

GRUPA KAPITAŁOWA „MERCOR” S.A.

**Skrócone śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 9 miesięcy
zakończony 31 grudnia 2017 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	8
INFORMACJE PODSTAWOWE.....	8
PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	10
SEZONOWOŚĆ.....	10
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	11
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	12
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	12
PRZYCHODY FINANSOWE.....	13
KOSZTY FINANSOWE.....	13
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY	13
PODATEK DOCHODOWY	13
ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ	16
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE.....	17
ZAPASY.....	17
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	17
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	17
KREDYTY I POŻYCZKI.....	18
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	18
ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	19
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	19
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	20
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	20
INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	21
INSTRUMENTY FINANSOWE	22
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ	23
RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	24

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2016</u> niebadane przekształcone	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2016</u> niebadane przekształcone
	NOTA				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1	249 350	85 256	200 056	66 604
Koszt własny sprzedaży	2	187 815	63 538	146 597	49 045
Zysk brutto na sprzedaży		61 535	21 718	53 459	17 559
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 991	554	2 048	131
Koszty sprzedaży	2	26 830	8 779	26 258	9 286
Koszty ogólnego zarządu	2	16 458	5 670	13 568	3 851
Pozostałe koszty operacyjne	4	2 622	1 304	3 611	1 301
Zysk na działalności operacyjnej		17 616	6 519	12 070	3 252
Przychody finansowe	5	2 467	621	2 112	292
Koszty finansowe	6	4 423	1 497	3 039	803
Zysk przed opodatkowaniem		15 660	5 643	11 143	2 741
Podatek dochodowy	8	3 872	1 879	2 049	565
Zysk netto z działalności kontynuowanej		11 788	3 764	9 094	2 176
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	24	(714)	(233)	(576)	(307)
Zysk netto		11 074	3 531	8 518	1 869
<i>Przypadające:</i>					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		10 110	3 048	7 644	1 508
Udziałom niekontrolującym		964	483	874	361
		11 074	3 531	8 518	1 869
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		(1 576)	(1 574)	3 313	2 198
Całkowite dochody ogółem		9 498	1 957	11 831	4 067
<i>Przypadające:</i>					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		9 389	1 755	10 142	3 167
Udziałom niekontrolującym		109	202	1 689	900
		9 498	1 957	11 831	4 067
Zysk (strata) na akcję:					
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,75		0,58	
Rozwodniony		0,75		0,58	
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,71		0,54	
Rozwodniony		0,71		0,54	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

	NOTA	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u> niebadane	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	10	47 578	47 371
Pozostałe wartości niematerialne	10	35 713	30 147
Rzeczowe aktywa trwałe	11	64 706	65 458
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	3 519	4 107
Aktywa finansowe		35	-
Inne aktywa długoterminowe	12	12 788	8 405
		164 339	155 488
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	39 491	36 790
Aktywa finansowe		27	111
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	95 427	79 806
Transakcje terminowe typu forward		148	59
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	5 785	5 833
Inne aktywa obrotowe		1 216	2 336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	12 396	11 108
		154 490	136 043
Aktywa razem		318 829	291 531

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA

		<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
	NOTA	niebadane	
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny		3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 202	106 202
Kapitały rezerwowe		857	857
Różnice kursowe z konsolidacji		1 555	2 276
Zyski zatrzymane		12 981	2 869
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		125 510	116 119
Udziały niekontrolujące		4 978	5 381
Razem kapitały własne		130 488	121 500
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	16	16 327	8 289
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8	2 913	1 592
Rezerwy na zobowiązania	17	340	146
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	-	1 270
Przychody przyszłych okresów	19	5 912	4 824
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	22 527	17 414
		48 019	33 535
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	16	66 699	69 965
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	67 109	61 207
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		598	282
Transakcje terminowe typu forward		65	4
Rezerwy na zobowiązania	17	1 188	1 255
Przychody przyszłych okresów	19	630	871
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	4 033	2 912
		140 322	136 496
Pasywa razem		318 829	291 531

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

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 2016 roku	3 915	106 202	857	1 400	9 362	121 736	3 259	124 995
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	7 644	7 644	874	8 518
Inne całkowite dochody	-	-	-	2 498	-	2 498	815	3 313
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 498	7 644	10 142	1 689	11 831
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(7 986)	(7 986)	-	(7 986)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	(7 986)	(7 986)	-	(7 986)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	3 915	106 202	857	3 898	9 023	123 895	4 948	128 843
Stan na 1 kwietnia 2017 roku	3 915	106 202	857	2 276	2 869	116 119	5 381	121 500
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	10 110	10 110	964	11 074
Inne całkowite dochody	-	-	-	(721)	-	(721)	(855)	(1 576)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	(721)	10 110	9 389	109	9 498
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(512)	(512)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	(512)	(512)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	3 915	106 202	857	1 555	12 981	125 510	4 978	130 488

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 660	11 143
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	6 661	4 891
Odsetki naliczone	1 544	1 653
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(564)	(105)
Zmiana stanu zapasów	(2 703)	(8 331)
Zmiana stanu należności	(21 231)	(7 572)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	4 006	(3 091)
Zmiana stanu innych aktywów	899	(273)
Inne korekty (różnice kursowe z konsolidacji)	(2 727)	3 316
<i>Razem korekty</i>	<i>(14 115)</i>	<i>(9 512)</i>
Podatek dochodowy zapłacony	(531)	(453)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>1 014</u>	<u>1 178</u>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(8 076)	(14 722)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(8)	-
Odsetki uzyskane	1 682	1 252
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11 686	380
Otrzymane dotacje do projektów rozwojowych	1 349	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>6 633</u>	<u>(13 090)</u>
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek	3 672	32 351
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(6 006)	(5 306)
Dywidendy wypłacone	(512)	(7 986)
Odsetki zapłacone	(3 226)	(2 905)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(6 072)</u>	<u>16 154</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	<u>1 575</u>	<u>4 242</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	<u>(287)</u>	<u>(476)</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	<u>1 288</u>	<u>3 766</u>
Środki pieniężne na początek okresu	11 108	6 771
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>12 396</u>	<u>10 537</u>

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

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

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

Podstawowy przedmiot działalności Podmiotu dominującego oraz Grupy Kapitałowej to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferta Grupy obejmowała wszystkie cztery grupy asortymentowo – produktowe swojej branży:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Podmiotu dominującego wchodzi:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Jakub Lipiński	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Tomasz Kamiński	-	Członek Zarządu

Od dnia 1 kwietnia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku nie nastąpiły zmiany w składzie zarządu Podmiotu dominującego.

Skład Rady Nadzorczej Podmiotu dominującego na dzień 31 grudnia 2017 roku był następujący:

Lucjan Myrda	-	Przewodniczący
Karol Żbikowski	-	Wiceprzewodniczący
Tomasz Rutowski	-	Sekretarz
Marian Popinigis	-	Członek
Eryk Karski	-	Członek
Błażej Zmijewski	-	Członek
Tomasz Cierkowski	-	Członek

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2017 roku.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

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

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

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

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 marca 2018r. i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych (obowiązujący od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem”** (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej),

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2014-2016** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Przedpłaty z ujemną rekompensatą”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”** (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

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

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez MSSF UE w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok obrotowy zakończony 31 marca 2017 roku.

SEZONOWOŚĆ

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

NOTA 1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	232 451	180 383
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 899	19 673
Razem przychody ze sprzedaży	249 350	200 056

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- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	4 873	4 049
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	135 368	101 192
Systemy wentylacji pożarowej	51 914	47 056
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	49 831	37 390
Inne	7 364	10 369
Razem przychody ze sprzedaży	249 350	200 056

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

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
Polska	118 140	97 035
Czechy i Słowacja	20 349	15 430
Hiszpania	23 677	21 174
Ukraina	5 115	2 395
Rumunia	6 747	5 676
Rosja	30 319	27 485
Węgry	14 071	13 358
Pozostałe	30 932	17 503
Razem przychody ze sprzedaży	249 350	200 056

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

NOTA 2

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
Koszt własny sprzedaży	187 815	146 597
Koszty sprzedaży	26 830	26 258
Koszty ogólnego zarządu	16 458	13 568
Razem koszty działalności	231 103	186 423
w tym:		
Amortyzacja	6 661	4 891
Zużycie materiałów i energii	105 710	78 243
Usługi obce	52 756	41 801
Wynagrodzenia	39 300	35 070
Świadczenia na rzecz pracowników	7 429	7 698
Podatki i opłaty	1 101	959
Pozostałe	3 935	3 347
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 211	14 414
	231 103	186 423

NOTA 3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	632	270
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	788	919
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	32	501
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	36	27
Otrzymane kary i odszkodowania	75	18
Pozostałe	428	313
	1 991	2 048

NOTA 4

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	68	15
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	598	2 339
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	883	242
Spisane nakłady na prace rozwojowe	-	252
Kary i grzywny	118	140
Koszty postępowania sądowego	112	179
Pozostałe	843	444
	2 622	3 611

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

NOTA 5

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	128	11
Odsetki od należności	15	-
Przychody w wyceny instrumentów finansowych	-	-
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	1 682	1 252
Dodatnie różnice kursowe	636	586
Zysk na zbyciu jednostki powiązanej	-	101
Pozostałe przychody	6	162
	2 467	2 112

NOTA 6

KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2016</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	1 969	1 900
Odsetki od zobowiązań	2	53
Odsetki od leasingu	1 257	1 005
Ujemne różnice kursowe	878	73
Pozostałe	317	8
	4 423	3 039

NOTA 7

ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA WARTOŚCI FIRMY

Testy na utratę wartości dla wartości firmy Grupa przeprowadza co roku, na dzień kończący rok obrotowy. Na dzień 31 grudnia 2017 roku, dokonano analizy przesłanek utraty wartości i nie przeprowadzono testu.

NOTA 8

PODATEK DOCHODOWY

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła na działalności kontynuowanej 24,7% i różni się od nominalnej stopy podatkowej dla Podmiotu dominującego. Różnica między efektywną a nominalną stopą podatkową wynika przede wszystkim z trwałych różnic między wartością bilansową a podatkową poszczególnych składników aktywów i pasywów Grupy oraz różnych stawek podatkowych w poszczególnych jurysdykcjach podatkowych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2017 oraz 31 marca 2017 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/03/2017	Za okres 01/04- 31/12/2017	Za okres 01/04- 31/12/2016
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 213	8 174	(2 039)	(1 780)
Kontrakty wyceniane stopniem zaawansowania	1 472	1 247	(225)	436
Różnice kursowe niezrealizowane oraz wycena transakcji forward	28	11	(17)	(1)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	11 713	9 432		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Kontrakty wyceniane stopniem zaawansowania	924	1 013	(89)	(68)
Różnice w wartości podatkowej i księgowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 949	4 122	827	311
Rezerwa na koszty i odpawy emerytalne	834	841	(7)	160
Odpisy aktualizujące należności	1 469	1 479	379	(97)
Odpisy aktualizujące zapasy	262	105	157	(70)
Niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena transakcji forward	12	1	11	(230)
Przychody przyszłych okresów	727	817	(90)	(90)
Naliczone odsetki	176	67	109	(164)
Strata podatkowa z lat poprzednich	2 966	3 502	(536)	455
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 319	11 947		
<i>w tym:</i>				
aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 519	4 107		
rezerwa na podatek odroczony	2 913	1 592		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(1 520)	(1 138)

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

Jednostka dominująca jest w sporze z organami skarbowymi w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych w związku z wykazaną przez nią stratą podatkową za rok obrotowy 2012/2013.

Strata podatkowa poniesiona przez jednostkę dominującą w roku podatkowym 2012/2013 była przedmiotem kontroli prowadzonej przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z wykazaną nadpłatą podatku dochodowego za ten okres w kwocie 5.138 tys. PLN. W lipcu 2014 roku jednostka dominująca otrzymała protokół z przeprowadzanej kontroli, w którym Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę jak i nadpłatę podatku. Zarząd jednostki dominującej złożył zastrzeżenia do otrzymanego protokołu, nie zgadzając się z jego ustaleniami podtrzymując jednocześnie swoje stanowisko co do wysokości poniesionej straty podatkowej w kwocie 76.139.865,64 PLN, wygenerowanej w wyniku transakcji zbycia udziałów w BEM Sp. z o.o., jak i zasadności żądania zwrotu nadpłaty podatku w pełnej wysokości. W protokole z kontroli, przekazanym jednostce dominującej w lipcu 2014 roku, Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował poniesienie tej straty, powołując się na klauzulę obejścia prawa podatkowego, która na dzień zawarcia transakcji zbycia udziałów nie istniała w porządku prawnym w Polsce.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

W styczniu 2015 roku w jednostce dominującej zakończyła się kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem Państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Organ podatkowy w przedstawnym protokole, do którego jednostka dominującą wniosła zastrzeżenia, nadal kwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę oraz nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Jednostka dominująca w złożonych zastrzeżeniach w dalszym ciągu podważała ustalenia dokonane przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku i podtrzymała stanowisko zarządu „MERCOR” S.A. w zakresie zasadności wykazanej straty podatkowej jak i nadpłaty podatku.

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

Postępowania podatkowe zakończyły się wydaniem przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego we wrześniu 2015 roku decyzji ustalających zobowiązanie jednostki dominującej w zakresie podatku dochodowego za rok 2012/2013 w kwocie 5.375.791 PLN oraz odsetek od niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 6.272 PLN. W wydanych decyzjach Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego podał jako podstawę prawną pozorność transakcji zbycia udziałów.

Jednostka dominującą podtrzymała swoje stanowisko w zakresie nieprawidłowości ustaleń dokonanych przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z czym złożyła do Izby Skarbowej w Gdańsku odwołanie od decyzji wydanych przez organ pierwszej instancji.

W lipcu 2016 roku jednostka dominująca otrzymała decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, w których podtrzymane zostały decyzje Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku w zakresie ustalającym zobowiązanie w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jak i odsetek zwłoki od niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek. Jednakże, decyzje wydane przez Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, jako podstawę prawną ich wydania wskazują przepisy w zakresie ustalania cen transferowych (określając dochód ze zbycia udziałów na kwotę 0,00 zł), a nie wcześniej wskazywaną pozorność transakcji zbycia udziałów. Jednostka dominująca nie zgodziła się z decyzjami Dyrektora Izby Skarbowej, w związku z czym w sierpniu 2016 roku złożyła skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku. Rozprawa przed Wojewódzkim Sądem Apelacyjnym w Gdańsku odbyła się 20 grudnia 2016 roku. Skargi jednostki dominującej zostały oddalone. Jednostka dominująca nadal podtrzymuje swoje stanowisko w zakresie nieprawidłowych ustaleń i decyzji zarówno Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku jak i Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, w związku z czym złożone zostały skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Jednostka dominująca oczekuje na wyznaczenie terminów rozpraw przez Naczelnym Sądem Administracyjnym.

Jednostka dominująca uzyskała interpretację podatkową wydaną w trybie art. 14b Ordynacji podatkowej, która potwierdza prawidłowość rozliczenia transakcji zbycia udziałów, a tym samym potwierdza jej stanowisko w zakresie zasadności kwoty nadpłaty i rozliczanej straty.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej, na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, istnieje jedynie niewielkie ryzyko, że wykazana w nim należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (wynikająca z zapłaconych zaliczek na podatek dochodowy za rok podatkowy 2012/2013) w wysokości 5.433 tys. PLN nie zostanie odzyskana.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

NOTA 9

ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/strata przypadające na jedną akcję

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2016</u>
Liczba akcji w całym okresie	15 658 535	15 658 535
Wynik netto za okres (w tys. PLN)	11 074	8 518
Rozwodniony wynik netto za okres (w tys. PLN)	11 074	8 518
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,71	0,54
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,71	0,54
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	0,75	0,58
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w PLN)	(0,04)	(0,04)

NOTA 10

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Wartość firmy	104 927	104 720
Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych	14 923	14 433
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	13 603	7 524
Koncesje, licencje i inne wartości niematerialne	7 187	8 190
Odpisy aktualizujące wartość firmy	(57 349)	(57 349)
	83 291	77 518

NOTA 11

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	61 193	56 443
Grunty	3 536	3 536
Budynki i budowle	29 918	30 988
Maszyny i urządzenia	23 292	18 714
Środki transportu	1 614	1 790
Pozostałe	2 833	1 415
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	3 513	9 015
	64 706	65 458

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

NOTA 12

INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu finansowego	3 625	432
Należności z tytułu depozytów zabezpieczających umowy leasingu operacyjnego	325	329
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	1 237	1 287
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów	6 511	5 411
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	1 090	946
	12 788	8 405

NOTA 13

ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Materiały	19 851	21 569
Produkcja w toku i półfabrykaty	4 216	3 444
Produkty gotowe	15 805	12 081
Towary	1 084	295
Odpisy aktualizujące	(1 465)	(599)
	39 491	36 790

NOTA 14

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Należności handlowe	106 744	89 563
- <i>należności z tytułu wyceny kontraktów w toku</i>	<i>14 868</i>	<i>10 718</i>
- <i>część krótkoterminowa kaucji gwarancyjnych</i>	<i>7 386</i>	<i>5 056</i>
Należności z tytułu podatków z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	2 724	3 331
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	1 505	2 864
Pozostałe należności	2 223	2 449
Odpisy aktualizujące	(17 769)	(18 401)
	95 427	79 806

NOTA 15

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	12 334	11 046
Lokaty krótkoterminowe	62	62
	12 396	11 108

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

NOTA 16

KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2017	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2017
Kredyty bankowe	78 473	77 465
Pożyczki z instytucji finansowych	1 756	789
Pożyczki od udziałowców	2 040	-
Pożyczki od osób fizycznych	757	-
	83 026	78 254
w tym:		
Część długoterminowa	16 327	8 289
Kredyty bankowe	15 718	7 500
Pożyczki z instytucji finansowych	609	789
Pożyczki od udziałowców	-	-
Pożyczki od osób fizycznych	-	-
Część krótkoterminowa	66 699	69 965
Kredyty bankowe	62 755	69 965
Pożyczki z instytucji finansowych	1 147	-
Pożyczki od udziałowców	2 040	-
Pożyczki od osób fizycznych	757	-
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	66 699	69 965
powyżej 1 roku do 3 lat	7 584	7 842
powyżej 3 lat do 5 lat	8 743	447
	83 026	78 254

NOTA 17

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2017	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2017
Rezerwy na świadczenia pracownicze	347	227
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 181	1 174
	1 528	1 401
w tym:		
Część długoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	340	146
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
	340	146
Część krótkoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	81
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 181	1 174
	1 188	1 255

NOTA 18

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Zobowiązania handlowe	49 954	45 162
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	5 185	3 844
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	4 576	4 618
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	598	776
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 796	8 077
rozliczenia z tytułu premii	2 730	2 468
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	802	934
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	1 548	1 956
pozostałe zobowiązania	1 716	2 719
	67 109	62 477
w tym:		
część długoterminowa	-	1 270
część krótkoterminowa	67 109	61 207
	67 109	62 477

NOTA 19

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Zysk z tytułu leasingu finansowego	3 828	4 300
Dotacje do projektów rozwojowych	2 369	1 019
Pozostałe	345	376
	6 542	5 695
w tym:		
Część długoterminowa	5 912	4 824
Część krótkoterminowa	630	871
	6 542	5 695

NOTA 20

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26 560	20 326
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
	<u>26 560</u>	<u>20 326</u>

Wymagalność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawiona została poniżej:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	4 078	2 956
- powyżej jednego roku do pięciu lat	15 121	11 646
- powyżej 5 lat	13 583	11 391
	<u>32 782</u>	<u>25 993</u>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(6 222)	(5 667)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<u>26 560</u>	<u>20 326</u>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>4 033</u>	<u>2 912</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<u>22 527</u>	<u>17 414</u>
- powyżej jednego roku do pięciu lat	14 132	10 659
- powyżej 5 lat	8 395	6 755

NOTA 21

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe

Spółka jest w sporze z organami podatkowymi wynikającym z przeprowadzonych przez Pomorski Urząd Skarbowy w Gdańsku kontrolami dotyczącymi rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy trwający od 01.04.2012 roku do 31.03.2013 roku (opis przebiegu sporu znajduje się w Nocie 10 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego). W przypadku niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia sporu przez Naczelny Sąd Administracyjny, może ona zostać zobligowana do zapłaty ewentualnego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Obciążenie wyniku, bez uwzględnienia ewentualnych odsetek od zaległości, może wynieść 11.010 tys. PLN, a ewentualna kwota podatku do zapłaty to 5.577 tys. PLN (bez ewentualnych odsetek od zaległości podatkowych). Ewentualna kwota podatku dochodowego do zapłaty różni się od kwoty potencjalnego obciążenia wyniku finansowego o 5.433 tys. PLN zapłaconych zaliczek na podatek dochodowy za rok podatkowy 2012/2013.

Poza opisanymi powyżej, w Grupie nie występują istotne, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym, pozycje zobowiązań warunkowych mogące spowodować wpływ korzyści ekonomicznych.

NOTA 22

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z akcjonariuszami Spółki

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>III kwartały</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>
Krempeć Krzysztof i Magdalena	2017/2018	8	165
	2016/2017	101	135
	2017/2018	8	165
	2016/2017	101	135

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

Transakcje z innymi podmiotami

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

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

	<u>01/04-31/12/2017</u>
	w tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 168
	3 168

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

	<u>01/04-31/12/2017</u>
	w tys. PLN
Zarząd	670
- Krzysztof Krempeć	135
- Jakub Lipiński	250
- Tomasz Kamiński	285
Rada Nadzorcza	273
- Lucjan Myrda	55
- Błażej Żmijewski	36
- Eryk Karski	36
- Marian Popinigis	36
- Tomasz Rutowski	36
- Grzegorz Nagulewicz	24
- Piotr Augustyniak	24
- Tomasz Cierkowski	13
- Karol Żbikowski	13
Dyrektorzy	2 225
Razem	3 168

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

NOTA 23

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2017</u>
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji gwarancyjnych zatrzymanych w ramach kontraktów	6 511	5 411
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu operacyjnego	325	329
Należności z tytułu kaucji wniesionych w ramach leasingu finansowego	3 625	432
Aktywa finansowe	62	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	95 427	79 806
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 396	11 108
Transakcje zabezpieczające typu forward	148	59
Razem aktywa	118 494	97 145
Kredyty i pożyczki	83 026	78 254
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67 109	62 477
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 560	20 326
Transakcje zabezpieczające typu forward	65	4
Razem zobowiązania	176 760	161 061
Kategorie instrumentów finansowych		
Aktywa wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	148	59
Należności i pożyczki	118 346	97 086
Razem aktywa	118 494	97 145
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	65	4
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	150 135	140 731
Zobowiązania z tytułu leasingu wyłączone z zakresu MSR 39	26 560	20 326
Razem zobowiązania	176 760	161 061

Metody oceny ryzyka oraz sposoby zarządzania nim przez Grupę nie ulegały zmianie i są tożsame z opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym na 31 marca 2017 roku opublikowanym w dniu 14 lipca 2017 roku.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Hierarchia wartości godziwej

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

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

	Poziom 1		Poziom 2	
	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/03/2017	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/03/2017
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	148	59
Razem aktywa finansowe	-	-	148	59
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	65	4
Razem zobowiązania finansowe	-	-	65	4

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

**NOTA 24
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ**

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

	Za okres 01/04- 31/12/2017	Za okres 01/04- 31/12/2016
Przychody ze sprzedaży	-	218
Koszt własny sprzedaży	(17)	341
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17	(123)
Koszty sprzedaży	823	807
Koszty ogólnego zarządu	-	23
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	(82)	264
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(888)	(689)
Przychody i koszty finansowe	6	(689)
Zysk przed opodatkowaniem	(882)	(113)
Podatek dochodowy	(168)	(576)
Zysk (strata) netto	(714)	(476)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(287)	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności finansowej	-	(476)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	(287)	(689)

NOTA 25

RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W trakcie prac nad rocznym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 marca 2017 roku, jednostka dominująca zidentyfikowała błąd w parametryzacji systemu komputerowego, w wyniku którego nie zostało dokonane pełne rozliczenie kosztów produkcji. Błąd ten spowodował, że na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazana została w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zawyżona wartość produkcji w toku oraz zaniżona wartość kosztów związanych ze sprzedażą produktów i usług. Oszacowana kwota błędu wyniosła 604 tys. PLN

Poniżej zaprezentowane zostały zmiany w historycznych sprawozdaniach finansowych, które wynikają z dokonanej korekty.

	<u>Za okres</u> 01/04/2016- 31/12/2016 dane opublikowane	<u>Za okres</u> 01/04/2016- 31/12/2016 korekta błędu	<u>Za okres</u> 01/04/2016- 31/12/2016 przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	200 056	-	200 056
Koszt własny sprzedaży	145 993	604	146 597
Zysk brutto na sprzedaży	54 063	(604)	53 459
Pozostałe przychody operacyjne	2 048	-	2 048
Koszty sprzedaży	26 258	-	26 258
Koszty ogólnego zarządu	13 568	-	13 568
Pozostałe koszty operacyjne	3 611	-	3 611
Zysk na działalności operacyjnej	12 674	(604)	12 070
Przychody finansowe	2 112	-	2 112
Koszty finansowe	3 039	-	3 039
Zysk przed opodatkowaniem	11 747	(604)	11 143
Podatek dochodowy	2 164	(115)	2 049
Zysk netto z działalności kontynuowanej	9 583	(489)	9 094
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(576)	-	(576)
Zysk netto	9 007	(489)	8 518
Inne całkowite dochody	3 313	-	3 313
Całkowite dochody netto	12 320	(489)	11 831
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej	0,61	(0,03)	0,58
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,57	(0,03)	0,54

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A. NA DZIEŃ I ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017R.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera:

1. sprawozdanie z całkowitych dochodów na str. 3
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej od str. 4 do str. 5
3. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na str. 6
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych na str. 7
5. noty objaśniające do sprawozdania finansowego od str. 8 do str. 24

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd „MERCOR” S.A. w dniu 16 lutego 2018 roku.

Zarząd
„MERCOR” S.A.

Gdańsk, 16 lutego 2018 roku