



Grupa Kapitałowa "MERCOR" S.A.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 30 czerwca 2025 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Gdańsk, 29.08.2025 r.

Spis treści

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	4
Jednostkowe wybrane dane finansowe	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	12
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	14
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	16
Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej	16
Organy zarządcze i nadzorcze	17
Podmioty zależne.....	17
Akcjonariat.....	18
Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	19
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności	20
Przychody ze sprzedaży	21
Koszty działalności operacyjnej.....	21
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	22
Przychody i koszty finansowe	22
Podatek dochodowy.....	23
Wartości niematerialne.....	24
Rzeczowe aktywa trwałe	24
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	25
Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	25
Odpisy aktualizujące.....	26
Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy skorygowanej cenie nabycia ...	26
Instrumenty finansowe	26
Aktywa i zobowiązania warunkowe.....	27
Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	27

Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji udzielonych jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jest znacząca	27
Informacja na temat emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	27
Czynniki i zdarzenia (w tym o nietypowym charakterze) mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	27
Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdania, nieujęte w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy.....	27
Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	27
Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	28
Wskazanie istotnych postępowań dotyczących „MERCOR” S.A. lub jednostek zależnych.....	28
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia	28
Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta	28
Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	29

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2025 do 30.06.2025	01.04.2024 do 30.06.2024	01.04.2025 do 30.06.2025	01.04.2024 do 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	124 257	124 978	29 190	29 060
Zysk z działalności operacyjnej	2 959	9 106	695	2 117
Zysk brutto	1 448	8 300	340	1 930
Zysk netto	742	6 076	174	1 413
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	831	6 069	195	1 411
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 473	20 754	1 286	4 825
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 646)	(2 849)	(2 736)	(662)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 805	(14 627)	2 303	(3 401)
Przepływy pieniężne netto razem	3 632	3 278	853	762
Aktywa razem	478 649	404 905	112 838	96 777
Zobowiązania długoterminowe	99 096	93 041	23 361	22 238
Zobowiązania krótkoterminowe	157 643	93 314	37 163	22 303
Kapitał własny	221 910	218 550	52 314	52 236
Kapitał podstawowy	3 830	3 892	903	930
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	219 639	216 354	51 778	51 711
Liczba akcji	15 299 502	15 299 502	15 299 502	15 299 502
Zysk netto na jedną akcję	0,05	0,39	0,01	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję	14,36	14,14	3,39	3,38

Jednostkowe wybrane dane finansowe

<u>Wybrane dane finansowe</u>	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2025 do 30.06.2025	01.04.2024 do 30.06.2024	01.04.2025 do 30.06.2025	01.04.2024 do 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	19 312	71 386	4 537	16 599
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(11 128)	2 480	(2 614)	577
Zysk (strata) brutto	(11 262)	2 505	(2 646)	582
Zysk (strata) netto	(9 109)	1 836	(2 140)	427
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 635)	13 459	(1 324)	3 129
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	541	(806)	127	(187)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 924	(12 669)	1 157	(2 946)
Przepływy pieniężne netto razem	(170)	(16)	(40)	(4)
Aktywa razem	276 517	298 736	65 187	71 401
Zobowiązania długoterminowe	77 511	90 392	18 273	21 604
Zobowiązania krótkoterminowe	52 220	52 453	12 310	12 537
Kapitał własny	146 786	155 891	34 604	37 260
Kapitał podstawowy	3 830	3 892	903	930
Liczba akcji	15 299 502	15 299 502	15 299 502	15 299 502
Zysk (strata) na jedną akcję	(0,60)	0,12	(0,14)	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję	9,59	10,19	2,26	2,44

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EUR według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień kończący okres sprawozdawczy, tj. odpowiednio po kursie 4,2419 na dzień 30 czerwca 2025 roku i po kursie 4,1839 na dzień 31 marca 2025 roku.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały na EUR po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni miesiący objętych sprawozdaniem, tj. odpowiednio po kursie 4,2568 za okres od 1 kwietnia 2025 do 30 czerwca 2025 roku oraz po kursie 4,3007 za okres od 1 kwietnia 2024 do 30 czerwca 2024 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 01/04- 30/06/2025	Za okres 01/04- 30/06/204
	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	124 257	124 978
Koszt własny sprzedaży	93 478	91 490
Zysk brutto na sprzedaży	30 779	33 488
Pozostałe przychody operacyjne	258	513
Koszty sprzedaży	15 721	13 690
Koszty ogólnego zarządu	12 056	9 973
Pozostałe koszty operacyjne	280	1 268
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	(21)	36
Zysk na działalności operacyjnej	2 959	9 106
Przychody finansowe	195	427
Koszty finansowe	1 795	1 518
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	89	285
Zysk przed opodatkowaniem	1 448	8 300
Podatek dochodowy	706	2 224
Zysk netto	742	6 076
<i>Przypadające:</i>		
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	831	6 069
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	(89)	7
	742	6 076
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	2 614	(3 937)
Całkowite dochody ogółem	3 356	2 139
<i>Przypadające:</i>		
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	3 281	2 469
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	75	(330)
	3 356	2 139
Zysk (strata) na akcję:		
Zwykły	0,05	0,39
Rozwodniony	0,05	0,39

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	Koniec okresu 30/06/2025	Koniec okresu 31/03/2025
	niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	46 560	45 887
Pozostałe wartości niematerialne	30 894	31 680
Rzeczowe aktywa trwałe	77 840	68 688
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	16 120	14 694
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 883	4 816
Pozostałe aktywa finansowe	4 164	4 662
Inwestycje w jednostki konsolidowane metodą praw własności	20 234	18 241
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	9 504	9 249
Inne aktywa długoterminowe	510	658
	214 709	198 575
Aktywa obrotowe		
Zapasy	68 902	59 555
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	121 551	99 198
Aktywa z tytułu umów z klientami	38 625	21 842
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	3 869	3 461
Transakcje terminowe typu forward	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	179	459
Inne aktywa obrotowe	8 979	3 612
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 835	18 203
	263 940	206 330
Aktywa razem	478 649	404 905

Pasywa

	Koniec okresu 30/06/2025	Koniec okresu 31/03/2025
	niebadane	
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 830	3 892
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych	10 550	16 180
Kapitał rezerwowy z połączenia jednostek	857	857
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(14 759)	(17 209)
Akcje własne	(519)	(6 215)
Zyski zatrzymane	113 478	112 647
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	219 639	216 354
Udziały niekontrolujące	2 271	2 196
Razem kapitały własne	221 910	218 550
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	81 153	79 223
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	94	30
Rezerwy na zobowiązania	4 038	2 341
Przychody przyszłych okresów	2 768	3 018
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	11 043	8 429
	99 096	93 041
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	17 901	6 856
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	121 120	74 513
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 623	1 567
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2 176	577
Transakcje terminowe typu forward	-	3
Rezerwy na zobowiązania	2 525	2 506
Przychody przyszłych okresów	1 186	759
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	6 112	6 533
	157 643	93 314
Pasywa razem	478 649	404 905

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych	Kapitał rezerwowy z połączenia jednostek	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Udziały niekontrolujące	Razem kapitały własne
Stan na 1 kwietnia 2024 roku	3 892	106 202	6 180	857	(7 450)	(2 574)	118 286	225 393	2 526	227 919
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	6 069	6 069	7	6 076
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(3 600)	-	-	(3 600)	(337)	(3 937)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(3 600)	-	6 069	2 469	(330)	2 139
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	(2 506)	-	(2 506)	-	(2 506)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	-	(2 506)	-	(2 506)	-	(2 506)
Stan na 30 czerwca 2024 roku	3 892	106 202	6 180	857	(11 050)	(5 080)	124 355	225 356	2 196	227 552
Stan na 1 kwietnia 2025 roku	3 892	106 202	16 180	857	(17 209)	(6 215)	112 647	216 354	2 196	218 550
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	831	831	(89)	742
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	2 450	-	-	2 450	164	2 614
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	2 450	-	831	3 281	75	3 356
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(62)	-	(5 630)	-	-	5 696	-	4	-	4
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	(62)	-	(5 630)	-	-	5 696	-	4	-	4
Stan na 30 czerwca 2025 roku	3 830	106 202	10 550	857	(14 759)	(519)	113 478	219 639	2 271	221 910

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 01/04- 30/06/2025	Za okres 01/04- 30/06/2024
	niebadane	niebadane
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	742	8 300
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	4 763	4 605
Odsetki naliczone	1 599	1 256
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(1 141)	(1 390)
Zmiana stanu zapasów	(9 347)	229
Zmiana stanu należności	(23 016)	17 257
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	48 500	(6 436)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	(11 727)	1 084
Zmiana stanu innych aktywów	(6 096)	2 938
Inne korekty (w tym różnice kursowe z konsolidacji)	2 614	(3 937)
<i>Razem korekty</i>	6 149	15 606
Podatek dochodowy zapłacony	(1 418)	(3 152)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 473	20 754
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(10 794)	(2 849)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(852)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 646)	(2 849)
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek	12 975	(9 668)
Spłata zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(1 571)	(1 197)
Skup akcji własnych	-	(2 506)
Odsetki zapłacone	(1 599)	(1 256)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 805	(14 627)
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 632	3 278
Środki pieniężne na początek okresu	18 203	13 904
Środki pieniężne na koniec okresu	21 835	17 182

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 01/04- 30/06/2025	Za okres 01/04- 30/06/2024
	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	19 312	71 386
Koszt własny sprzedaży	19 535	55 441
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(223)	15 945
Pozostałe przychody operacyjne	181	195
Koszty sprzedaży	2 802	8 047
Koszty ogólnego zarządu	8 067	5 576
Pozostałe koszty operacyjne	196	73
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	(21)	36
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(11 128)	2 480
Przychody finansowe	1 199	1 172
Koszty finansowe	1 333	1 147
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(11 262)	2 505
Podatek dochodowy	(2 153)	669
Zysk (strata) netto	(9 109)	1 836
Całkowite dochody netto	(9 109)	1 836
Zysk (strata) na akcję:		
Zwykły	(0,60)	0,12
Rozwodniony	(0,60)	0,12

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	Koniec okresu 30/06/2025	Koniec okresu 31/03/2025
	Niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	5 105	15 654
Rzeczowe aktywa trwałe	31 346	56 807
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	1 324	5 462
Pozostałe aktywa finansowe	182 598	98 426
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 610	4 179
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	-	3 274
Inne aktywa długoterminowe	-	189
	226 983	183 991
Aktywa obrotowe		
Zapasy	14 814	37 239
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 540	58 694
Aktywa z tytułu umów z klientami	8 546	12 703
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	-	1 927
Należności z tytułu podatku dochodowego	83	83
Transakcje terminowe typu forward	-	-
Inne aktywa obrotowe	1 661	3 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	890	1 060
	49 534	114 745
Aktywa razem	276 517	298 736

Pasywa

	Koniec okresu 30/06/2025	Koniec okresu 31/03/2025
	niebadane	
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 830	3 892
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitały rezerwowe	11 407	17 037
Akcje własne	(519)	(6 215)
Zyski zatrzymane	25 866	34 975
Razem kapitały własne	146 786	155 891
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	71 673	82 023
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Rezerwy na zobowiązania	2 341	2 341
Przychody przyszłych okresów	2 617	2 870
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	880	3 158
	77 511	90 392
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	20 000	2 783
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 543	43 080
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 516	1 567
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Rezerwy na zobowiązania	1 616	1 616
Transakcje terminowe typu forward	-	3
Przychody przyszłych okresów	1 012	759
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	533	2 645
	52 220	52 453
Pasywa razem	276 517	298 736

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 1 kwietnia 2024 roku	3 892	106 202	7 037	(2 574)	57 256	171 813
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	1 836	1 836
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	1 836	1 836
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	(2 506)	-	(2 506)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	(2 506)	-	(2 506)
Stan na 30 czerwca 2024 roku	3 892	106 202	7 037	(5 080)	59 092	171 143
Stan na 1 kwietnia 2025 roku	3 892	106 202	17 037	(6 215)	34 975	155 891
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(9 109)	(9 109)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(9 109)	(9 109)
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(62)	-	(5 630)	5 696	-	4
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	(62)	-	(5 630)	5 696	-	4
Stan na 30 czerwca 2025 roku	3 830	106 202	11 407	(519)	25 866	146 786

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 01/04- 30/06/2025	Za okres 01/04- 30/06/2024
	niebadane	niebadane
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(11 262)	2 505
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 210	2 870
Odsetki	1 161	1 140
Dywidendy otrzymane	(884)	(517)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-	(192)
Zmiana stanu zapasów	3 137	251
Zmiana stanu należności	(17 325)	8 113
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	9 649	1 245
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	8 106	(545)
Zmiana stanu innych aktywów	573	357
<i>Razem korekty</i>	5 627	12 722
Podatek dochodowy zapłacony	-	(1 768)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 635)	13 459
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(343)	(1 515)
(Udzielenie) spłata pożyczek	-	-
Przychody ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	192
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Dywidendy otrzymane	884	517
Dotacje do projektów rozwojowych	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	541	(806)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z/wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	6 867	(8 411)
Spłata zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(782)	(612)
Skup akcji własnych	-	(2 506)
Odsetki zapłacone	(1 161)	(1 140)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 924	(12 669)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(170)	(16)
Środki pieniężne na początek okresu	1 060	550
Środki pieniężne na koniec okresu	890	534

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej

„MERCOR” S.A. (Spółka, Podmiot dominujący, Emitent, MERCOR) prowadzi działalność gospodarczą w formie spółki akcyjnej od dnia 21 września 2004 roku. Wcześniej działała jako Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe MERCOR Sp. z o.o. „MERCOR” S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej MERCOR.

Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku pod adresem: 80-408 Gdańsk, ul. Grzegorza z Sanoka 2. Emitent prowadzi działalność w miejscu swojej siedziby jak również poprzez biura handlowe i zakłady produkcyjne, które nie są samobilansującymi się jednostkami Spółki. Sędem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000217729.

Podstawowy przedmiot działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferta Grupy obejmuje:

- ✓ systemy oddymiania, odprowadzania ciepła i doświetleń dachowych,
- ✓ systemy wentylacji pożarowej,
- ✓ zabezpieczenia ogniochronne konstrukcji budowlanych,
- ✓ oddzielenia przeciwpożarowe.

MERCOR jak i spółki z Grupy produkują urządzenia wchodzące w skład systemów ochrony przeciwpożarowej, dostarczają je na budowę oraz montują. Zapewniają także opiekę serwisową, która jest gwarantem długoletniej sprawności systemów. Emitent oferuje również doradztwo produktowe, kompleksową pomoc w projektowaniu rozwiązań przeciwpożarowych w tym symulacje CFD, materiały CAD i BIM skrojone na miarę. Pracownicy MERCOR uczestniczą w konferencjach, sympozjach dzieląc się swoją szeroką i fachową wiedzą na temat bezpieczeństwa pożarowego obiektów budowlanych.

Cel Grupy to dostarczanie bezpieczeństwa. Nadrzędnym zadaniem ochrony przeciwpożarowej jest umożliwienie ewakuacji w sytuacji wystąpienia pożaru, ułatwienie działań ekipom ratowniczym, a także ograniczenie wpływu temperatury na obiekt oraz ochrona mienia.

Większość asortymentu oferowanego przez spółki z Grupy wytwarzane jest na indywidualne zamówienie klienta, który ma możliwość określenia pożądanych parametrów produktu z zachowaniem standardów bezpieczeństwa i wymagań wynikających z przepisów.

Organy zarządcze i nadzorcze

Składy organów „MERCOR” S.A. na dzień 30 czerwca 2025 roku.

Zarząd

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

Rada Nadzorcza:

Arkadiusz Kęsicki	-	Przewodniczący
Eryk Karski	-	Wiceprzewodniczący
Tomasz Rutowski	-	Sekretarz
Marian Popinigis	-	Członek
Pathy TIMU ZENZO	-	Członek
Błażej Żmijewski	-	Członek

W okresie sprawozdawczym nie następowały zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej „MERCOR” S.A.

Podmioty zależne

Na dzień 30 czerwca 2025 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Jednostki konsolidowane metodą pełną:

- ✓ Mercor Light&Vent sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MCR Tecresa S.L. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania)
- ✓ Tecresa Protección Pasiva S.L. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania)
- ✓ Mercor Hungary Kft z siedzibą w Budapeszcie (Węgry)
- ✓ Mercor Dunamenti Tűzvédelem Zrt z siedzibą w Göd (Węgry)
- ✓ Dunamenti CZ s.r.o. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska) (podmiot zależny od Dunamenti Tűzvédelem Zrt)
- ✓ Dunamenti s.r.o. z siedzibą w Kolárovie (Słowacja) (podmiot zależny od Dunamenti Tűzvédelem Zrt)
- ✓ Mercor Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy)
- ✓ Mercor Slovakia s.r.o. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja)
- ✓ Mercor Fire Protection Systems S.R.L. z siedzibą w Chitila (Rumunia)
- ✓ MERCOR FIRE PROTECTION UK LTD z siedzibą Salford (Anglia)
- ✓ TOB Mercor Ukraina z siedzibą w Drohowyżu (Ukraina)
- ✓ DFM DOORS sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MCR SOL ENERGY sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MCR Tech Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MERCOR Centrum Usług Wspólnych sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MERCOR SILBOARD sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MHD1 sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MERCOR HD sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MCR IsoProtec sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku

Jednostki konsolidowane metodą prawa własności:

- ✓ Elmech-ASE S.A. z siedzibą w Pruszczu Gdańskim
- ✓ OOO Mercor-PROOF z siedzibą w Moskwie (Rosja)
- ✓ Unitarne Przedsiębiorstwo Produkcyjne MKRP Systemy w Mińsku (Białoruś) (podmiot zależny od OOO Mercor-PROOF)
- ✓ TOO MKR – Astana z siedzibą w Ałmaacie (Kazachstan) (podmiot zależny od OOO Mercor-PROOF)
- ✓ DEFENDOOR s.r.o. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja)

W czerwcu 2025 roku spółka zależna DFM DOORS nabyła 20% udziałów w słowackim podmiocie DEFENDOOR s.r.o. Nabycie spółki handlowej wiąże się z rozwojem Grupy w obszarze oddzielen przeciwpożarowych.

Akcjonariat

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji raportu				Zmiana w stosunku do danych publikowanych w ostatnio przekazanym raporcie okresowym			
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
PERMAG sp. z o.o.	4.102.994	26,78%	4.102.994	26,78%	-	-	-	-
Bangtino Limited	3.322.000	21,68%	3.322.000	21,68%	-	-	-	-
Nationale Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne	1.454.465	9,49%	1.454.465	9,49%	-	-	-	-
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	1.452.947	9,48%	1.452.947	9,48%	-	-	-	-
N50 Cyprus Limited	1.376.379	8,98%	1.376.379	8,98%	-	-	-	-
PTE Allianz Polska S.A.	834.757	5,45%	834.757	5,45%	-	-	-	-

Akcje „MERCOR” S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia raportu

Zarząd

	Liczba posiadanych bezpośrednio akcji na dzień przekazania raportu	Zmiana w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego
Krzysztof Krempeć	15.608	-

Rada Nadzorcza

Z informacji posiadanych przez Spółkę wynika, iż na dzień sporządzenia Raportu żadna z osób nadzorujących nie posiadała bezpośrednio akcji „MERCOR” S.A.

Zestawienie stanu pośredniego posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Akcjonariusz Emitenta	Członek Rady Nadzorczej, Członek Zarządu Emitenta: <u>pośrednio</u> posiadający akcje Emitenta – poprzez Akcjonariusza / podmioty powiązane	Liczba posiadanych przez Akcjonariusza akcji w kapitale zakładowym Emitenta – na dzień przekazania raportu
PERMAG sp. z o.o.	Krzysztof Krempeć	4.102.994
N50 Cyprus Limited	Marian Popinigis	1.376.379
Value Fund Poland Activist FIZ	Eryk Karski	587.973

Akcje własne

Na podstawie Uchwały podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w czerwcu 2020 roku Spółka realizowała skup akcji własnych, który został zakończony 22 listopada 2024 roku. 6 czerwca 2025 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku zarejestrował zmianę Statutu Spółki uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy we wrześniu 2024 roku. Na mocy Uchwały umorzonych zostało 248.661 akcji własnych będących w posiadaniu Emitenta. Po zmianie ilość wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 15.320.616.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Emitent był w posiadaniu 21.114 akcji własnych stanowiących 0,13781% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Poza opisanym powyżej programem skupu akcji własnych, w prezentowanym okresie sprawozdawczym nie miała miejsca emisja, wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pozycji pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Dane finansowe w 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, Węgier oraz Wielkiej Brytanii. Walutą funkcjonalną i prezentacji jednostki dominującej jest Złoty Polski (PLN).

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MERCOR obejmujące okres zakończony 30 czerwca 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2025 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez MSSF w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok obrotowy zakończony 31 marca 2025 roku.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

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 osiągane są w miesiącach lipiec – grudzień.

Przychody ze sprzedaży

	Za okres 01/04-30/06/2025	Za okres 01/04-30/06/2024
Przychody ze sprzedaży produktów	113 251	113 300
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 006	11 678
Razem przychody ze sprzedaży	124 257	124 978

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

	Za okres 01/04-30/06/2025	Za okres 01/04-30/06/2024
Polska	69 799	64 363
Czechy i Słowacja	8 302	9 414
Hiszpania	13 682	11 264
Ukraina	444	677
Rumunia	2 507	2 401
Węgry	11 171	17 338
Wielka Brytania	2 951	3 109
Pozostałe	15 401	16 412
Razem przychody ze sprzedaży	124 257	124 978

Koszty działalności operacyjnej

	Za okres 01/04-30/06/2025	Za okres 01/04-30/06/2024
Koszt własny sprzedaży	93 478	91 490
Koszty sprzedaży	15 721	13 690
Koszty ogólnego zarządu	12 056	9 973
Razem koszty działalności	121 255	115 153
Amortyzacja	4 763	4 605
Zużycie materiałów i energii	51 997	54 887
Usługi obce	21 265	20 177
Wynagrodzenia	21 434	19 317
Świadczenia na rzecz pracowników	5 640	4 903
Podatki i opłaty	1 605	1 664
Pozostałe	3 404	2 146
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 147	7 454
Razem koszty wg rodzaju	121 255	115 153

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01/04- 30/06/2025	Za okres 01/04- 30/06/2024
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	167	249
Dotacje do projektów rozwojowych	-	-
Umorzone zobowiązania	5	-
Otrzymane kary i odszkodowania	9	16
Pozostałe	77	248
Razem	258	513

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01/04- 30/06/2025	Za okres 01/04- 30/06/2024
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	15	47
Kary i odszkodowania	2	9
Koszty postępowania sądowego	5	1
Pozostałe	258	1 211
Razem	280	1 268

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres 01/04- 30/06/2025	Za okres 01/04- 30/06/2024
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	9	5
Odsetki od udzielonych pożyczek	81	66
Dodatnie różnice kursowe	77	210
Pozostałe przychody	28	146
Razem	195	427

Koszty finansowe

	Za okres 01/04- 30/06/2025	Za okres 01/04- 30/06/2024
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	1 453	1 096
Odsetki od leasingu	237	281
Odsetki od zobowiązań	12	8
Ujemne różnice kursowe	93	127
Pozostałe	-	6
Razem	1 795	1 518

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 48,76% i jest o 30 p.p. wyższa od nominalnej stopy podatkowej dla jednostki dominującej. Wpływ na to mają głównie różne stawki podatkowe obowiązujące w poszczególnych jurysdykcjach podatkowych, w których zlokalizowane są podmioty z Grupy Kapitałowej MERCOR oraz trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 czerwca 2025 rok i 31 marca 2025 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 30/06/2025	Koniec okresu 31/03/2025	Za okres 01/04- 30/06/2025	Za okres 01/04- 30/06/2024
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(31)	1 946	171	(49)
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	2 484	2 307	(177)	106
Różnice kursowe	-	-	-	7
Naliczone odsetki	371	341	(30)	(27)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 824	4 594	(36)	37
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	2 357	1 292	1 065	93
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	504	460	44	273
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	2 990	2 487	503	606
Odpisy aktualizujące należności	1 429	1 427	2	(7)
Odpisy aktualizujące zapasy	2 857	3 376	(519)	152
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	1	(1)	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Naliczone odsetki	160	160	-	(30)
Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej	1 316	177	1 139	(580)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 613	9 380	2 233	507
<i>w tym:</i>				
aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 883	4 816		
rezerwa na podatek odroczony	94	30		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			2 197	544

Wartości niematerialne

	Koniec okresu 30/06/2025	Koniec okresu 31/03/2025
Wartość firmy	46 560	45 887
Koszty zakończonych prac rozwojowych	14 684	16 574
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	13 337	10 617
Koncesje oraz licencje	2 873	4 489
Razem	77 454	77 567

Rzeczowe aktywa trwałe

	Koniec okresu 30/06/2025	Koniec okresu 31/03/2025
Grunty	4 836	4 836
Budynki i budowle	23 659	23 427
Maszyny i urządzenia	30 180	31 524
Środki transportu	4 405	3 645
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1 496	1 153
Rzeczowe aktywa trwałe	64 576	64 585
Aktywa trwałe w budowie	13 048	3 837
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	216	266
Razem	77 840	68 688

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale węgierska spółka Dunamenti Tűzvédelem zrt nabyła nieruchomość produkcyjną, na którą składa się grunt oraz budynek produkcyjny z częścią biurową, za cenę wynoszącą 770 mln HUF. Spółka będzie dodatkowo, w kolejnych okresach, ponosiła nakłady na remont i adaptację nieruchomości do jej potrzeb.

Poza opisaną powyżej transakcją zakupu nieruchomości, nie wystąpiły inne istotne transakcje nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	Koniec okresu 30/06/2025	Koniec okresu 31/03/2025
Kredyty bankowe	99 054	86 079
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
Razem	99 054	86 079
<i>Część długoterminowa</i>		
Kredyty bankowe	81 153	79 223
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
Razem	81 153	79 223
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Kredyty bankowe	17 901	6 856
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
Razem	17 901	6 856
<i>Kredyty i pożyczki wymagane</i>		
Do roku	17 901	6 856
Od 2 do 3 lat	81 153	79 223
Od 3 do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	99 054	86 079

Wyrażona w PLN struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Grupę przedstawia się następująco:

	Koniec okresu 30/06/2025	Koniec okresu 31/03/2025
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	83 487	83 927
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	15 567	2 152
Razem	99 054	86 079

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie wystąpiły sytuacje niespłacenia kredytu lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytowych lub umów pożyczki.

Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie wystąpiły pozycje o nietypowym charakterze wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne Emitenta.

Odpisy aktualizujące

Zapasy

Suma odpisów aktualizujących wartość zapasów do możliwej do odzyskania wartości netto wynosiła na dzień 30 czerwca 2025 roku 15.807 tys. PLN. W kwartale sprawozdawczym jednostka dominująca rozwiązała utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 2.302 tys. PLN, wartość utworzonych w tym okresie odpisów wyniosła 108 tys. PLN.

Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu wynosiła:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2025</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2025</u>
Materiały	34 003	41 770
Produkcja w toku i półfabrykaty	8 191	2 026
Wyroby gotowe	42 515	34 297
Odpisy aktualizujące	(15 807)	(18 538)
Razem	68 902	59 555

Należności

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2025</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2025</u>	<u>Zmiana w</u> <u>okresie</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(9 706)	(9 468)	+238
Razem	(9 706)	(9 468)	+238

Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy skorygowanej cenie nabycia

Nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej, które mogłyby wywrzeć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, niezależnie od tego czy wyceniane są w wartości godziwej czy według skorygowanej ceny nabycia.

Instrument finansowe

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie następowały zmiany w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie następowały zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

Aktywa i zobowiązania warunkowe

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie następowały istotne zmiany dotyczące aktywów warunkowych lub zobowiązań warunkowych Emitenta.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Emitent jak i jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji udzielonych jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jest znacząca

Emitent oraz podmioty zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji o istotnej wartości.

Informacja na temat emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie miała miejsca emisja, wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Czynniki i zdarzenia (w tym o nietypowym charakterze) mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie wystąpiły nietypowe czynniki bądź zdarzenia, które miały by istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdania, nieujęte w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy

Po okresie sprawozdawczym, nie wystąpiły zdarzenia nietypowe, które mogły by mieć potencjalny wpływ na przyszłe wyniki Emitenta i jego Grupy.

Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W raportowanym kwartale Emitent nie wypłacił, ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

Wskazanie istotnych postępowań dotyczących „MERCOR” S.A. lub jednostek zależnych

W okresie objętym sprawozdaniem nie toczyły się istotne postępowania dotyczące Emitenta lub jednostek zależnych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia

W pierwszym kwartale roku obrotowego, Grupa Kapitałowa MERCOR osiągnęła przychody w wysokości 124.257 tys. PLN wobec kwoty 124.978 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku, co stanowi spadek o niespełna 1%. Na rynku polskim sprzedaż wzrosła o ponad 8%. Na rynkach zagranicznych, na których operują spółki zależne, wzrost sprzedaży nastąpił na hiszpańskim (o 21%) i rumuńskim (o 4%). Na pozostałych rynkach grupa odnotowała spadki sprzedaży, które wynosiły odpowiednio: na rynku węgierskim ponad 35%, na rynku czeskim i słowackim blisko 12%, na rynku brytyjskim około 5%. Odnotowany został też spadek sprzedaży na rynku ukraińskim o ponad 34%.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wyniósł w pierwszym kwartale 7.722 tys. PLN w porównaniu do 13.711 tys. PLN w porównywalnym okresie roku ubiegłego, co oznacza spadek o ponad 43%. Zysk na działalności operacyjnej za ten okres wyniósł 2.959 tys. PLN i jest o prawie 68% niższy w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku obrotowego.

Z kolei zysk netto, jaki w pierwszym kwartale wypracowała Grupa MERCOR wyniósł 742 tys. PLN, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego wyniósł on 6.076 tys. PLN.

Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta

Sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa Emitenta jak i spółek z Grupy są stabilne i nie uległy istotnym zmianom. Grupa MERCOR działa w oparciu o stabilną kadrę, efektywnie wykorzystując składniki majątkowe i na bieżąco realizując swoje zobowiązania.

W dniu 1 kwietnia 2025 roku część aktywów Emitenta, związana z działalnością w zakresie systemów oddymiania grawitacyjnego oraz systemów wentylacji pożarowej, została przeniesiona do spółki zależnej

Mercor Light&Vent sp. z o.o. Był to jeden z elementów niezbędnych do finalizacji transakcji związanej z zawartą ze spółką Kingspan société à responsabilité limitée w dniu 22 listopada 2024 roku przedwstępną umową sprzedaży. (O zawarciu Umowy Spółka informowała Raportem bieżącym nr 59/2024 z dnia 25 listopada 2024 roku). Zamknięcie Transakcji zostało uzależnione od spełnienia się warunków zawieszających. W dniu 23 maja 2025 roku Prezes UOKiK wydał bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez Kingspan société à responsabilité limitée z siedzibą w Villepinte, Francja kontroli nad Mercor Light&Vent sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, Polska, Mercor Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Ostrawie, Czechy, Mercor Slovakia s.r.o. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja, Mercor Fire Protection Systems S.R.L. z siedzibą w Chitila, Rumunia, Mercor Fire Protection UK Ltd z siedzibą Manchesterze, Wielka Brytania, Mercor Ukraina sp. z o.o. z siedzibą w Drohowyżu, Ukraina, Tecresa Protección Pasiva S.L. z siedzibą w Madrycie, Hiszpania, Mercor Centrum Usług Wspólnych sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, Polska oraz nad nowo utworzoną spółką, do której przeniesiono część biznesu Mercor Dunamenti Tűzvédelem Zrt. z siedzibą w Göd, Węgry. Tym samym został spełniony jeden z warunków zawieszających transakcji.

Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Finalizacja transakcji sprzedaży części działalności Grupy, związanej z obszarami systemów oddymiania grawitacyjnego i systemów wentylacji pożarowej, może mieć znaczący wpływ zarówno na wyniki Grupy w kolejnych okresach jak i kierunki dalszego rozwoju.

Inne elementy mogące oddziaływać na osiągnięte przez Grupę przychody to przede wszystkim czynniki związane z sytuacją makroekonomiczną:

- poziom inwestycji w budownictwie;
- dostępność i ceny materiałów produkcyjnych;
- poziom inflacji;
- poziom stóp procentowych;
- dostępność wykwalifikowanej kadry;
- sytuacja płynnościowa kontrahentów;
- czynniki geopolityczne.

ZARZĄD „MERCOR” S.A.:

Krzysztof Krempeć

Jakub Lipiński

Tomasz Kamiński

Prezes Zarządu

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

GDAŃSK 29.08.2025 r.