychody ze sprzedaży	<u>198 012</u>	<u>197 928</u>

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

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>
Polska	97 831	96 817
Czechy i Słowacja	28 460	31 588
Hiszpania	14 110	17 974
Ukraina	4 006	5 352
Rumunia	2 852	1 780
Rosja	22 847	17 674
Litwa	1 838	1 401
Francja	7 985	8 374
Holandia	737	2 398
Belgia	2 565	2 418
Luksemburg	1 660	3 242
Pozostałe	13 121	8 910
Razem przychody ze sprzedaży	<u>198 012</u>	<u>197 928</u>

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013

NOTA 2

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>
Koszt własny sprzedaży	138 826	138 323
Koszty sprzedaży	22 576	25 548
Koszty ogólnego zarządu	17 098	12 178
Razem koszty działalności	178 500	176 049
w tym:		
Amortyzacja	4 800	3 838
Zużycie materiałów i energii	68 491	69 642
Usługi obce	45 823	36 928
Wynagrodzenia	33 733	38 454
Świadczenia na rzecz pracowników	8 295	8 482
Podatki i opłaty	1 169	1 182
Pozostałe	2 386	1 486
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 803	16 037
	178 500	176 049

NOTA 3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	34	111
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	336	1 957
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	132	-
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	55	143
Otrzymane kary i odszkodowania	13	146
Odzyskane należności uprzednio odpisane jako nieściągalne	180	-
Odpisane zobowiązania przedawnione	77	2
Pozostałe	250	231
	1 077	2 590

NOTA 4

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	61	-
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	4 901	4 627
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	543	558
Kary i grzywny	400	262
Odpisane należności przedawnione	90	3
Koszty postępowania sądowego	128	220
Pozostałe	875	375
	6 998	6 045

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013

NOTA 5

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>
Odsetki od lokat	32	61
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	21	11
Odsetki od kaucji gwarancyjnych	332	139
Dodatnie różnice kursowe	-	98
Skonto za wcześniejszą zapłatę zobowiązań	-	2
Pozostałe	60	116
	445	427

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2013</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	2 502	4 207
Odsetki z tytułu nieterminowej płatności	8	110
Odsetki od leasingu	79	153
Odsetki od zobowiązań z tytułu kaucji	3	2
Ujemne różnice kursowe	335	349
Pozostałe	79	59
	3 006	4 880

NOTA 7

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY

Grupa dokonała testów na utratę wartości firmy na dzień 30 września 2013 roku jak również na 31 marca 2013 roku.

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2013/2014 przeprowadzone zostały testy na utratę wartości firmy wynikające z nabycia spółki Tecresa Protección Pasiva S.L., które wykazały brak podstaw do zwiększenia odpisów. W latach ubiegłych wykonane odpisy wyniosły 57.348 tys. PLN. Przeprowadzone testy opierały się na prognozie zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla okresów obejmujących okres 5 lat od dnia bilansowego z uwzględnieniem projekcji dla wartości rezydualnej. W testach uwzględniono efekt synergii między Mercor SA oraz Tecresa. Mercor sprzedaje produkty z zakresu oddymiania do Tecresa; w drugą stronę – produkty hiszpańskiej Tecresy stanowią podstawę do sprzedaży pionu zabezpieczeń przeciwpożarowych w Mercor SA. Wymiana ta stała się możliwa tylko dzięki akwizycji. Przed akwizycją produkty te nie były wytwarzane w Grupie Mercor. Prognozy dotyczące rentowności spółki opierają się na przeprowadzonych zmianach w zakresie kosztów produktów w pionie zabezpieczeń konstrukcji i oddymiania oferowanych przez spółkę. Zakładane jest zwiększenie udziałów w rynku oraz wzrost sprzedaży przy zachowaniu marżowości. Dodatkowo, w Tecresie będą materializować się korzyści skali wynikające z postępującej specjalizacji w grupie – spółka będzie zwiększać dostawy w ramach grupy, co bezpośrednio spowoduje wzrost marży operacyjnej oraz EBITDA. Spółka ma realizować wzrosty sprzedaży, wolumenu, marży i EBITDA dzięki efektywnej walce cenowej. Dzięki dostawom w ramach Grupy Mercor, założenia dynamiki sprzedaży Tecresy w kolejnych latach po roku obrotowym 2013/2014 są na poziomach 4%, 7%, 9%, 11% , 10%.

Na dzień 30 września 2013 roku nie wystąpiły przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości firmy powstałej przy nabyciu pozostałych jednostek zależnych.

NOTA 8

PODATEK DOCHODOWY

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 23,34% i różni się od nominalnej stopy podatkowej dla Podmiotu dominującego, Związane jest to przede wszystkim z różnicami w wysokości nominalnej stopy podatkowej w poszczególnych jurysdykcjach podatkowych, którym podlegają podmioty z Grupy oraz wydatkami nie zaliczonymi do kosztów uzyskania przychodu na poziomie Podmiotu dominującego związanymi z usługami doradczymi (usługi dotyczące doradztwa w zakresie transakcji zbycia działalności w zakresie oddzielenia przeciwpożarowych).

NOTA 9

ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/strata przypadające na jedną akcję

	<u>Za okres</u> <u>01/04/2012-</u> <u>31/03/2013</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04/2011-</u> <u>31/03/2012</u>
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	8 455	(56 523)
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	8 455	(56 523)
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,54	(3,61)
Rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,54	(3,61)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,20	(3,76)
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	0,34	0,15

NOTA 10

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2013</u>
Wartość firmy	231 787	231 787
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	7 169	9 809
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	3 487	4 207
Koncesje, licencje i inne wartości niematerialne	2 786	3 163
Odpisy aktualizujące wartość firmy	(81 215)	(81 215)
	164 014	167 751

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013

NOTA 11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2013	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2013
Środki trwałe	43 281	70 468
Grunty	6 806	8 352
Budynki i budowle	24 142	37 503
Maszyny i urządzenia	9 603	19 381
Środki transportu	2 138	4 393
Pozostałe	592	839
Środki trwałe w budowie	1 465	1 933
	44 746	72 401

W dniu 30 września 2013 roku zostało dokonane wydzielenie działalności w zakresie oddzielenia przeciwpożarowych Podmiotu dominującego Mercor SA poprzez wniesienie aportem do spółki celowej, Mercor HD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., składników aktywów związanych z tą działalnością. Składały się na nie m.in. rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, akcje i udziały w spółkach Hasil as i TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o. oraz zapasy.

Wydzielenie nastąpiło w związku z zamiarem zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Mercor HD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. na rzecz Inwestora. Wartość księgową netto rzeczowych aktywów trwałych przeniesionych aportem wyniosła 10.082 tys. PLN.

NOTA 12

INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2013	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2013
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu operacyjnego	3 131	8 513
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	17	244
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	4 963	9 454
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	702	755
	8 813	18 966

NOTA 13

ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2013	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2013
Materiały	31 173	27 563
Produkcja w toku	2 312	1 979
Produkty gotowe	6 121	8 967
Towary	3 001	2 833
Odpisy aktualizujące	(1 983)	(1 671)
	40 624	39 671

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013

NOTA 14

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2013</u>
Należności handlowe od pozostałych jednostek	152 923	133 745
- należności z tytułu dostaw i usług	124 380	109 106
- należności z tytułu wyceny kontraktów w toku	28 543	24 639
Należności z tytułu podatków	9 943	1 686
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	2 571	2 672
Pozostałe należności	1 936	1 273
Odpisy aktualizujące	(28 196)	(24 293)
	139 177	115 083

NOTA 15

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2013</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	14 246	7 499
Lokaty krótkoterminowe	163	-
	14 409	7 499

NOTA 16

KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2013</u>
Kredyty bankowe	83 275	98 621
Pożyczki z instytucji finansowych	991	1 199
	84 266	99 820
w tym:		
Część długoterminowa	8 424	9 121
Kredyty bankowe	7 433	8 089
Pożyczki z instytucji finansowych	991	1 032
Część krótkoterminowa	75 842	90 699
Kredyty bankowe	75 842	90 532
Pożyczki z instytucji finansowych	-	167
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	75 842	90 699
od 1 do 2 lat	2 780	2 507
od 3 lat do 5 lat	2 844	2 663
powyżej 5 lat	2 800	3 951
	84 266	99 820

W ramach podpisanych umów kredytowych podmioty z Grupy Kapitałowej Mercor SA zobowiązane są do zachowania kowenantów, które oparte są w przypadku spółek zależnych o ich dane jednostkowe a w przypadku Podmiotu dominującego zarówno o jego dane jednostkowe jak i skonsolidowane dane Grupy Kapitałowej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013

Według stanu na 31 marca 2013 roku Podmiot dominujący nie dotrzymał warunków 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. Warunki te zobowiązywały Mercor SA do utrzymania w trakcie obowiązywania umów:

- wskaźnika stopy zysku liczonego jako stosunek zysku na działalności gospodarczej powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży podstawowej na poziomie nie niższym niż 11%
- wskaźnika kapitalizacji liczonego stosunkiem kapitałów własnych do aktywów całkowitych na poziomie nie niższym niż 50%
- wskaźnika okresu spłaty zadłużenia liczonego jako iloraz długu (kredyty bankowe plus pożyczki) pomniejszonego o gotówkę, depozyty bankowe oraz inwestycje w krótkoterminowe papiery wartościowe, do zysku na działalności operacyjnej (z uwzględnieniem wyniku na działalności finansowej) powiększonego o amortyzację, na poziomie niższym niż 6

Wskaźniki te wyliczone w oparciu o sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2013 roku wynoszą odpowiednio -17,54%, 47,85% oraz -1,90.

Niedotrzymanie warunków umów kredytowych wynikało z utworzenia odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółkach zależnych, jednakże odpisy te nie wpływają na bieżącą działalność operacyjną spółki i jej zdolność do obsługi zobowiązań.

Zarząd Mercor SA poinformował bank wiodący konsorcjum o niedotrzymaniu warunków umów kredytowych. W dniu 16 października 2013 roku Podmiot dominujący otrzymał od banku wiodącego konsorcjum pismo zawiadamiające o zawieszeniu sankcji wynikających z niedotrzymania powyższych wskaźników na dzień 31 marca 2013 r. Decyzja o zawieszenie obowiązuje do czasu kolejnej weryfikacji wskaźników, co będzie miało miejsce po zakończeniu roku obrotowego 2013/2014.

Podmiot dominujący dokonał reklasyfikacji kredytów w części długoterminowej na krótkoterminowe, ze względu na złamanie kowenantów/warunków bankowych.

Zgodnie z zawartymi umowami, harmonogramy płatności zobowiązań z tytułu kredytów kształtują się następująco:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2013</u>
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	67 438	76 464
od 1 do 2 lat	11 184	14 169
od 3 lat do 5 lat	2 844	5 236
powyżej 5 lat	2 800	3 951
	84 266	99 820

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013

NOTA 17

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2013</u>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	839	748
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	481	1 733
	1 320	2 481
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	146	157
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	166
	146	323
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	693	591
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	481	1 567
	1 174	2 158

NOTA 18

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2013</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	49 751	40 048
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	48 476	38 832
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów w toku	1 275	1 216
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	13 542	4 786
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	10 934	5 538
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 173	1 789
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	7 042	7 532
rozliczenia z tytułu premii	2 100	2 337
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	392	455
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	3 005	2 959
rozliczenia dotacji	203	229
pozostałe zobowiązania	1 342	1 552
	82 442	59 693
w tym:		
część długoterminowa	-	73
część krótkoterminowa	82 442	59 620
	82 442	59 693

NOTA 19

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe

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

Zobowiązania warunkowe

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

Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień bilansowy Mercor SA 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>
Hasil as	20 000	CZK	gwarancja do umowy o limit wierzytelności (gwarancje bankowe) na rzecz CSOB
Hasil as	27 000	CZK	gwarancja do umowy o limit zobowiązań (gwarancje bankowe) na rzecz CSOB
Hasil as	93 000	CZK	gwarancja do umowy kredytu oraz limitu na akredytywy, gwarancje bankowe transakcje dewizowe na rzecz CSOB
Bem Sp. z o.o.	4 500	PLN	gwarancja do umowy o limit wierzytelności (gwarancje bankowe) na rzecz Raiffeisen Bank

NOTA 20

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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>
Krempeć Krzysztof i Magdalena	01.04-30.09.2013	-	-
	01.04-30.09.2012	4	-
	01.04-30.09.2013	-	-
	01.04-30.09.2012	4	-

<u>Podmiot powiązany</u>		<u>Należności od podmiotów powiązanych</u>	<u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u>
MAG Krzysztof Krempeć	30.09.2013	-	-
	31.03.2013	27	-
	30.09.2013	-	-
	31.03.2013	27	-

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały sprzedaż materiałów, wyrobów i usług.

NOTA 21

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość bilansowa kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2013</u>
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	4 963	9 454
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu operacyjnego	3 131	8 513
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	139 177	115 083
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 409	7 499
Transakcje zabezpieczające typu forward	77	3
Razem aktywa	161 757	140 552
Kredyty i pożyczki	84 266	99 820
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	82 442	59 693
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	31
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 252	4 237
Razem zobowiązania	169 960	163 781

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013

Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	77	3
Należności i pożyczki	161 680	140 549
Razem aktywa	161 757	140 552
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 244	1 263
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	166 708	136 284
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	2 008	3 005
Razem zobowiązania	169 960	140 552

Metody oceny ryzyka oraz sposoby zarządzania nim przez Grupę nie ulegały zmianie i są tożsame ze opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym na 31 marca 2013 roku opublikowanym w dniu 19 czerwca 2013 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, Grupa wykazuje zobowiązania z tego tytułu. Wycena instrumentów finansowych prezentowana jest w szyku rozwartym, nie dokonuje się kompensat wycen podobnych instrumentów finansowych.

Hierarchia wartości godziwej

Grupa nie posiada instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy dla których występuje aktywny rynek, dla których wartość godziwa ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. poziom 1). Dla posiadanych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, należących do tzw. poziomu 2, wartość godziwa ustalana jest na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio. Transakcje terminowe typu forward oraz SWAP na stopę procentową ujmowane są w oparciu o wyceny przedstawiane przez banki obsługujące Grupę.

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

	Poziom 1		Poziom 2	
	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2013</u>
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	77	3
Razem aktywa finansowe	-	-	77	3
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	-	31
SWAP na stopę procentową	-	-	1 244	1 232
Razem zobowiązania finansowe	-	-	1 244	1 263

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013

Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Na dzień bilansowy aktywa, na których ustanowione zostały zabezpieczenia spłaty zobowiązań, wykazywały następujące wartości księgowej netto:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2013</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2013</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	17 355	18 878
Należności z tytułu dostaw i usług	69 288	57 822
Zapasy	11 702	22 226
Środki pieniężne	163	-
<i>Razem aktywa stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań</i>	98 508	98 926

NOTA 22

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI PRZEZNACZONEJ DO ZBYCIA ORAZ DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W dniu 6 września 2013 roku Podmiot dominujący podpisał przedwstępną umowę sprzedaży dotyczącą części działalności Grupy związanej z oddzieleniami przeciwpożarowymi. W celu zapewnienia odłączenia działalności w zakresie oddzielen przeciwpożarowych od pozostałej działalności Mercor SA, działalność w tym zakresie przeniesiona została z dniem 1 października 2013 roku do odrębnej spółki, Mercor HD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA. Dodatkowo, jako podmioty działające w znacznej mierze w zakresie grupy produktowej oddzielen przeciwpożarowych, w zakres zbywanej działalności wchodzi grupa kapitałowa Hasil as oraz TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o. Akcje Hasil as oraz 55%-cio procentowy udział w TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o. również zostały wniesione do Mercor HD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA. Wynik na działalności w zakresie objętym przedwstępną umową sprzedaży zaprezentowany został w tabeli poniżej.

W związku z zawartymi w umowie przedwstępnej klauzulami dotyczącymi zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej w zakresie oddzielen przeciwpożarowych, jako wynik na działalności zaniechanej zaprezentowane zostały te składniki rachunku zysków i strat Grupy, które nie będą przeniesione na Inwestora, a w zakresie których Grupa nie będzie kontynuowała działalności.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013

W związku z zamiarem zbycia części działalności Grupy, poniżej zaprezentowane zostały dane finansowe za pierwsze półrocze roku finansowego (wraz z danymi porównywalnymi) wypracowane w ramach tej działalności.

	<u>Za okres 01/04-30/09/2013</u>			<u>Za okres 01/04-30/09/2012</u>		
	Przeznaczona do zbycia	Zaniechana	Razem	Przeznaczona do zbycia	Zaniechana	Razem
Przychody ze sprzedaży	88 632	11 196	99 828	83 173	15 201	98 374
Koszt własny sprzedaży	63 163	9 333	72 496	58 349	15 031	73 380
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	25 469	1 863	27 332	24 824	170	24 994
Koszty sprzedaży	10 295	1 014	11 309	10 565	2 509	13 074
Koszty ogólnego zarządu	4 164	1 466	5 630	4 073	1 149	5 222
Zysk (strata) na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(858)	(535)	(1 393)	(1 308)	805	(503)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 152	(1 152)	9 000	8 878	(2 683)	6 195
Zysk (strata) na przychodach i kosztach finansowych	(1 361)	(370)	(1 731)	(2 270)	(857)	(3 127)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 791	(1 522)	7 269	6 608	(3 540)	3 068
Podatek dochodowy	1 738	157	1 895	1 345	(659)	686
Zysk (strata) netto	7 053	(1 679)	5 374	5 263	(2 881)	2 382

NOTA 23

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Do dnia opublikowania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spełniona została większość warunków zawieszających, które mogłyby wpłynąć na wykonanie przedwstępnej umowy sprzedaży części działalności Grupy związanej z oddzieleniami przeciwpożarowymi.

Do warunków zawieszających należały przede wszystkim:

- wniesienie części aktywów Mercor SA związanych z prowadzeniem działalności w zakresie oddzielen przeciwpożarowych, akcji spółki zależnej Hasil as oraz posiadanego 55-cio procentowego udziału w TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o. do odrębnej spółki po uzyskaniu zgody odpowiednich organów nadzorczych Mercor SA,
- uzyskaniu zgody organów antymonopolowych w Polsce i na Ukrainie,
- zwolnieniu zastawów rejestrowych ustanowionych na przenoszonych aktywach oraz uzyskaniu innych wymaganych zgód odpowiednich banków oraz leasingodawców na przeprowadzenie transakcji,
- dokonaniu rejestracji niezbędnych zmian korporacyjnych związanych z aportem wnoszonym do odrębnej spółki.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jedynym warunkiem zawieszającym, który nie został wypełniony, jest uzyskanie zgody Millennium Leasing Sp. z o.o. na przeniesienie umowy leasingu i dzierżawy zakładu produkcyjnego w Dobrzeniu Wielkim ze spółki Mercor HD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA na inwestora.

NOTA 24

RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Grupa dokonała korekt w metodologii agregowania danych o przychodach ze sprzedaży w podziale na grupy produktowe, w wyniku których nastąpiły zmiany zagregowanych przychodów w podziale na grupy produktowe, wykazane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6-ciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku.

Poniżej zaprezentowane zostały zmiany danych wynikające ze sposobu agregacji przychodów.

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2012 opublikowane</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	98 374	95 523
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	56 713	56 622
Systemy wentylacji pożarowej	19 539	19 547
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	23 302	24 442
Inne	-	1 794
Razem przychody ze sprzedaży	197 928	197 928

W okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, poza wyżej opisanymi, nie wystąpiły różnice w stosunku do wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych.

*SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ MERCOR SA NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA
2013*

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera:

1. sprawozdanie z całkowitych dochodów na str. 3
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej od str. 4 do str. 5
3. zestawienie 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. 24

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd MERCOR SA dnia 29 listopada 2013 roku.

Zarząd
MERCOR SA

Gdańsk, 29 listopad 2013 roku