

Uchwała Nr 28/2025

Rady Nadzorczej

„MERCOR” Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku

(dalej: „Spółka”)

z dnia 28 sierpnia 2025 r.

w sprawie: sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A., sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty – za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r.

I.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 2 lit. e) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu poniższe Sprawozdanie z wyników oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A., sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A., jak również wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty – za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r., w brzmieniu:

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

„MERCOR” S.A. Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU

(dalej: „Spółka”)

Z WYNIKÓW OCENY

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKOWEGO SPÓŁKI

ORAZ SKONSOLIDOWANEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A.,

SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ „MERCOR” S.A.

ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY

ZA ROK OBROTOWY

TRWAJĄCY OD DNIA 1 KWIETNIA 2024 R. DO DNIA 31 MARCA 2025 R.

§ 1

WSTĘP

SPRAWOZDANIA FINANSOWE

W wykonaniu obowiązków Rady Nadzorczej, wynikających z § 12 ust. 2 lit. e) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza rozpatrzyła i oceniła, następujące dokumenty:

1. jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r.,
2. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A., za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r., obejmujące także sprawozdanie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. oraz oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę,

3. sprawozdanie niezależnego Biegłego rewidenta* z badania jednostkowego sprawozdania finansowego,
 4. sprawozdanie niezależnego Biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A.,
 5. wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty –
- za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r.

* **Biegły rewident** – oznacza Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, zwaną dalej także: „EY” lub „firma audytorska”.

Ponadto, Rada Nadzorcza, zapoznała się:

1. ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A., za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r.,
2. ze sprawozdaniem niezależnego Biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A., za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r.

Ocena Rady Nadzorczej dotycząca sprawozdań finansowych (jednostkowego Spółki i skonsolidowanego Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A.) oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. (w tym sprawozdawczości ESG, wyodrębnionej w tym sprawozdaniu), zawarta została w Uchwale Rady Nadzorczej Nr 22/2025 z dnia 30 lipca 2025 r.

W dniu 31 lipca 2025 r., Spółka opublikowała na swojej stronie internetowej (pod adresem: <https://mercor.com.pl/relacje-inwestorskie/raporty/raporty-okresowe>), raporty roczne za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r.

W powyższym zakresie (to jest oceny sprawozdań) oraz w odniesieniu do wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty, Rada Nadzorcza działała na podstawie art. 382 § 3 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, § 12 ust. 2 lit. c)-d) Statutu Spółki oraz § 72 ust. 1 pkt 16) i § 71 ust. 1 pkt 14) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r., w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz.U. z 2025 r. poz. 755) – (dalej: „Rozporządzenie”).

Dokonana przez Radę Nadzorczą ocena opierała się w szczególności na danych i informacjach przekazywanych Radzie przez Zarząd Spółki oraz przedstawicieli firmy audytorskiej, w tym Biegłego rewidenta, jak również na własnej wiedzy Rady o Spółce i Grupie Kapitałowej „MERCOR” S.A., w szczególności w zakresie danych finansowych pozyskiwanych w toku prac Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu.

W uzasadnieniu dokonanej oceny sprawozdań, Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdania za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r., we wszystkich aspektach:

- a) przedstawiają rzetelnie i jasno, informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Spółki, w tym wyniku finansowego za wskazany rok obrotowy,
- b) są zgodne z wpływającymi na formę oraz treść, przepisami prawa, które regulują sporządzanie tych sprawozdań,
- c) zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Jednocześnie, w Uchwale Nr 25/2025 z dnia 28 sierpnia 2025 r., Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny wniosku Zarządu w sprawie sposobu pokrycia straty za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r. – opierając się w tym zakresie także na pozytywnej Rekomendacji Komitetu Audytu Nr 3/2025 z dnia 28 sierpnia 2025 r., podjętej w przedmiotowej sprawie.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza stwierdza, że dołożyła należytej staranności w ocenie sprawozdań, o których mowa powyżej, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty Spółki w roku obrotowym zakończonym dnia 31 marca 2025 r.

EY przeprowadził badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki, które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz dodatkowe noty objaśniające.

Podobnie, EY przeprowadził badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A.

Według EY, sprawozdanie finansowe Spółki (zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane), za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r.:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki (oraz Grupy Kapitałowej), na dzień 31 marca 2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych (także Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A.), zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę oraz jej Grupę Kapitałową „MERCOR” S.A., przepisami prawa oraz Statutem Spółki (jako jednostki dominującej),
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

W dniu 30 lipca 2025 r., EY wydał sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu.

EY przeprowadził badanie zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (dalej: „**ustawa o biegłych rewidentach**”) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE.

Biegły rewident oświadczył, że kluczowy Biegły rewident i firma audytorska w trakcie badania pozostawali niezależni od Spółki.

Zdaniem EY, dowody badania, które EY uzyskał, były wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę wydania przez ten podmiot obu opinii (zarówno, co do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, jak i co do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A.).

W swojej opinii, w zakresie jednostkowego sprawozdania finansowego, EY odniósł się także do kluczowych spraw badania.

Kluczowe sprawy badania, to sprawy, które według zawodowego osądu EY były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2025 r.

Kluczowe sprawy badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, to: analiza utraty wartości inwestycji w jednostki zależne i współkontrolowane, analiza utraty wartości pozostałych aktywów trwałych oraz prawidłowość ujmowania nakładów na prace rozwojowe.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A., a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdań

finansowych, które nie będą zawierać istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Jednocześnie, sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności, jako podstawy rachunkowości.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej zaś są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

§ 2

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Spółki, wraz z wyodrębnionymi częściami, spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, zdaniem EY, sprawozdanie z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A.:

- a) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz § 72 Rozporządzenia,
- b) jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Jednocześnie, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu, uzyskanej podczas badania, EY nie stwierdził w sprawozdaniu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A., istotnych zniekształceń.

§ 3

POKRYCIE STRATY

Na podstawie art. 382 § 3 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 2 lit. d) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wnioski Zarządu do Walnego Zgromadzenia o pokrycie straty za rok obrotowy od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r., w wysokości: 493 797,56 zł (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset dziewięćdziesiąt siedem złotych 56/100) w ten sposób, że strata ta zostanie pokryta z kwot zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy zakończony dnia 31 marca 2025 r. zgodnie z propozycją Zarządu, o której mowa powyżej.

§ 4

WYNIKI OCENY RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza ocenia, że przedstawione przez Zarząd Spółki jednostkowe sprawozdanie finansowe, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. oraz sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. – za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r., przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie niezbędne oraz istotne informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. na dzień 31 marca 2025 r., jak również, są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

§ 5
WNIOSKI RADY NADZORCZEJ DO WALNEGO ZGROMADZENIA

W związku z powyższym, po dokonaniu oceny sprawozdań oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty – za rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2025 r., Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o podjęcie następujących uchwał:

1. w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r.,
2. w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r.,
3. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r.,
4. w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r., zgodnie z wnioskiem (rekomendacją) Zarządu,
5. udzielenie Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym trwającym od dnia 1 kwietnia 2024 r. do dnia 31 marca 2025 r.

II.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Wyniki głosowania:

Oddano głosów:	6
1. Liczba głosów „za”:	6
2. Liczba głosów „przeciw”:	0
3. Wstrzymało się:	0

Arkadiusz Kęsicki
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Rutowski
Sekretarz Rady Nadzorczej