



Grupa Kapitałowa "MERCOR" S.A.

Śródroczne
sprawozdanie
finansowe za III
kwartał zakończony
31 grudnia 2024 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Gdańsk, 17.02.2025 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	20
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności	20
Informacje o segmentach.....	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.....	25
Rzeczowe aktywa trwałe	25
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	26
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	26
Odpisy aktualizujące.....	27
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	27
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 ...	27
Instrumenty finansowe	28

Aktywa i zobowiązania warunkowe	28
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	28
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	28
Informacja na temat emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	28
Czynniki i zdarzenia (w tym o nietypowym charakterze) mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	28
Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdania, nieuwjęte w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy	29
Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	29
Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	30
Wskazanie istotnych postępowań dotyczących „MERCOR” S.A. lub jednostek zależnych	30
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia	30
Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta	30
Wpływ wojny w Ukrainie na działalność	32
Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	32
Wynik na działalności przeznaczony do sprzedaży	33
Korekty błędów we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych	33

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2024 do 31.12.2024	01.04.2023 do 31.12.2023	01.04.2024 do 31.12.2024	01.04.2023 do 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	381 662	409 660	88 790	91 626
Zysk z działalności operacyjnej	18 121	41 259	4 216	9 228
Zysk brutto	18 135	47 662	4 219	10 660
Zysk netto	14 517	43 678	3 377	9 769
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 102	43 120	3 281	9 644
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 740	40 111	6 221	8 971
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 578)	(6 252)	(2 461)	(1 398)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(14 164)	(33 115)	(3 295)	(7 407)
Przepływy pieniężne netto razem	1 998	744	465	166
Aktywa razem	401 259	409 556	93 906	99 225
Zobowiązania długoterminowe	84 866	74 673	19 861	17 362
Zobowiązania krótkoterminowe	99 410	106 964	23 265	24 870
Kapitał własny	216 983	227 919	50 780	52 993
Kapitał podstawowy	3 892	3 892	911	905
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	214 415	225 393	50 179	52 406
Liczba akcji	15 299 502	15 476 864	15 299 502	15 476 864
Zysk netto na jedną akcję	0,92	2,79	0,21	0,62
Wartość księgowa na jedną akcję	14,01	14,59	3,28	3,39

Jednostkowe wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2024 do 31.12.2024	01.04.2023 do 31.12.2023	01.04.2024 do 31.12.2024	01.04.2023 do 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	228 422	268 499	53 140	60 053
Zysk z działalności operacyjnej	2 079	24 378	484	5 452
Zysk brutto	3 879	35 235	902	7 881
Zysk netto	3 524	34 071	820	7 620
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 233	23 630	3 078	5 285
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 331)	7 476	(542)	1 672
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 490)	(30 030)	(2 440)	(6 717)
Przepływy pieniężne netto razem	412	1 076	96	240
Aktywa razem	301 899	303 153	70 653	70 486
Zobowiązania długoterminowe	82 301	71 986	19 261	16 738
Zobowiązania krótkoterminowe	59 689	59 354	13 969	13 800
Kapitał własny	159 909	171 813	37 423	39 948
Kapitał podstawowy	3 892	3 892	911	905
Liczba akcji	15 299 502	15 476 864	15 299 502	15 476 864
Zysk na jedną akcję	0,23	2,20	0,05	0,49
Wartość księgową na jedną akcję	10,45	11,12	2,45	2,59

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EUR według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień kończący okres sprawozdawczy, tj. odpowiednio po kursie 4,2730 na dzień 31 grudnia 2024 roku i po kursie 4,3009 na dzień 31 marca 2024 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 4,2985 za okres od 1 kwietnia 2024 do 31 grudnia 2024 roku oraz po kursie 4,4710 za okres od 1 kwietnia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2023</u>
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	381 662	131 351	409 660	133 780
Koszt własny sprzedaży	288 576	101 714	303 788	95 418
Zysk brutto na sprzedaży	93 086	29 637	105 872	38 362
Pozostałe przychody operacyjne	593	(138)	1 766	435
Koszty sprzedaży	42 420	13 799	37 657	15 267
Koszty ogólnego zarządu	31 604	13 815	27 461	9 166
Pozostałe koszty operacyjne	1 394	213	1 520	557
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	(140)	411	259	(62)
Zysk na działalności operacyjnej	18 121	2 083	41 259	13 745
Przychody finansowe	1 229	381	9 904	3 673
Koszty finansowe	4 672	1 674	5 363	1 937
Zyski/(straty) jednostek wycenianych metodą praw własności	3 457	2 346	1 862	903
Zysk przed opodatkowaniem	18 135	3 136	47 662	16 384
Podatek dochodowy	3 618	69	3 984	3 131
Zysk netto	14 517	3 067	43 678	13 253
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	14 102	2 599	43 120	13 090
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	415	468	558	163
	14 517	3 067	43 678	13 253
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(10 025)	(1 581)	(8 503)	(6 844)
Całkowite dochody ogółem	4 492	1 486	35 175	6 409
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	4 450	946	35 333	6 336
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	42	540	(158)	73
	4 492	1 486	35 175	6 409
Zysk (strata) na akcję:				
Zwykły	0,92	0,17	2,79	0,85
Rozwodniony	0,92	0,17	2,79	0,85

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2024	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2024
	niebadane	przekształcone
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	5 996	47 288
Pozostałe wartości niematerialne	20 568	27 971
Rzeczowe aktywa trwałe	41 724	73 706
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	11 430	16 987
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 697	3 955
Pozostałe aktywa finansowe	4 157	3 955
Inwestycje w jednostki konsolidowane metodą praw własności	13 511	12 012
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	282	12 842
Inne aktywa długoterminowe	107	811
	102 472	199 527
Aktywa obrotowe		
Zapasy	62 764	57 166
Aktywa finansowe	1 000	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	99 518	99 744
Należności z tytułu umów z klientami	21 384	28 194
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	3 755	3 453
Transakcje terminowe typu forward	15	39
Należności z tytułu podatku dochodowego	967	1 844
Inne aktywa obrotowe	1 397	5 685
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 902	13 904
	206 702	210 029
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	<i>92 085</i>	-
	401 259	409 556

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2024	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2024
	niebadane	przekształcone
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 892	3 892
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych	6 180	6 180
Kapitał rezerwowy z połączenia jednostek	857	857
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(17 102)	(7 450)
Akcje własne	(6 215)	(2 574)
Zyski zatrzymane	120 601	118 286
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	214 415	225 393
Udziały niekontrolujące	2 568	2 526
Razem kapitały własne	216 983	227 919
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	70 635	60 535
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31	96
Rezerwy na zobowiązania	2 341	555
Przychody przyszłych okresów	3 416	3 303
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	6 215	10 184
	82 638	74 673
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	8 579	8 774
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	76 716	81 178
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 896	3 688
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	948	402
Transakcje terminowe typu forward	-	-
Rezerwy na zobowiązania	2 373	4 195
Przychody przyszłych okresów	506	502
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	4 601	8 225
	97 619	106 964
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	4 019	-
Pasywa razem	401 259	409 556

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>Kapitał rezerwowo- przeznaczo- ny na skup akcji własnych</u>	<u>Kapitał rezerwowo z połączenia jednostek</u>	<u>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</u>	<u>Akcje własne</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 2023 roku	3 915	106 202	7 245	857	3 121	(1 507)	92 393	212 226	2 944	215 170
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	43 120	43 120	558	43 678
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(7 787)	-	-	(7 787)	(716)	(8 503)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(7 787)	-	43 120	35 333	(158)	35 175
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(23 423)	(23 423)	-	(23 423)
Umorzenie akcji własnych	(23)	-	(1 065)	-	-	1 088	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	(1 440)	-	(1 440)	-	(1 440)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	(23)	-	(1 065)	-	-	(352)	(23 423)	(24 863)	-	(24 863)
Stan na 31 grudnia 2023 roku	3 892	106 202	6 180	857	(4 666)	(1 859)	112 090	222 696	2 786	225 482
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	-	-	-	-	-	-	14 102	14 102	415	14 517
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(9 652)	-	-	(9 652)	(373)	(10 025)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(9 652)	-	14 102	4 450	42	4 492
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(11 787)	(11 787)	-	(11 787)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	(3 641)	-	(3 641)	-	(3 641)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	-	(3 641)	(11 787)	(15 428)	-	(15 428)
Stan na 31 grudnia 2024 roku	3 892	106 202	6 180	857	(17 102)	(6 215)	120 601	214 415	2 568	216 983

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2024</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2023</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 135	47 662
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	13 906	14 060
Odsetki naliczone	4 445	4 566
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(1 446)	(266)
Zmiana stanu zapasów	(5 598)	725
Zmiana stanu należności	3 000	9 519
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(4 381)	(26 831)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	7 018	(1 607)
Zmiana stanu innych aktywów	4 688	5 490
Inne korekty (różnice kursowe z konsolidacji)	(10 025)	(8 503)
<i>Razem korekty</i>	11 607	(2 847)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 002)	(4 704)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 740	40 111
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(9 525)	(7 346)
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(53)	851
Udzielenie pożyczek jednostkom konsolidowanym metodą praw własności	-	-
Udzielenie pożyczek jednostkom pozostałym	(1 000)	-
Dotacje do projektów rozwojowych	-	243
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 578)	(6 252)
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek	9 905	(670)
Skup akcji własnych	(3 641)	(1 440)
Zaciągnięcie (spłata) zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(4 196)	(3 016)
Wypłacone dywidendy	(11 787)	(23 423)
Odsetki zapłacone	(4 445)	(4 566)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(14 164)	(33 115)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 998	744
Środki pieniężne na początek okresu	13 904	17 314
Środki pieniężne na koniec okresu	15 902	18 058

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2024</u>	<u>Za okres 01/10- 31/12/2024</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2023</u>	<u>Za okres 01/10- 31/12/2023</u>
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	228 422	80 603	268 499	85 184
Koszt własny sprzedaży	180 111	63 970	209 061	64 517
Zysk brutto na sprzedaży	48 311	16 633	59 438	20 667
Pozostałe przychody operacyjne	50	(41)	1 361	387
Koszty sprzedaży	24 002	7 861	20 471	8 708
Koszty ogólnego zarządu	21 482	10 357	15 903	4 742
Pozostałe koszty operacyjne	410	224	351	116
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	(388)	163	304	(17)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 079	(1 687)	24 378	7 471
Przychody finansowe	5 731	2 104	15 107	4 887
Koszty finansowe	3 931	1 476	4 250	1 531
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 879	(1 059)	35 235	10 827
Podatek dochodowy	355	(464)	1 164	2 038
Zysk (strata) netto	3 524	(595)	34 071	8 789
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	3 524	(595)	34 071	8 789
Zysk (strata) na akcję:				
Zwykły	0,23	(0,04)	2,20	0,57
Rozwodniony	0,23	(0,04)	2,20	0,57

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2024	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2024
	Niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	5 437	13 843
Rzeczowe aktywa trwałe	33 046	60 439
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	1 904	7 476
Pozostałe aktywa finansowe	41 320	97 891
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 240	3 291
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	282	3 345
Inne aktywa długoterminowe	13	190
	86 242	186 475
Aktywa obrotowe		
Zapasy	41 607	37 790
Aktywa finansowe	1 000	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56 654	58 700
Aktywa z tytułu umów z klientami	13 038	13 486
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	2 063	2 334
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	933
Transakcje terminowe typu forward	15	39
Inne aktywa obrotowe	1 079	2 846
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	962	550
	116 418	116 678
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	<i>99 239</i>	-
Aktywa razem	301 899	303 153

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2024</u>
	niebadane	
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 892	3 892
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitały rezerwowe	7 037	7 037
Akcje własne	(6 215)	(2 574)
Zyski zatrzymane	48 993	57 256
Razem kapitały własne	159 909	171 813
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	73 435	63 175
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-
Rezerwy na zobowiązania	2 341	555
Przychody przyszłych okresów	3 123	3 135
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	1 174	5 121
	80 073	71 986
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	2 775	2 787
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48 160	48 052
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 896	1 847
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Rezerwy na zobowiązania	1 616	3 402
Transakcje terminowe typu forward	-	-
Przychody przyszłych okresów	506	502
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	945	2 764
	57 898	59 354
<i>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</i>	4 019	-
Pasywa razem	301 899	303 153

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<u>Kapitał</u> <u>akcyjny</u>	<u>Kapitał</u> <u>zapasowy ze</u> <u>sprzedaży</u> <u>akcji</u> <u>powyżej ich</u> <u>wartości</u> <u>nominalnej</u>	<u>Kapitały</u> <u>rezerwowe</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Razem</u> <u>kapitały</u> <u>własne</u>
Stan na 1 kwietnia 2023 roku	3 915	106 202	8 102	(1 507)	42 446	159 158
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	34 071	34 071
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	34 071	34 071
Wyplacona dywidenda	-	-	-	-	(23 368)	(23 368)
Umorzenie akcji własnych	(23)	-	(1 065)	1 088	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	(1 440)	-	(1 440)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	(23)	-	(1 065)	(352)	(23 368)	(24 808)
Stan na 31 grudnia 2023 roku	3 892	106 202	7 037	(1 859)	53 149	168 421
Stan na 1 kwietnia 2024 roku	3 892	106 202	7 037	(2 574)	57 256	171 813
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	3 524	3 524
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	3 524	3 524
Wyplacona dywidenda	-	-	-	-	(11 787)	(11 787)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	(3 641)	-	(3 641)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	(3 641)	(11 787)	(15 428)
Stan na 31 grudnia 2024 roku	3 892	106 202	7 037	(6 215)	48 993	159 909

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2024</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2023</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 879	35 235
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	8 681	8 756
Odsetki	3 360	3 666
Dywidendy otrzymane	(3 972)	(4 912)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	110	(882)
Zmiana stanu zapasów	(3 817)	(2 744)
Zmiana stanu należności	(8 907)	4 860
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	13 472	(956)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	100	(18 269)
Zmiana stanu innych aktywów	698	526
<i>Razem korekty</i>	9 725	(9 955)
Podatek dochodowy zapłacony	(371)	(1 650)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 233	23 630
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(5 193)	(4 537)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	-
(Udzielenie) spłata pożyczek	(1 000)	5 871
Przychody ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(110)	882
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Dywidendy otrzymane	3 972	4 912
Dotacje do projektów rozwojowych	-	348
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 331)	7 476
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z/wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	10 248	366
Spłata zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(1 950)	(1 867)
Skup akcji własnych	(3 641)	(1 440)
Dywidendy wypłacone	(11 787)	(23 423)
Odsetki zapłacone	(3 360)	(3 666)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(10 490)	(30 030)
Zmiana stanu środków pieniężnych	412	1 076
Środki pieniężne na początek okresu	550	126
Środki pieniężne na koniec okresu	962	1 202

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 31 grudnia 2024 roku.

Zarząd

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

Rada Nadzorcza:

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

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

Po okresie sprawozdawczym, Pan Lucjan Myrda złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 21 stycznia 2025 roku. W dniu 12 lutego 2025 roku na Przewodniczącego Rady Nadzorczej został wybrany Pan Arkadiusz Kęsicki, funkcję Wiceprzewodniczącego powierzono Panu Erykowi Karskiemu.

Podmioty zależne

Na dzień 31 grudnia 2024 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Jednostki konsolidowane metodą pełną:

- ✓ Tecresa Protección Pasiva S.L. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania)
- ✓ 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)
- ✓ TOB Mercor Ukraina z siedzibą w Drohowyżu (Ukraina)
- ✓ DFM DOORS sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ MERCOR FIRE PROTECTION UK LTD z siedzibą Salford (Anglia)
- ✓ 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
- ✓ Mercor Light&Vent 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)

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	26,35%	4.102.994	26,35%	-	-	-	-
Bangtino Limited	3.300.000	21,20%	3.300.000	21,20%	-22.000	-0,14%	-22.000	-0,14%
Nationale Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne	1.454.465	9,34%	1.454.465	9,34%	-	-	-	-
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	1.452.947	9,33%	1.452.947	9,33%	-	-	-	-
N50 Cyprus Limited	1.376.379	8,84%	1.376.379	8,84%	-	-	-	-
PTE Allianz Polska S.A.	834.757	5,36%	834.757	5,36%	-	-	-	-

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	562.098

Akcje własne

Na podstawie podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w czerwcu 2020 roku Uchwały Spółka realizowała skup akcji własnych. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Emitent był w posiadaniu 269.775 akcji własnych stanowiących 1,73274% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wobec wykorzystania środków przeznaczonych na skup akcji własnych, program skupu został zakończony 22 listopada 2024 roku.

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

W dniu 6 lutego 2025 roku Uchwałą nr 8 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do nabywania akcji własnych Spółki. Zgodnie z zatwierdzonym Regulaminem łączna kwota przeznaczona na nabycie akcji własnych wynosi 10.000.000,00 PLN. Przedmiotem odpłatnego nabycia mają być nie więcej niż 778.463 akcje. Maksymalny czas trwania Programu to 6 lutego 2030 roku.

W związku z Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 lutego 2025 roku w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki oraz zmiany Statutu, Zarząd ogłosił proces wykupu akcji akcjonariuszy niezgadających się na zmianę. Wykup zostanie dokonany po cenie ustalonej zgodnie z art. 417 § 1 KSH, która wynosi 26,91 PLN za akcję. Maksymalny termin składania zgłoszeń upływa z dniem 6 marca 2025 roku.

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 31 grudnia 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 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 2023 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2024 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 2024 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 osiągnęte są w miesiącach lipiec – grudzień.

Informacje o segmentach

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 operacyjny.

Przychody ze sprzedaży

	<u>Za okres</u> 01/04- 31/12/2024	<u>Za okres</u> 01/10- 31/12/2024	<u>Za okres</u> 01/04- 31/12/2023	<u>Za okres</u> 01/10- 31/12/2023
Przychody ze sprzedaży produktów	345 776	117 975	367 617	121 829
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	35 886	13 376	42 043	11 951
Razem przychody ze sprzedaży	381 662	131 351	409 660	133 780

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

	<u>Za okres</u> 01/04- 31/12/2024	<u>Za okres</u> 01/10- 31/12/2024	<u>Za okres</u> 01/04- 31/12/2023	<u>Za okres</u> 01/10- 31/12/2023
Polska	205 772	71 448	230 150	76 537
Czechy i Słowacja	32 121	11 783	28 105	8 597
Hiszpania	36 734	13 404	36 926	11 543
Ukraina	2 626	1 761	4 202	1 934
Rumunia	9 610	3 547	11 241	3 783
Węgry	38 036	8 864	32 100	12 577
Wielka Brytania	8 647	2 219	8 725	2 775
Pozostałe	48 116	18 325	58 211	16 034
Razem przychody ze sprzedaży	381 662	131 351	409 660	133 780

Koszty działalności operacyjnej

	<u>Za okres</u> 01/04- 31/12/2024	<u>Za okres</u> 01/10- 31/12/2024	<u>Za okres</u> 01/04- 31/12/2023	<u>Za okres</u> 01/10- 31/12/2023
Koszt własny sprzedaży	288 576	101 714	303 788	95 418
Koszty sprzedaży	42 420	13 799	37 657	15 267
Koszty ogólnego zarządu	31 604	13 815	27 461	9 166
Razem koszty działalności	362 600	129 328	368 906	119 851
Amortyzacja	13 906	4 630	14 060	4 837
Zużycie materiałów i energii	168 697	57 419	180 497	75 372
Zmiana stanu produktów	(2 465)	(1 430)	(3 931)	679
Usługi obce	71 558	30 560	67 825	24 976
Wynagrodzenia	59 046	20 704	55 548	21 235
Świadczenia na rzecz pracowników	15 259	5 029	13 062	4 110
Podatki i opłaty	5 433	2 019	4 846	1 613
Pozostałe	5 653	(698)	6 688	(15 791)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 513	11 095	30 311	2 820
Razem koszty wg rodzaju	362 600	129 328	368 906	119 851

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2023</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	57	(78)	882	289
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	10	10	130	-
Otrzymane kary i odszkodowania	48	29	-	-
Dotacje do projektów rozwojowych	-	-	348	40
Pozostałe	478	(99)	406	106
Razem	593	(138)	1 766	435

Pozostałe koszty operacyjne

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2023</u>
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	110	110	31	31
Kary i odszkodowania	26	17	21	8
Koszty postępowania sądowego	16	4	83	44
Pozostałe	1 242	82	1 385	474
Razem	1 394	213	1 520	557

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2023</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	161	134	25	14
Odsetki od udzielonych pożyczek	201	67	220	65
Odsetki od należności	523	180	5 535	187
Dodatnie różnice kursowe	323	3	4 035	3 349
Pozostałe przychody	21	(3)	89	58
Razem	1 229	381	9 904	3 673

Koszty finansowe

	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04-</u> <u>31/12/2023</u>	<u>Za okres</u> <u>01/10-</u> <u>31/12/2023</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	3 646	1 400	4 401	1 645
Odsetki od leasingu	799	250	814	299
Odsetki od zobowiązań	89	6	44	5
Ujemne różnice kursowe	119	11	73	(33)
Pozostałe	19	7	31	21
Razem	4 672	1 674	5 363	1 937

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 19,95% i jest o niespełna 1 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” S.A. 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 31 grudnia 2024 roku i 31 marca 2024 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
	Koniec okresu	Koniec okresu	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	31/12/2024	31/03/2024	01/04/2024- 31/12/2024	01/10/2024- 31/12/2024	01/04/2023- 31/12/2023	01/10/2023- 31/12/2023
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 986	2 329	343	142	537	160
Przychody rozpoznawane w czasie	1 951	2 421	470	764	(121)	362
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	7	7	-	(19)	(19)
Naliczone odsetki	329	238	(91)	(31)	(72)	(97)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 266	4 995	729	875	325	406
Koszty związane z przychodami rozpoznawanymi w czasie	1 291	1 001	290	(267)	356	(116)
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania	283	101	182	10	26	50
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	2 383	2 917	(534)	(50)	(956)	424
Odpisy aktualizujące należności	1 396	1 324	72	(33)	(92)	4
Odpisy aktualizujące zapasy	3 225	2 743	482	43	593	222
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	-	-	-	(9)	(10)
Naliczone odsetki	180	205	(25)	3	33	2
Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej	174	563	(757)	(74)	(193)	(346)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 932	8 854	(290)	(368)	(242)	230
<i>w tym:</i>						
aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 697	3 955				
rezerwa na podatek odroczony	31	96				
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			439	507	83	636

Wartości niematerialne

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2024</u>
Wartość firmy	46 743	47 288
Koszty zakończonych prac rozwojowych	15 742	18 257
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	10 278	5 682
Koncesje oraz licencje	3 950	4 032
Razem	76 713	75 259

Wartość wartości niematerialnych wykazanych w pozycji aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wynosi 50.149 tys. PLN, z czego kwota 40.747 tys. PLN dotyczy wartości firmy.

Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2024</u>
Grunty	4 836	4 836
Budynki i budowle	23 401	26 014
Maszyny i urządzenia	32 476	35 130
Środki transportu	3 568	2 649
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1 575	1 947
Rzeczowe aktywa trwałe	65 856	70 576
Aktywa trwałe w budowie	3 688	2 740
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	185	390
Razem	69 729	73 706

Wartość rzeczowych aktywów trwałych wykazanych w pozycji aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wynosi 26.269 tys. PLN. W ramach tej pozycji mieszczą się m.in. grunty własne o wartości 3.000 tys. PLN oraz budynki i budowle o wartości 12.353 tys. PLN.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W trzecim kwartale nie wystąpiły istotne transakcje nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2024	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2024
Kredyty bankowe	79 214	69 309
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
Razem	79 214	69 309
<i>Część długoterminowa</i>		
Kredyty bankowe	70 635	60 535
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
Razem	70 635	60 535
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Kredyty bankowe	8 579	8 774
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
Razem	8 579	8 774
<i>Kredyty i pożyczki wymagane</i>		
Do roku	8 579	8 774
Od 2 do 3 lat	70 635	60 535
Od 3 do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	79 214	69 309

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

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2024	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2024
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	65 041	32 653
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	14 173	36 656
Razem	79 214	69 309

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 trzecim 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 trzecim 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 31 grudnia 2024 roku 17.929 tys. PLN. W kwartale sprawozdawczym jednostka dominująca rozwiązała utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 235 tys. PLN, wartość utworzonych w tym okresie odpisów wyniosła 458 tys. PLN.

Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu wynosiła:

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2024	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2024
Materiały	43 317	37 313
Produkcja w toku i półfabrykaty	5 194	6 539
Wyroby gotowe	32 182	28 398
Odpisy aktualizujące	(17 929)	(15 084)
Razem	62 764	57 166

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	<u>Rezerwa na świadczenia pracownicze</u>	<u>Rezerwa na naprawy gwarancyjne</u>
Stan rezerw na 31.03.2024	566	4 184
Utworzenie rezerw w ciężar kosztów	-	-
Wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	(36)
Stan rezerw na 31.12.2024	566	4 148

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

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

Aktywa i zobowiązania warunkowe

W trzecim 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

Poza przekwalifikowaniem aktywów trwałych związanych z prowadzeniem działalności w zakresie produkcji i sprzedaży kompleksowych systemów oddymiania grawitacyjnego oraz produkcji i sprzedaży kompleksowych systemów wentylacji pożarowej do pozycji aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz wartości zobowiązań bezpośrednio związanych z tymi aktywami, w trzecim kwartale roku obrotowego 2024/2025 nie wystąpiły nietypowe czynniki bądź zdarzenia, które miały by istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

Wartość poszczególnych pozycji aktywów trwałych przeklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz związanych bezpośrednio z tymi aktywami zobowiązań przedstawia tabela poniżej.

<u>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2024</u>
Wartość firmy	40 747
Pozostałe wartości niematerialne	9 402
Rzeczowe aktywa trwałe	28 005
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	3 776
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	9 508
Inne aktywa długoterminowe	647
Razem	92 085

<u>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2024</u>
Długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	2 228
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	1 791
Razem	4 019

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 dniu 11 października 2024 roku Emitent wypłacił dywidendę. Na wypłatę przeznaczona została kwota 11.988.343,29 PLN, co dało wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję w wysokości 0,77 PLN. W związku z wyłączeniem z wypłaty dywidendy akcji własnych będących w posiadaniu Emitenta, kwota rzeczywiście wypłaconej dywidendy wyniosła 11.787.100,71 PLN. Różnica między kwotą przeznaczoną na wypłatę dywidendy a kwotą rzeczywistej wypłaty przeniesiona została na kapitał zapasowy Spółki.

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.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia

W trzecim kwartale roku obrotowego, Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A. osiągnęła przychody w wysokości 131.351 tys. PLN wobec kwoty 133.780 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku, co stanowi spadek o 7%. Spadek sprzedaży na rynku polskim wyniósł blisko 7%. Na rynkach zagranicznych, na których operują spółki zależne, wzrost sprzedaży nastąpił na rynku czeskim i słowackim (o 37%) oraz hiszpańskim (około 16%). Na pozostałych rynkach Grupa odnotowała spadki sprzedaży. Na rynku węgierskim spadek wyniósł około 30%, na rynku brytyjskim około 20%, na rynku rumuńskim ponad 6% a na rynku ukraińskim blisko 9%.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wyniósł w trzecim kwartale 6.713 tys. PLN w porównaniu do 18.582 tys. PLN w porównywalnym okresie roku ubiegłego, co oznacza spadek o ponad 42%. Zysk na działalności operacyjnej za ten okres wyniósł 2.083 tys. PLN i jest o prawie 67% niższy w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku obrotowego.

Z kolei zysk netto, jaki w trzecim kwartale wypracowała Grupa „MERCOR” S.A. wyniósł 3.067 tys. PLN, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego wyniósł on 13.253 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.

Posiadane przez Emitenta umowy kredytowe zostały przedłużone na kolejny okres przy zachowaniu dotychczasowego poziomu udzielonych limitów. Aneksiem z grudnia 2024 roku okres obowiązywania Umowy o Limit wierzytelności, zawartej pomiędzy Emitentem i BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, został przedłużony do grudnia 2026 roku. Kwota przyznanego limitu pozostała

na niezmiennym poziomie 42.880.000,00 PLN. W grudniu 2024 roku przedłużony został również termin na jaki został Emitentowi przyznany kredyt w rachunku bieżącym przez Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Jako data zakończenia obowiązywania umowy został wskazany 30 października 2026 roku. Kwota kredytu nie uległa zmianie i wynosi 28.560.000,00 PLN. Do 28 listopada 2026 roku przedłużono czas obowiązywania Umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej pomiędzy Emitentem a Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Poziom limitu nie zmienił się i wynosi 28.560.000,00 PLN. W listopadzie i grudniu 2024 roku strony zawarły również Aneksy do umowy o Limit na Gwarancje, na mocy których odpowiednio okres dostępności limitu został wydłużony o rok czyli do listopada 2025 roku, zaś wartość została podniesiona o 1.000.000,00 PLN i wynosi 8.000.000,00 PLN. O rok, czyli do grudnia 2026 roku przedłużony został również okres obowiązywania umowy zawartej pomiędzy Mercor, a BNP Paribas Bank Polska, na mocy której Bank przyznał Spółce limit na gwarancje. Poziom przyznanego limitu pozostał na niezmiennym poziomie 10.500.00,00 PLN.

W dniu 22 listopada 2024 roku Emitent zawarła ze spółką Kingspan société à responsabilité limitée, która jest spółką zależną Kingspan Group Plc, przedwstępną umowę sprzedaży udziałów spółek z grupy MERCOR posiadających aktywa związane z prowadzeniem działalności w zakresie: produkcji i sprzedaży kompleksowych systemów oddymiana grawitacyjnego oraz produkcji i sprzedaży kompleksowych systemów wentylacji pożarowej (o czym Spółka informowała Raportem bieżącym nr 59/2024 z dnia 25 listopada 2024 roku).

Umowa zobowiązuje Inwestora do zapłaty Emitentowi łącznej kwoty 420 milionów zł, przy czym zapłata części ceny w kwocie do 60 milionów zł jest odroczonej i uzależniona od osiągnięcia określonych progów skonsolidowanej EBITDA za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 marca 2026 r., wygenerowanej z działalności objętej Wydzieleniem. W zależności od wysokości osiągniętego progu Docelowego EBITDA Spółka otrzyma stosowną część odroczonej części ceny w przedziale od 15 milionów zł do 60 milionów zł.

Umowa przewiduje również korektę ceny ustalonej na dzień zamknięcia Transakcji, w oparciu o badanie sprawozdań na dzień zamknięcia przeprowadzane przez Inwestora w sposób typowy dla transakcji nabywania spółek (tj. w ramach mechanizmu completion accounts).

Zamknięcie Transakcji zostało uzależnione od spełnienia się warunków zawieszających w postaci: (i) uzyskania zgody właściwego organu antymonopolowego na dokonanie koncentracji przez Inwestora, (ii) uzyskania przez Spółkę zgody walnego zgromadzenia Spółki dotyczącej przeniesienia aktywów Spółki w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, (iii) ukończenia procesu Wydzielenia, oraz (iv) uzyskania zgody banków finansujących Spółkę na przeprowadzenie Transakcji, w tym w szczególności zwolnienia zabezpieczeń ustanowionych na rzecz tych banków na aktywach przenoszonych w ramach Wydzielenia do Sprzedawanych Spółek.

W przypadku pomyślnego zamknięcia Transakcji, Zarząd Spółki planuje zarekomendować przeznaczenie istotnej części kwoty otrzymanej od Inwestora w ramach Transakcji na wypłatę dywidendy. Jednocześnie, w przypadku zawarcia ostatecznej umowy z Inwestorem, działalność dotycząca sprzedawanego zakresu, będzie w sprawozdaniu Emitenta prezentowana jako działalność zaniechana.

Uchwałami nr 5 i 6 z dnia 6 lutego 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na wniesienie tytułem wkładu niepieniężnego:

- ✓ do zależnej w 100% od Emitenta spółki Mercor Light&Vent sp. z o.o. całej działalności (w tym: pracowników, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne, prawa i obowiązki wynikające z zawartych umów) związanej z Działem Wentylacji Pożarowej oraz Działem Oddymiania Grawitacyjnego;
- ✓ do zależnej w 100% od Emitenta spółki MCR IsoProtec sp. z o.o. całej działalności (w tym: pracowników, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne, prawa i obowiązki wynikające z zawartych umów) związanej z Działem Zabezpieczeń Konstrukcji.

W nawiązaniu do Uchwały nr 5 i nr 6, Uchwałą nr 7 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o istotnej zmianie przedmiotu działalności Emitenta na działalność holdingową.

Wpływ wojny w Ukrainie na działalność

W ocenie Zarządu MERCOR S.A. wpływ wojny na Ukrainie na działalność Spółki i Grupy nie uległ zmianie w stosunku do opisu zawartego w opublikowanym raporcie okresowym za pierwsze półrocze roku obrotowego, tj. za okres 01.04.2024 – 30.09.2024. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania oraz w dającej się przewidzieć przyszłości, na podstawie przeprowadzonych analiz, Zarząd jednostki dominującej nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności prowadzonej przez Spółkę oraz inne podmioty z jej Grupy.

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

Wśród istotnych elementów mających wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki na pierwszy plan wysuwają się 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.

Wynik na działalności przeznaczony do sprzedaży

W związku z zawarciem przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów spółek z grupy MERCOR posiadających aktywa związane z prowadzeniem działalności w zakresie produkcji i sprzedaży kompleksowych systemów oddymiania grawitacyjnego oraz produkcji i sprzedaży kompleksowych systemów wentylacji pożarowej, poniżej zaprezentowane zostały szacunkowe wyniki tej działalności wraz z danymi porównywalnymi.

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2024</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>31/12/2023</u>
Przychody ze sprzedaży	269 008	291 115
Koszt własny sprzedaży	192 427	207 784
Zysk brutto na sprzedaży	76 581	83 331
Koszty sprzedaży	28 285	26 213
Koszty ogólnego zarządu	20 578	20 672
Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych	(240)	(1 106)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	27 478	35 340
Wynik na działalności finansowej	(2 357)	748
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 121	36 088
Podatek dochodowy	5 070	7 238
Zysk (strata) netto	20 051	28 850

Korekty błędów we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych

W trakcie sporządzania sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 30 września 2024 r. na podstawie przeprowadzonych analiz oraz opinii zewnętrznych niezależnych ekspertów zidentyfikowano błąd dotyczący lat poprzednich. Błąd ten wynikał z dotychczasowej konsolidacji metodą pełną rosyjskiej spółki zależnej Mercor-Proof. Po przeprowadzeniu szczegółowej analizy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, ustalono, że jednostka dominująca (MERCOR S.A.) nie posiadała w świetle MSSF 10 kontroli nad rosyjską spółką Mercor-Proof od czasu jej założenia w grudniu 2009 roku. Błąd ten został zakwalifikowany jako istotny i wymaga retrospektywnej korekty sprawozdań finansowych zgodnie z MSR 8 „Polityka rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy”.

Emitent poinformował rynek o przyczynach korekty błędu w raporcie bieżącym nr 66/2024 z dnia 30 grudnia 2024 r.

Wpływ błędu na sprawozdania finansowe

Błąd dotyczył wszystkich okresów sprawozdawczych od 2010 roku i wymaga retrospektywnej korekty, zgodnie z MSR 8 i MSSF 10. W szczególności:

1. **Korekta bilansów otwarcia:** Dane finansowe Grupy zostały skorygowane o wyłączenie aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów związanych ze spółką Mercor-Proof oraz o ustaloną metodą praw własności wartość inwestycji.
2. **Korekta wyniku finansowego:** Wylimitowano wpływ wyników finansowych spółki Mercor Proof na skonsolidowane wyniki Grupy za lata 2010–2023 oraz ujęto wpływ wyceny inwestycji metodą praw własności na historyczne wyniki finansowe.
3. **Zmiany w kapitałach własnych:** Wprowadzono korekty odzwierciedlające prawidłowy poziom kapitałów własnych Grupy.

Szczegółowe skutki błędu oraz korekty retrospektywne przedstawiono w poniższych tabelach:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2024 r.

Pozycja	Kwota przed korektą	Korekta	Kwota po korekcie
Aktywa	432 380	(22 824)	409 556
Zobowiązania	193 110	(11 473)	181 637
Kapitał własny	239 270	(11 351)	227 919

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.04-31.12.2023 r.

Pozycja	Kwota przed korektą	Korekta	Kwota po korekcie
Przychody	458 413	(34 962)	423 451
Koszty	407 113	(31 324)	375 789
Podatek dochodowy	5 320	(1 336)	3 984
Zysk netto	45 980	(2 302)	43 678

3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Korekty zostały ujęte w pozycji „Zysk zatrzymany z lat poprzednich” na początek okresu oraz „Różnice kursowe z konsolidacji”. W pozycji „udziały niekontrolujące” usunięta została wartość kapitałów własnych przypadająca na mniejszościowych udziałowców Mercor Proof.

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.04-30.12.2023 r.

Pozycja	Kwota przed korektą	Korekta	Kwota po korekcie
Przepływy z działalności operacyjnej	38 295	1 816	40 111
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(13 434)	7 182	(6 252)
Przepływy z działalności finansowej	(34 432)	1 317	(33 115)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(9 571)	10 315	744

Błąd został skorygowany poprzez retrospektywne przekształcenie sprawozdań finansowych za wszystkie dotknięte nim okresy.

Dodatkowe informacje

W wyniku korekty nie stwierdzono istotnych zmian w polityce rachunkowości. Zarząd dokonał przeglądu procedur kontroli wewnętrznej, aby zapobiec podobnym błędom w przyszłości.

Wpływ korekt błędów na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego zaprezentowano poniżej.

	<u>Za okres 01/04-31/12/2023</u> opublikowane	<u>Wyłączenie danych Mercor Proof</u>	<u>Wycena aktywów metoda praw własności</u>	<u>Za okres 01/04-31/12/2023</u> przekształcone
Przychody ze sprzedaży	446 271	(36 610)	-	409 660
Koszt własny sprzedaży	327 328	(23 540)	-	303 788
Zysk brutto na sprzedaży	118 943	(13 071)	-	105 872
Pozostałe przychody operacyjne	1 846	(80)	-	1 766
Koszty sprzedaży	40 069	(2 412)	-	37 657
Koszty ogólnego zarządu	31 190	(3 729)	-	27 461
Pozostałe koszty operacyjne	1 707	(187)	-	1 520
(Oczekiwana strata)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	259	-	-	259
Zysk na działalności operacyjnej	48 082	(6 823)	-	41 259
Przychody finansowe	10 037	(133)	-	9 904
Koszty finansowe	5 867	(504)	-	5 363
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(952)	-	2 814	1 862
Zysk przed opodatkowaniem	51 300	(6 452)	2 814	47 662
Podatek dochodowy	5 320	(1 336)	-	3 984
Zysk netto	45 980	(5 116)	2 814	43 678
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(10 879)	5 282	(2 906)	(8 503)
Całkowite dochody ogółem	35 101	166	(92)	35 175

	<u>Za okres 01/10- 31/12/2023</u>	<u>Wyłączenie danych Mercor Proof</u>	<u>Wycena aktywów metodą praw własności</u>	<u>Za okres 01/10- 31/12/2023</u>
	opublikowane			przekształcone
Przychody ze sprzedaży	145 412	(11 632)	-	133 780
Koszt własny sprzedaży	103 014	(7 596)	-	95 418
Zysk brutto na sprzedaży	42 398	(4 036)	-	38 362
Pozostałe przychody operacyjne	448	(13)	-	435
Koszty sprzedaży	16 024	(757)	-	15 267
Koszty ogólnego zarządu	10 330	(1 164)	-	9 166
Pozostałe koszty operacyjne	626	(69)	-	557
(Oczekiwana strata)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	(62)	-	-	(62)
Zysk na działalności operacyjnej	15 804	(2 059)	-	13 745
Przychody finansowe	3 773	(100)	-	3 673
Koszty finansowe	2 017	(80)	-	1 937
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	903	903
Zysk przed opodatkowaniem	17 560	(2 079)	903	16 384
Podatek dochodowy	3 569	(438)	-	3 131
Zysk netto	13 991	(1 641)	903	13 253
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(7 362)	1 154	(636)	(6 844)
Całkowite dochody ogółem	6 629	(487)	267	6 409

	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2024	<u>Wyłączenie</u> <u>danych</u> Mercor Proof	<u>Korekta</u> <u>wyłączeń</u> konsolidacyjnych	<u>Wycena</u> <u>aktywów</u> <u>metoda praw</u> <u>własności</u>	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2024
	opublikowane				przekształcone
Aktywa trwałe					
Wartość firmy	47 288	-	-	-	47 288
Pozostałe wartości niematerialne	28 148	(177)	-	-	27 971
Rzeczowe aktywa trwałe	84 440	(10 734)	-	-	73 706
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	17 500	(513)	-	-	16 987
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 170	(544)	329	-	3 955
Pozostałe aktywa finansowe	3 955	-	948	(948)	3 955
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	13 089	(247)	-	-	12 842
Inwestycje w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	-	-	-	12 012	12 012
Inne aktywa długoterminowe	811	-	-	-	811
	199 401	(12 215)	1 277	11 064	199 527
Aktywa obrotowe					
Zapasy	72 120	(14 954)	-	-	57 166
Aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	104 680	(4 786)	(150)	-	99 744
Aktywa z tytułu umów z klientami	29 056	(862)	-	-	28 194
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	3 665	(212)	-	-	3 453
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 988	(144)	-	-	1 844
Kontrakty terminowe typu forward	39	-	-	-	39
Inne aktywa obrotowe	5 810	(125)	-	-	5 685
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 621	(1 717)	-	-	13 904
	232 979	(22 800)	(150)	-	210 029
Aktywa razem	432 380	(35 015)	1 127	11 064	409 556

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2024</u>	<u>Wyłączenie</u> <u>danych</u> <u>Mercor Proof</u>	<u>Korekta wyłączeń</u> <u>konsolidacyjnych</u>	<u>Wycena</u> <u>aktywów</u> <u>metodą praw</u> <u>własności</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2024</u>
	opublikowane				przekształcone
Kapitał własny					
Kapitał akcyjny	3 892	(1 846)	1 846	-	3 892
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	-	-	-	106 202
Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych	6 180	-	-	-	6 180
Kapitał rezerwowy z połączenia jednostek	857	-	-	-	857
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(8 150)	19 626	(13 080)	(5 846)	(7 450)
Akcje własne	(2 574)	-	-	-	(2 574)
Zyski zatrzymane	120 454	(39 742)	20 664	16 910	118 286
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	226 861	(21 962)	9 430	11 064	225 393
Udziały niekontrolujące	12 409	-	(9 883)	-	2 526
Razem kapitały własne	239 270	(21 962)	(453)	11 064	227 919
Zobowiązanie długoterminowe					
Długoterminowe pożyczki i kredyty	60 535	-	-	-	60 535
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	96	-	-	-	96
Rezerwy na zobowiązania	555	-	-	-	555
Przychody przyszłych okresów	3 303	-	-	-	3 303
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	10 566	(382)	-	-	10 184
	75 055	(382)	-	-	74 673
Zobowiązania krótkoterminowe					
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	8 774	-	-	-	8 774
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	92 092	(12 494)	1 580	-	81 178
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 688	-	-	-	3 688
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	579	(177)	-	-	402
Transakcje terminowe typu forward	-	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania	4 195	-	-	-	4 195
Przychody przyszłych okresów	502	-	-	-	502
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	8 225	-	-	-	8 225
	118 055	(12 671)	1 580	-	106 964
Pasywa razem	432 380	(35 015)	1 127	11 064	409 556

	<u>Za okres 01/04- 31/12/2023</u>	<u>Wyłączenie danych Mercor Proof</u>	<u>Za okres 01/04- 31/12/2023</u>
	opublikowane		przekształcone
Działalność operacyjna			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	51 300	(3 638)	47 662
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	14 334	(274)	14 060
Odsetki naliczone	4 728	(162)	4 566
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(361)	95	(266)
Zmiana stanu zapasów	(2 970)	3 695	725
Zmiana stanu należności	11 060	(1 541)	9 519
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(28 271)	(167)	(28 438)
Zmiana stanu innych aktywów	5 522	(32)	5 490
Inne korekty (różnice kursowe z konsolidacji)	(10 880)	2 377	(8 503)
Razem korekty	(6 838)	3 991	(2 847)
Podatek dochodowy zapłacony	(6 167)	1 463	(4 704)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 295	1 816	40 111
Działalność inwestycyjna			
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(14 636)	7 290	(7 346)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	854	(3)	851
Dotacje do projektów rozwojowych	348	(105)	243
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 434)	7 182	(6 252)
Działalność finansowa			
Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek	(670)	-	(670)
Zaciągnięcie (spłata) zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(4 171)	1 155	(3 016)
Skup akcji własnych	(1 440)	-	(1 440)
Wypłacone dywidendy	(23 423)	-	(23 423)
Odsetki zapłacone	(4 728)	162	(4 566)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(34 432)	1 317	(33 115)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(9 571)	10 315	744
Środki pieniężne na początek okresu	29 248	(11 934)	17 314
Środki pieniężne na koniec okresu	19 677	(1 619)	18 058

ZARZĄD „MERCOR” S.A.:

Krzysztof Krempeć

Prezes Zarządu

Jakub Lipiński

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Tomasz Kamiński

Członek Zarządu

GDAŃSK 17.02.2025 r.