

MERCOR SA

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.06.2010

Gdańsk, 31 sierpnia 2010

SPIS TREŚCI

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	79 868	99 494
Koszt własny sprzedaży	59 138	73 125
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	20 730	26 369
Pozostałe przychody operacyjne	10 032	11 410
Koszty sprzedaży	9 895	11 882
Koszty ogólnego zarządu	5 339	5 798
Pozostałe koszty operacyjne	3 327	3 199
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 201	16 900
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-
Przychody finansowe	3 286	15 873
Koszty finansowe	3 557	4 344
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 930	28 429
Podatek dochodowy	2 053	3 086
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 877	25 343
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	9 877	25 343
Zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	0,63	1,62
Rozwodniony	0,63	1,62
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	0,63	1,62
Rozwodniony	0,63	1,62

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Zyski / (straty) z aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-
Zyski / (straty) z aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
Zyski / (straty) z zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	-	-
Zyski / (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń pracowniczych	-	-
Podatek dotyczący kwot rozpoznanych bezpośrednio w kapitałach	-	-
Zyski (straty) netto rozpoznane bezpośrednio w kapitałach	-	-
Przeniesienia	-	-
Przeniesienie do zysku lub straty na sprzedaży aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
Przeniesienie do zysku lub straty z zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Przeniesienie do wartości początkowej pozycji zabezpieczanych przy przepływach pieniężnych	-	-
Podatek dotyczący kwot przeniesionych z kapitałów	-	-
Zysk (strata) netto	9 877	25 343
Razem – rozpoznane zyski i straty	9 877	25 343

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	5 971	4 681
Rzeczowe aktywa trwałe	12 914	26 452
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	289 146	288 681
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 725	2 829
Inne aktywa długoterminowe	12 858	10 472
	323 614	333 115
Aktywa obrotowe		
Zapasy	12 997	14 480
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57 711	59 045
Transakcje terminowe typu forward	9	47
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Inne aktywa obrotowe	933	608
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 530	11 362
	74 180	85 542
 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	 -	 -
Aktywa razem	397 794	418 657

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	131 967	131 967
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-
Kapitały rezerwowe	857	857
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji	-	-
Zyski zatrzymane	128 921	126 873
Razem kapitały własne	265 660	263 612
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	57 148	66 387
Rezerwa na podatek odroczony	2 959	3 009
Rezerwy na zobowiązania	69	69
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	6
	60 176	69 471
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	36 426	41 795
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34 887	42 848
Transakcje terminowe typu forward	194	24
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	240	185
Rezerwy na zobowiązania	102	102
Pozostałe zobowiązania finansowe	109	620
	71 958	85 574
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pasywa razem	397 794	418 657

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
Stan na 1 stycznia 2009 roku	3 915	131 967	857	-	96 446	233 185
Zwiększenia: Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	25 343	25 343
Zmniejszenia: Wypłata dywidendy Wypłata nagrody dla zarządu	- -	- -	- -	- -	- -	- -
Stan na 30 czerwca 2009 roku	3 915	131 967	857	-	121 789	258 528
Stan na 1 stycznia 2010 roku	3 915	131 967	857	-	126 873	263 612
Zwiększenia: Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	9 877	9 877
Zmniejszenia: Dywidenda dla akcjonariuszy	-	-	-	-	7 829	7 829
Stan na 30 czerwca 2010 roku	3 915	131 967	857	-	128 921	265 660

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 930	28 429
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 966	2 733
Odsetki zapłacone	2 992	4 285
Dywidendy otrzymane	-	(11 611)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(7 327)	(9 467)
Zmiana stanu zapasów	1 483	4 510
Zmiana stanu należności	4 386	9 614
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(15 428)	(17 406)
Zmiana stanu innych aktywów	(325)	(1 389)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 944)	(3 274)
	(2 267)	6 424
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(2 287)	(2 174)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	14 304	21 086
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(465)	(6 653)
Odsetki otrzymane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	11 611
	11 552	23 870
<i>Działalność finansowa</i>		
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(14 608)	(23 458)
Wpływy z emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(517)	(443)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(2 992)	(4 285)
	(18 117)	(28 186)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(8 832)	2 108
Środki pieniężne na początek okresu	11 362	1 689
Środki pieniężne na koniec okresu	2 530	3 797
w tym:		
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

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

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

Podstawowy przedmiot działalności Spółki to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferta Spółki obejmuje wszystkie cztery grupy asortymentowo – produktowe swojej branży:

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

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w skład Zarządu Spółki wchodziło:

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Grzegorz Lisewski	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Robert Jabłoński	-	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2010 roku był następujący:

Lucjan Myrda	-	Przewodniczący
Grzegorz Nagulewicz	-	Wiceprzewodniczący
Wojciech Górski	-	Sekretarz
Krzysztof Krawczyk	-	Członek
Tomasz Rutowski	-	Członek
Jan Brudnicki	-	Członek
Marian Popinigis	-	Członek

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku, a dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Mercor SA jako jednostka dominująca sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Do 31 grudnia 2009 roku rokiem obrotowym Spółki był rok kalendarzowy. Obecnie rok obrotowy trwa od 1 kwietnia do 31 marca, z tym że pierwszy po zmianie rok obrotowy trwa od 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2011 roku.

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

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

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

Sprawozdanie finansowe MERCOR SA obejmujące okres zakończony 30 czerwca 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2010:

- MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zatwierdzony przez UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych” zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej zatwierdzone do stosowania w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości” zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą” zatwierdzona w UE w dniu 14 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom” zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

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

Zakres standardów przyjętych przez Komisję Europejską nie różni się obecnie w znaczący sposób od zakresu pełnych regulacji MSSF, które miałyby zastosowanie dla sprawozdań finansowych sporządzonych za okres kończący się 30 czerwca 2010 roku. Różnice te wynikają z poniższych standardów, interpretacji i zmian do standardów, które nie zostały jeszcze przyjęte przez Komisję Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie).

Według Zarządu MERCOR SA wyżej wymienione standardy i zmiany do standardów nie miałyby wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez Komisję Europejską do stosowania 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 Spółki, 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.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, ale nie mają zastosowania do niniejszego sprawozdania lecz dla okresów rozpoczynających się od 1 lipca 2010 roku lub później:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” – ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE z dnia 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych poczynszyszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe – prezentacja” – klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	73 750	92 381
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 118	7 113
Razem przychody ze sprzedaży	79 868	99 494
w tym:		
- do jednostek powiązanych	8 817	15 556

Podstawowe produkty

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

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

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

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Oddzielenia przeciwpożarowe	38 616	49 392
Systemy oddymiania i doświetleń dachowych	24 751	37 624
Systemy wentylacji pożarowej	8 789	10 289
Zabezpieczenia konstrukcji budowlanych	7 664	2 170
Inne	48	19
Razem przychody ze sprzedaży	79 868	99 494

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

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Polska	65 075	79 840
Czechy i Słowacja	3 439	4 515
Rosja	1 898	5 038
Ukraina	1 602	1 848
Litwa	583	1 232
Rumunia	506	1 902
Pozostałe	6 765	5 119
Razem przychody ze sprzedaży	79 868	99 494

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Koszt własny sprzedaży	59 138	73 125
Koszty sprzedaży	9 895	11 882
Koszty ogólnego zarządu	5 339	5 798
Razem koszty działalności	74 372	90 805
w tym:		
Amortyzacja	1 966	2 733
Zużycie materiałów i energii	30 198	39 986
Usługi obce	15 519	15 543
Wynagrodzenia	16 671	20 110
Świadczenia na rzecz pracowników	3 753	4 612
Podatki i opłaty	629	460
Pozostałe	950	1 533
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 686	5 828
	74 372	90 805

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	7 327	9 467
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	2 039	1 016
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	272	634
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	79	11
Otrzymane kary i odszkodowania	60	110
Odzyskane należności uprzednio spisane jako nieściągalne	38	157
Odpisane zobowiązania przedawnione	8	-
Dotacje	208	-
Pozostałe	1	15
	10 032	11 410

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Strata ze sprzedaży środków trwałych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	2 962	2 480
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	253	543
Zapłacone kary i grzywny	47	70
Koszty postępowania sądowego	29	90
Pozostałe	36	16
	3 327	3 199

PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Otrzymane dywidendy	2 992	14 500
Odsetki od lokat	60	463
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	74	16
Odsetki od kaucji gwarancyjnych	157	422
Dodatnie różnice kursowe	-	424
Skonto za wcześniejszą zapłatę zobowiązań	3	48
	3 286	15 873

KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	3 118	4 294
Odsetki z tytułu nieterminowej płatności	10	4
Odsetki od leasingu finansowego	4	44
Odsetki od zobowiązań z tytułu kaucji długoterminowych	44	-
Ujemne różnice kursowe	381	-
	3 557	4 344

ŚRODKI TRWAŁE

	<u>Koniec okresu 30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2009</u>
Środki trwałe	10 560	23 594
Grunty	-	317
Budynki i budowle	787	11 878
Maszyny i urządzenia	9 074	10 506
Środki transportu	387	545
Pozostałe	312	348
Środki trwałe w budowie	2 354	2 858
	12 914	26 452

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

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

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

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

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Obligacje	64	64
Akcje/udziały w innych podmiotach	289 082	288 617
	289 146	288 681

Na wartość akcji i udziałów w innych podmiotach składają się:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Udziały w Tecresa Catalunya S.L.	127 800	127 800
Udziały w BEM Brudniccy Sp. z o.o.	137 344	137 344
Akcje Hasil a.s.	22 363	22 363
Udziały w MMS Sp. z o.o. w likwidacji	62	62
Udziały w TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o.	1 033	1 033
Udziały w Mercor Fire Protection Systems srl	15	15
Udziały w Mercor-Proof Sp. z o.o.	465	-
	289 082	288 681

INNE AKTYWA DŁGOTERMINOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup środków trwałych	10	10
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów długoterminowych	3 477	6 461
Należności z tytułu kaucji wniesionej w ramach leasingu operacyjnego	8 400	3 000
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	971	1 001
	12 858	10 472

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	7 906	11 196
Należności handlowe od jednostek pozostałych	50 843	50 941
- należności z tytułu dostaw i usług	35 701	35 527
- należności z tytułu wyceny kontraktów w toku	15 142	15 414
Należności z tytułu podatków	-	-
Depozyt zabezpieczający wniesiony w ramach umowy leasingu operacyjnego	-	1 000
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	86	178
Pozostałe należności	3 149	70
Odpisy aktualizujące	(4 273)	(4 340)
	57 711	59 045

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	266	1 558
Lokaty krótkoterminowe	2 264	9 602
Inne ekwiwalenty środków pieniężnych	-	202
	2 530	11 362

KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kredyty bankowe	93 574	108 182
Pożyczki od udziałowców	-	-
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
	93 574	108 182

w tym:

Część długoterminowa	57 148	66 387
Kredyty bankowe	57 148	66 387
Pożyczki od udziałowców	-	-

Część krótkoterminowa	36 426	41 795
Kredyty bankowe	36 426	41 795
Pożyczki od udziałowców	-	-

Kredyty i pożyczki wymagane:

do roku	36 426	41 795
od 1 do 2 lat	18 478	18 489
od 3 lat do 5 lat	38 670	42 376
powyżej 5 lat	-	5 531
	93 574	108 182

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	71	71
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	100	100
	171	171

w tym:

Część długoterminowa		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	69	69
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
	69	69

Część krótkoterminowa

Rezerwy na świadczenia pracownicze	2	2
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	100	100
	102	102

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	1 658	4 147
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	16 356	27 700
- z tytułu dostaw i usług	15 839	26 466
- z tytułu wyceny kontraktów w toku	517	1 234
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	2 593	3 094
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	2 473	4 018
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	6
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	11 807	3 883
zobowiązania z tytułu dywidendy	7 829	-
rozliczenia z tytułu premii	2 342	2 900
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	450	450
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	1 041	199
rozliczenia dotacji	19	132
pozostałe zobowiązania	126	112
	34 887	42 848
w tym:		
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	34 887	42 848
	34 887	42 848

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**Należności warunkowe**

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

Zobowiązania warunkowe

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

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wartość i zakres transakcji handlowych przedstawia tabela poniżej:

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>I półrocze</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Należności od podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u> PLN'000	<u>Zakup środków trwałych</u> PLN'000
MMS Sp. z o.o. w likwidacji	2010	-	-	306	-	-
	2009	1 089	5	768	-	-
Hasil a.s.	2010	1 649	522	1 193	684	-
	2009	1 677	69	821	73	-
Hasil Sp. z o.o.	2010	-	-	-	-	-
	2009	109	6	10	6	-
Hasil SRO	2010	1 790	47	2 211	21	-
	2009	2 913	8	2 424	-	-
Tecresa Proteccion Pasiva	2010	317	290	87	129	-
	2009	478	85	32	37	-
TOB Mercor Ukraina	2010	1 164	-	528	-	-
	2009	698	-	1 219	-	-
Mercor Fire Protection Systems Srl	2010	501	12	1 501	-	-
	2009	1 887	-	2 468	-	-
BEM Brudniczy Sp. z o.o.	2010	3 381	2 603	1 700	824	-
	2009	6 699	3 048	3 787	1 823	-
OOO Mercor-Proof	2010	15	-	15	-	-
	2009	-	-	-	-	-
	2010	8 817	3 474	7 541	1 658	-
	2009	15 550	3 221	11 529	1 939	-

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka posiada udzieloną na rzecz MMS Sp. z o.o. gwarancję spłaty kredytu w wysokości 375 tys. PLN, udzieloną gwarancję korporacyjną na rzecz Hasil a.s. w kwocie 68.000 tys. CZK oraz poręczenia spłaty kredytu na rzecz Hasil a.s. w kwocie 20.000 tys. CZK i spłaty zobowiązań z tytułu przyznanego Hasil a.s. limitu na udzielanie gwarancji bankowych do wysokości 81.000 tys. CZK.

W dniu 31 marca 2009 roku Spółka nabyła od swojej jednostki zależnej Hasil a.s. 100% udziałów w spółce Hasil Polska Sp. z o.o. za cenę 37.954 tys. CZK. Zakup udziałów miał na celu uporządkowanie struktury grupy kapitałowej Spółki – w związku z powyższym w lipcu 2009 roku Mercor SA ogłosiła plan połączenia z Hasil Polska Sp. z o.o. Postanowienie sądu o połączeniu Mercor SA i Hasil Sp. z o.o. wydane zostało 26 listopada 2009 roku.

Transakcje z akcjonariuszami Spółki

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>I półrocze</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności od podmiotów powiązanych</u>	<u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakup środków trwałych</u>
Popinigis Marian i Danuta	2010	-	-	-	-	-
	2009	6	-	3	-	-
Krempeć Krzysztof i Magdalena	2010	-	-	-	-	-
	2009	-	-	-	-	-
	2010	-	-	-	-	-
	2009	6	-	3	-	-

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały najem powierzchni biurowych, sprzedaż materiałów i wyrobów

INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość zawartych transakcji terminowych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Aktywa		Zobowiązania	
	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>
	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>30/06/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
EUR	400	-	950	420
CHF	-	-	-	-
RON	-	-	1 000	1 150
CZK	-	-	4 000	9 900

Płynność instrumentów walutowych

	<u>Poniżej 1 miesiąca</u>	<u>1-3 miesiące</u>	<u>Od 3-miesięcy do 1 roku</u>
Zapadalność walutowych transakcji forward (wpływy)	1 948	5 080	-
Zapadalność walutowych transakcji forward (wypływy)	-	-	-

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

Skrócone sprawozdanie finansowe zawiera:

1. sprawozdanie z całkowitych dochodów na str. 3 i 4
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej od str. 5 do str. 6
3. zestawienie zmian w kapitale własnym na str. 7
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych na str. 8
5. noty objaśniające do sprawozdania finansowego od str. 9 do str. 20

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd MERCOR SA dnia 31 sierpnia 2010 roku.

Zarząd
MERCOR SA

Gdańsk, 31 sierpnia 2010 roku