



WYNIKI FINANSOWE

MERCOR

| 2022/23

LIDER

nowoczesnych **technologii**
w branży zabezpieczeń przeciwpożarowych

Dostarczamy
bezpieczeństwo
od

35
lat

Obecność w ponad **50** krajach na świecie

Sprzedaż na **4** kontynentach

7 zakładów produkcyjnych

blisko **910**
pracowników
w Grupie

mercor
group

Systemowe grupy rozwiązań

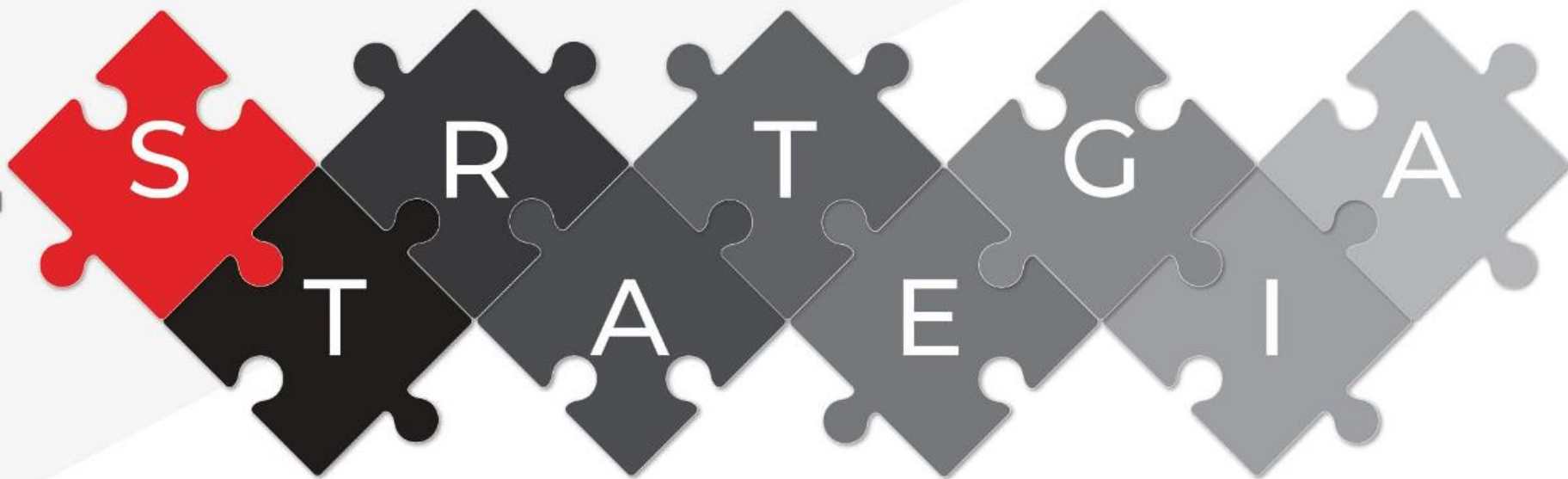
- » oddymianie grawitacyjne
- » wentylacja przeciwpożarowa
- » zabezpieczenia przeciwpożarowe konstrukcji budowlanych
- » oddzielenia przeciwpożarowe (DFM Doors)

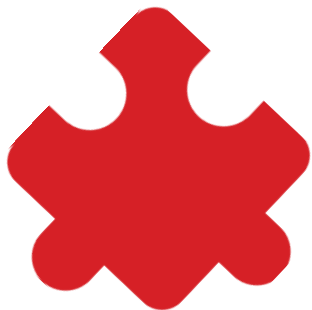
Dedykowana **automatyka** i oprogramowanie

Rozwój **technologii** dla bezpieczeństwa

- z obszaru Przemysłu 4.0, realizowane przez spółkę **MCR TECH LAB**
- z obszaru magazynowania energii i poprawy jej jakości, realizowane przez spółkę **ELMECH-ASE**

STRATEGIA





WYNIKI:

Wzrost sprzedaży o 27%

Dług netto/EBITDA = 0,77x.

Wskaźnik ROE = 26% (wobec celu ze strategii na poziomie 13%).

AKCJONARIUSZE:

Polityka dywidendowa – plan kontynuowania wypłat dywidendy.

Wypłata dywidendy za rok obrotowy 2021/2022 w wysokości 0,63 zł za akcję.

Kontynuacja skupu akcji własnych.

RYNEK:

Intensyfikacja eksportu.

Utrzymanie pozycji lidera w PL i jednego z wiodących graczy w Europie.



PRODUKTY:

Automatyzacja wielu systemów bezpieczeństwa pożarowego.

DFM Doors: dynamiczny rozwój spółki oferującej drzwi, bramy i ścianki przeciwpożarowe.

Kolejne certyfikaty dla płyt mcr Silboard, badania nad kolejnymi zastosowaniami.

30 projektów R&D w toku.

Rozwój magazynów energii.

Rozwój technologii Bezpieczeństwa Przeciwpożarowego 4.0 poprzez MCR Tech Lab.



MODEL BIZNESOWY:

Bazowanie na wysokiej jakości wiedzy inżynierskiej – Grupa projektuje i produkuje rozwiązania pod indywidualne potrzeby klienta.

Wdrażanie technologii Bezpieczeństwa Przeciwpożarowego 4.0 (jako pierwsza firma w Polsce).

Stały rozwój przychodów z działalności serwisowej.

ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ:

Zwiększanie efektywności energetycznej i obniżanie śladu węglowego.

Własne instalacje fotowoltaiczne, pokrywające zapotrzebowanie największego zakładu produkcyjnego Grupy (Cieplewo) oraz centrali w Gdańsku

Wykorzystanie magazynów energii Elmech w zakładach i biurach Grupy.

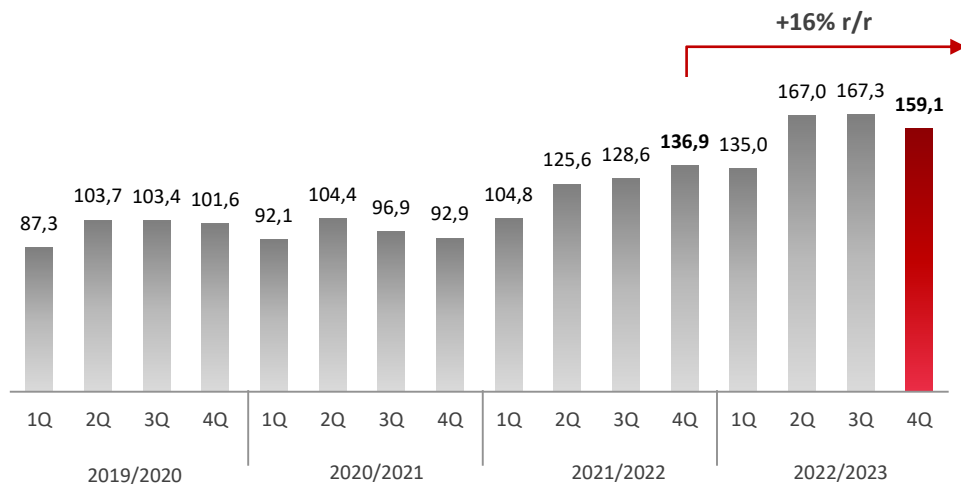
Flota samochodowa składająca się w 100% z aut hybrydowych

WYNIKI FINANSOWE 2022/23

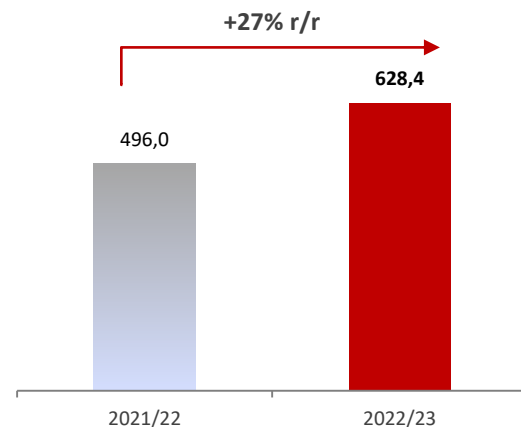


SPRZEDAŻ GRUPY – DWUCYFROWE WZROSTY

Sprzedaż kwartalna [mln zł]



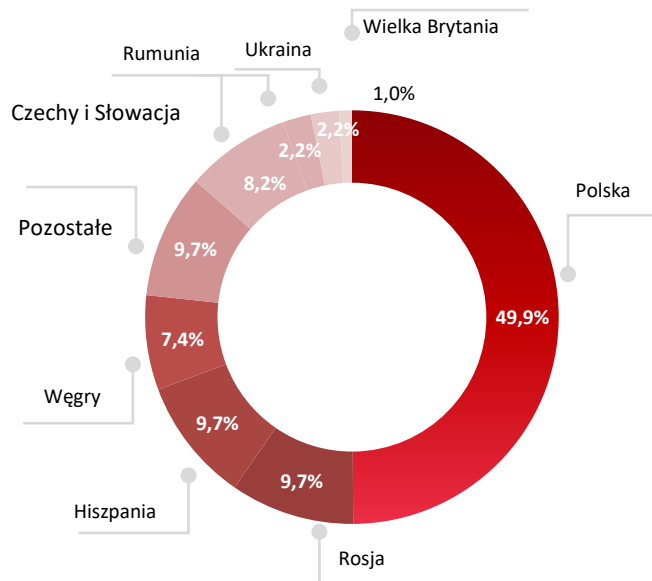
Sprzedaż 2022/23 [mln zł]



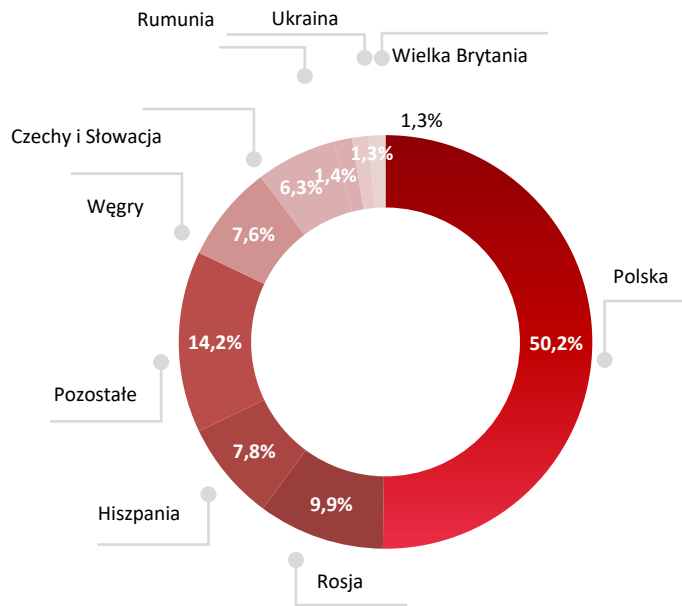
- W 2022/23: dwucyfrowy wzrost sprzedaży w Polsce (+27% r/r) i za granicą (+26% r/r).
- Wartość zamówień w roku 2022/2023: o ponad 14% r/r do 605,7 mln zł.

SPRZEDAŻ GRUPY W PODZIALE GEOGRAFICZNYM

Sprzedaż 2021/22 [%]

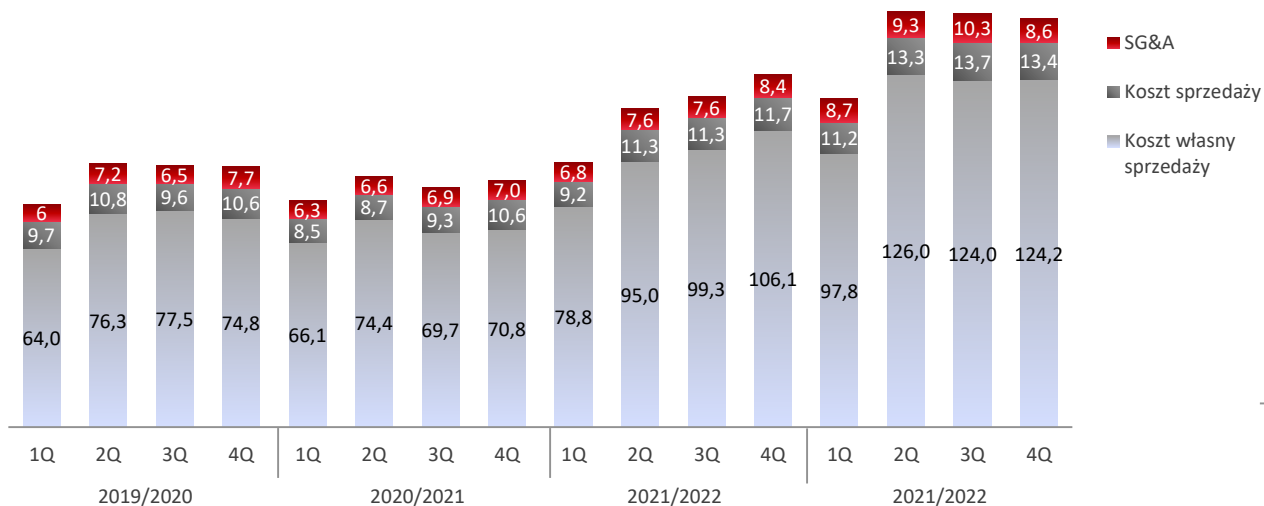


Sprzedaż 2022/23 [%]

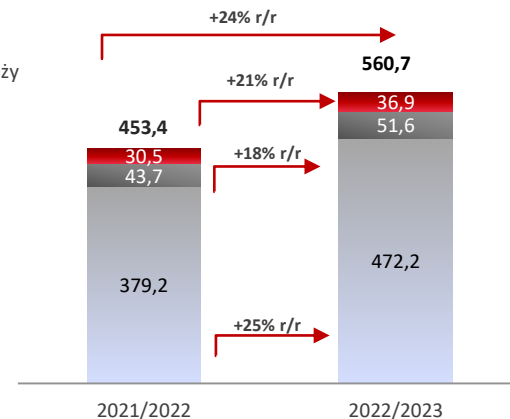


KOSZTY DOSTOSOWANE DO SKALI

Koszty kwartalne [mln zł]



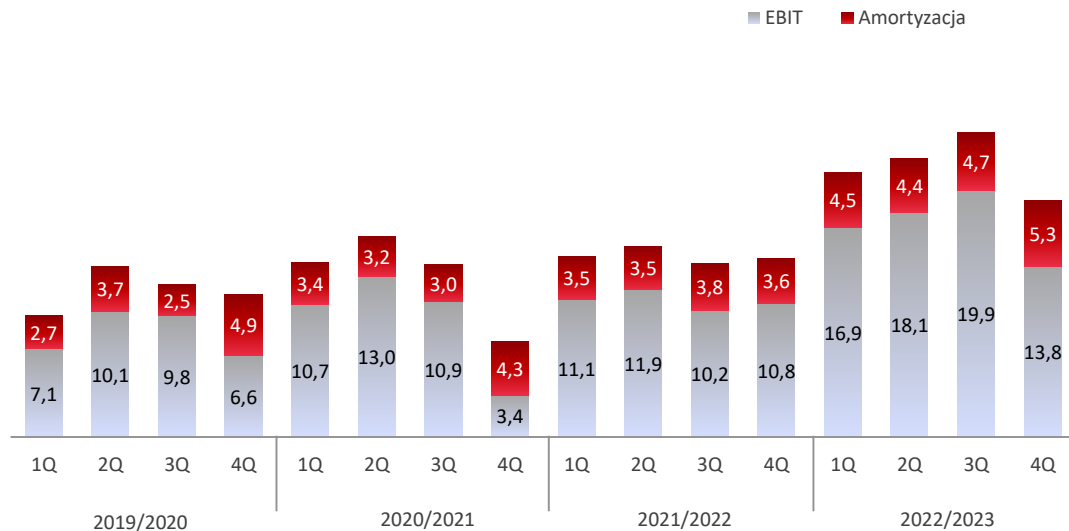
Koszty 2022/23 [mln zł]



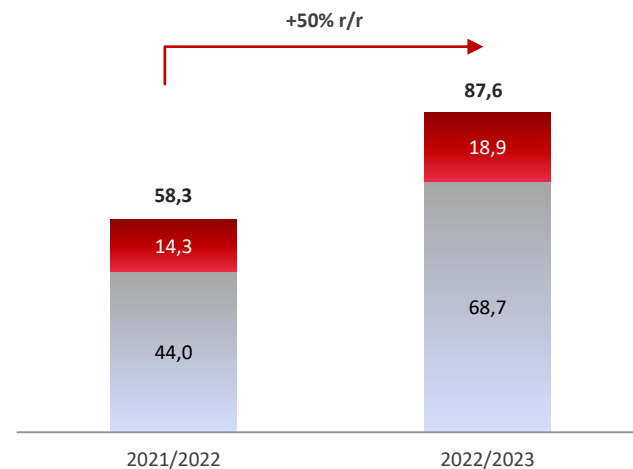
- Koszty dostosowane do rosnącej skali działalności
- W 22/23: niższa dynamika wzrostu kosztów SG&A (blisko 21% r/r) niż przychodów (+27% r/r), w samym 4Q: SG&A +2% vs. przychody +16% r/r.
- Wyższe koszty zewnętrzne związane ze wzrostem cen materiałów i wpływem inflacji (m.in. wzrost wynagrodzeń).

WYNIKI GRUPY

EBITDA kwartalna [mln zł]

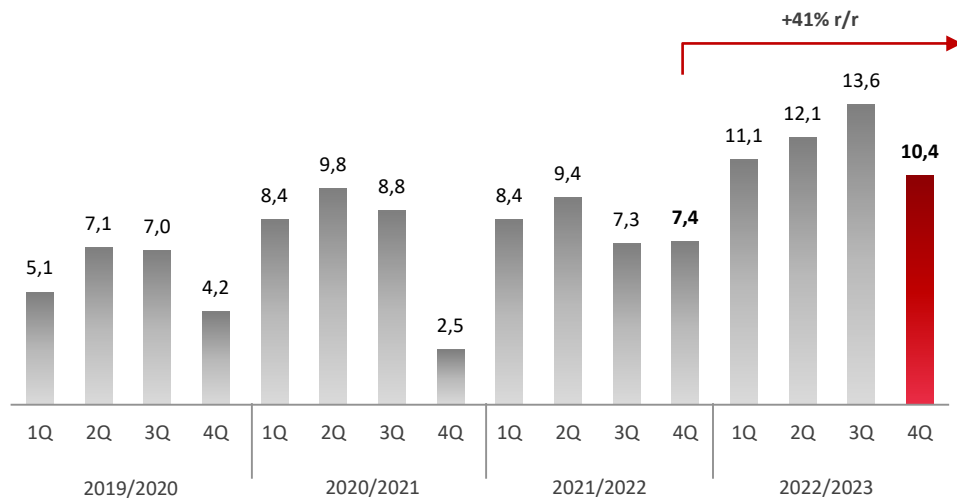


EBITDA 2022/23 [mln zł]

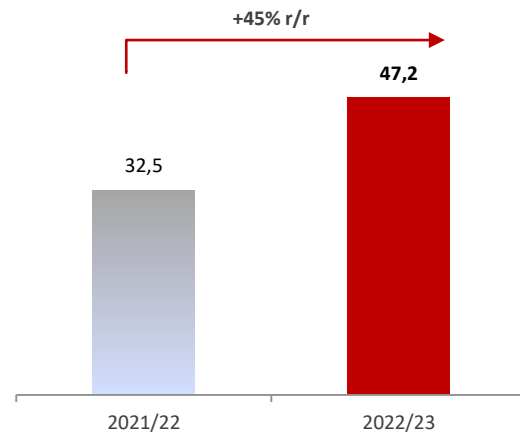


DYNAMICZNY WZROST ZYSKU NETTO

Zysk netto kwartalny [mln zł]



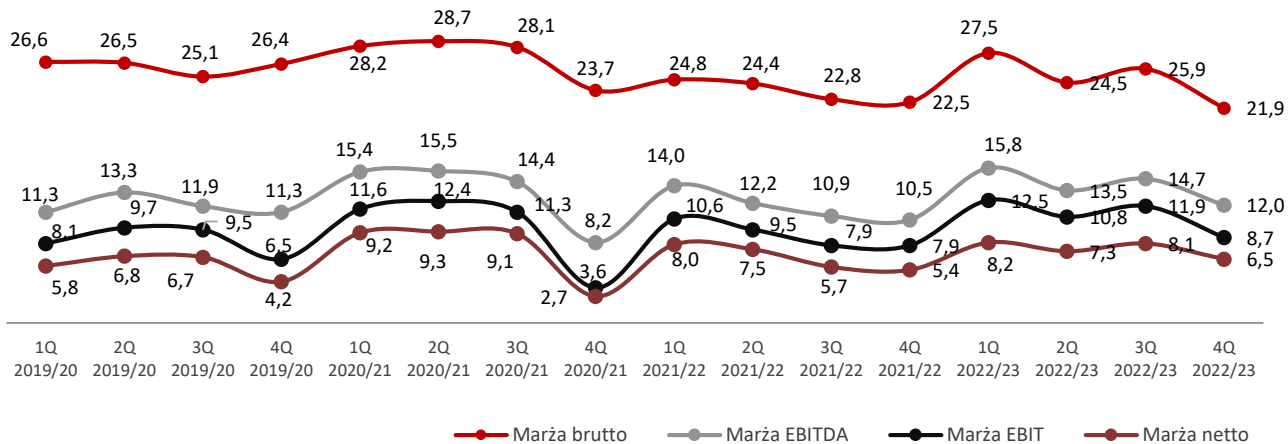
Zysk netto 2022/23 [mln zł]



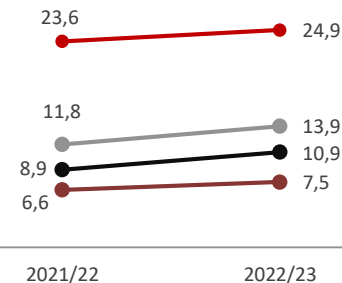
- W 4Q 2022/23 zysk netto wyższy o blisko 41%.
- Wyższy zysk netto zarówno w 4Q jak i całym 2022/23 przy rosnącej skali działania osiągnięty przy znaczących wzrostach cen materiałów: wysoka dyscyplina kosztowa, rozwój oferty, efektywne przenoszenie części kosztów na cenę produktu finalnego.

SOLIDNA RENTOWNOŚĆ W TRUDNYM OTOCZENIU

Rentowność kwartalna [%]

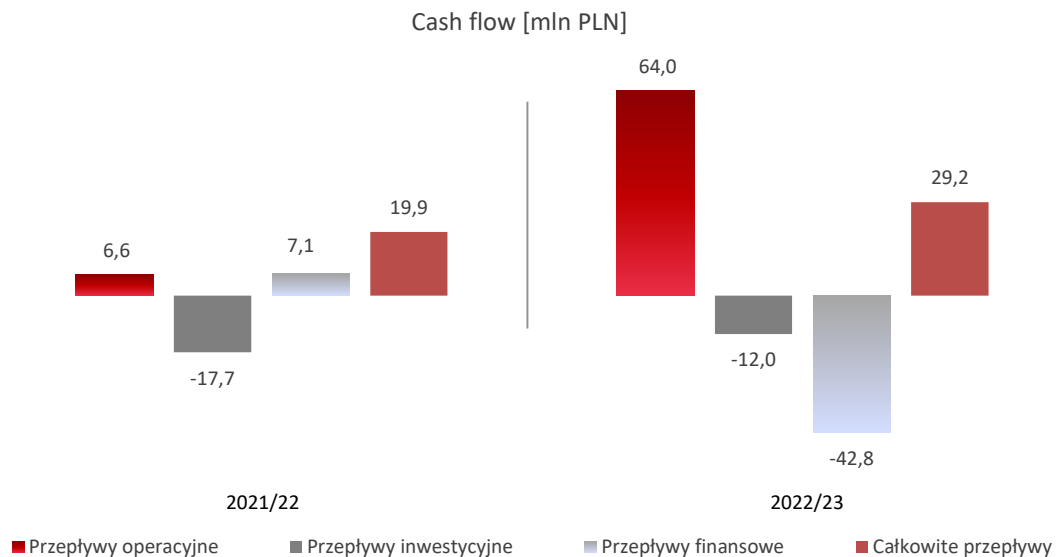


Rentowność 2022/23 [%]



- Solidne poziomy rentowności pomimo nadal wymagającego otoczenia rynkowego – dbałość o dyscyplinę kosztową.

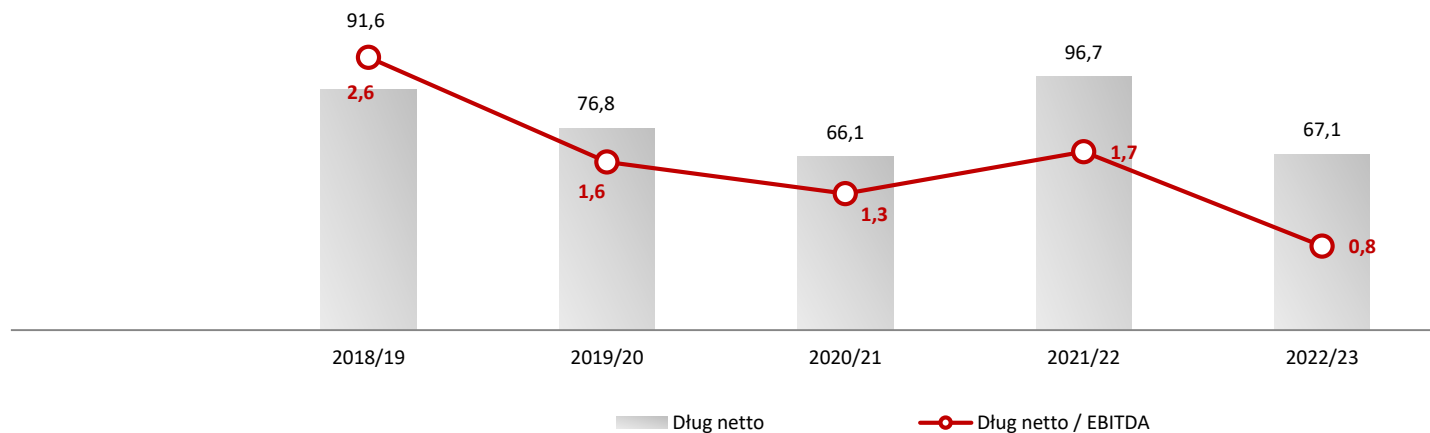
STABILNA PŁYNNOŚĆ



- Niski poziom zadłużenia.
- Stan środków pieniężnych wynosił 29,2 mln zł przy zadłużeniu z tytułu kredytów na poziomie 78,0 mln zł.

BEZPIECZNY POZIOM ZADŁUŻENIA

Dług netto [mln PLN] oraz wskaźnik dług netto/EBITDA

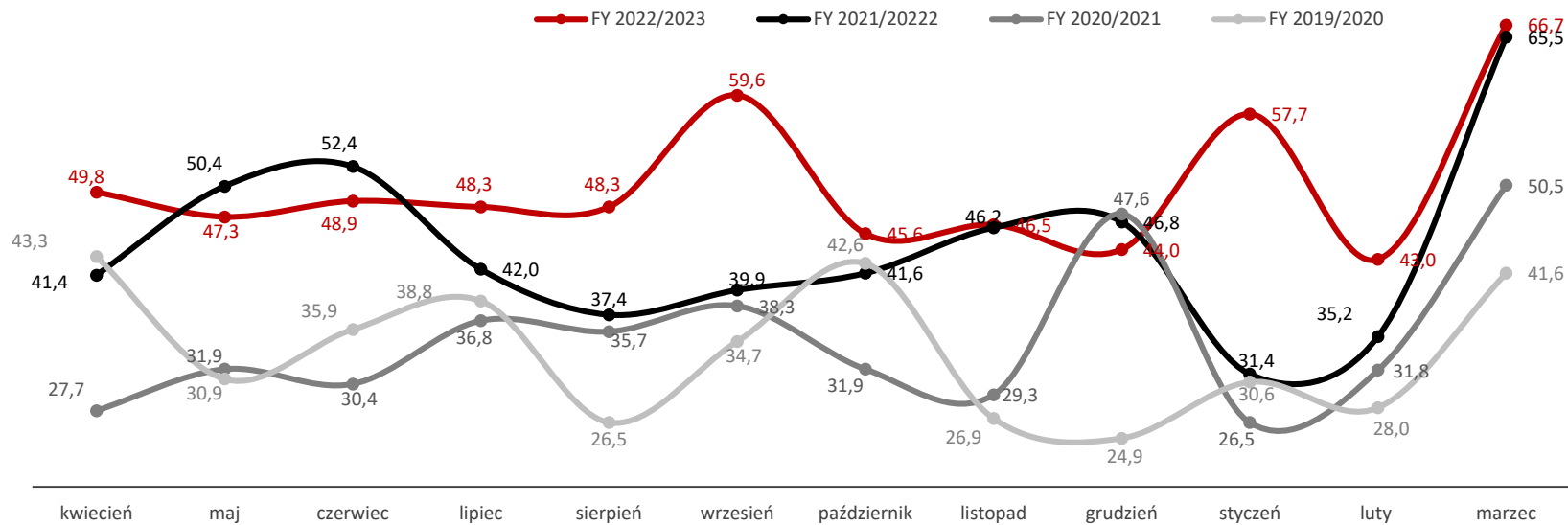


- Utrzymujący się niski wskaźnik dług netto/EBITDA: 0,77 przy założeniu w strategii nieprzekraczania trzykrotności zysku EBITDA.

PRZYSZŁOŚĆ OPARTA NA ZAMÓWIENIACH



ZAMÓWIENIA



- Wzrost zamówień w roku 2022/ 2023 o ponad 14% r/r do 605,7 mln zł.
- Krótki czas realizacji zamówień (średnio ok. 2-3 miesięcy).

PRZYKŁADOWE REALIZACJE

Depo – Riga

- Produkty: pasma + klapy
- Powierzchnia: 3000 m².

FTC Qatar W.L.L – Katar

- Projekt: Qatar Free Zones
- 8 budynków magazynowych w katarskiej strefie wolnoctowej
- Produkty: 48 klap **mcr PROLIGHT 24 V**
- Etap: zamontowane

Samsung – Wronki

- Projekt: Qatar Free Z
- Produkty: Pasma **mcr PROLIGHT**, klapy oddymiające, świetliki **ULTRA THERM**, klapy żaluzyjne **mcr LAM**, sterowanie
- Etap: w realizacji

}}} ODDYMIANIE GRAWITACYJNE





Małopolskie Centrum Nauki Cogiteon – Kraków

- Systemy: klapy, klapy EX



Tunel pod świnia – Świnoujście

- Systemy: automatyka



SGH – Warszawa

- Systemy: klapy, nadciśnienie, oddymianie, automatyka





Muzeum Sztuki Nowoczesnej – Warszawa

- Systemy: klapy, nadciśnienie, oddymianie, automatyka



Hotel Gołębiowski – Pobierowo

- Systemy: klapy





ORLEN Visbreaking – Płock

- Budowa Instalacji Visbreakingu (VBU) wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną w zakładzie produkcyjnym (ZP) PKN OLRNEN S.A. w Płocku, PKN ORLEN S.A.
- System: Przejścia instalacyjne elektryczne **mcr POLYLACK ELASTIC**
- Etap: w realizacji



Royal Wilanów – Warszawa

- Zakres: Obudowy rolet antywłamaniowych – **mcr TECBOR 30 mm** około 1000m²





Muzeum Sztuki Nowoczesnej – Warszawa

- Zakres: Zabudowa łożysk elastomerowych oraz ściągów 1000m²
SILBOARD 40 mm + 200 metrów **mcr DUNASEAL**



Kopalnia Budryk – Ornontowice

- Ilość m²: 320 m² konstrukcji **mcr TECBOR**
- Konstrukcja: **mcr TECWOOL F**
- Wykonawca: Strażak Mikołów



Muzeum Historii Polski – Warszawa

- Produkty: ok. 600 szt. skrzydeł drzwi stalowych **DFM DS**. (drzwi stalowe EI30, EI60, drzwi stalowe ponadgabarytowe, drzwi stalowe EI120, drzwi stalowe w klasie RC3 – klasa antywłamaniowości i drzwi wielkogabarytowe **DFM OSRC3**).



Wieża Eiffla – Francja, Paryż

- Produkt: drzwi stalowe **DFM DS** oraz profile **DFM GD** – 6 szt.
- Etap: w trakcie realizacji

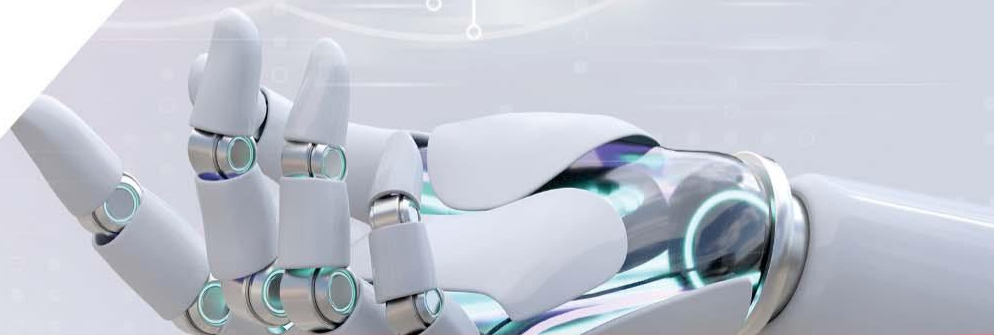


Panattoni Park – Iłowa

- Produkty: 92 szt. drzwi **DFM DS**, 235 szt. drzwi **DFM OS** (wielkogabarytowych – bramy rozwierne)
- Pozyskanie: luty 2023
- Etap: obecnie w realizacji



ROZWÓJ OFERTY W GRUPIE



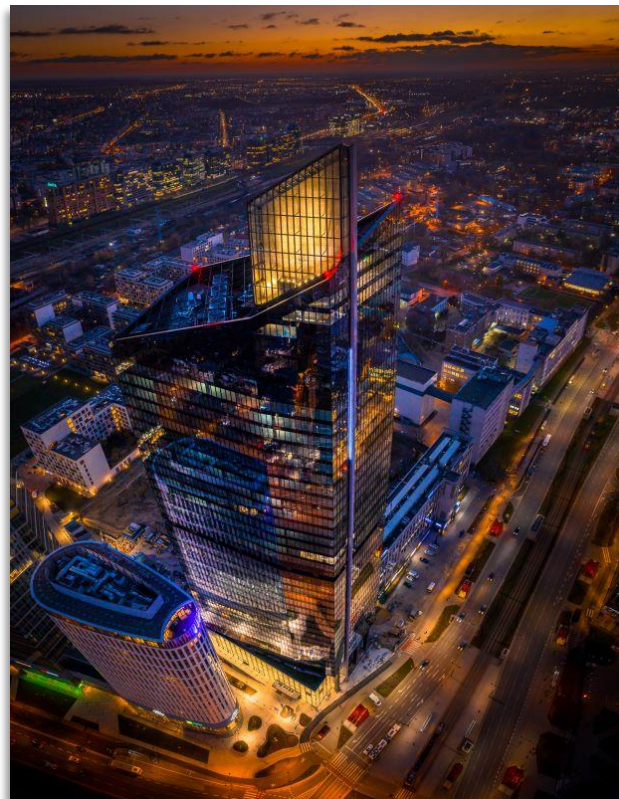
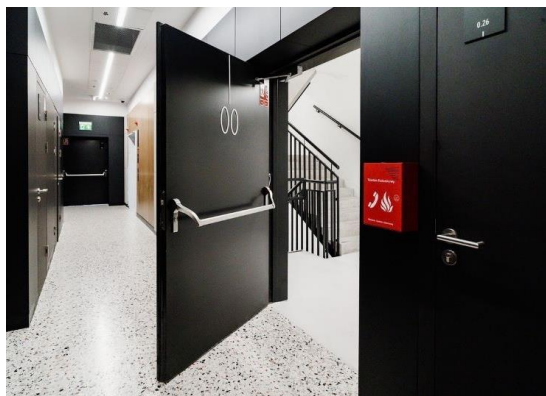
DYNAMICZNY ROZWÓJ DFM DOORS

- **Wolumen**
2017 – **1800** el.
2022 – **33100** el.
- **Ludzie**
2017 – **20** osób
2022 – **110** osób
- **Powierzchnia produkcyjna**
2017 – **1000** m²
2022 – **5000** m²
- **Maszyny**
2017 – **3** maszyny CNC
2022 – **25+** maszyn CNC



Skyliner Warszawa

- Drzwi DFM DS w klasach od EI30 do EI120
- 4. klasa wytrzymałości mechanicznej
- Wysoki standard obiektowy, kontrola dostępu



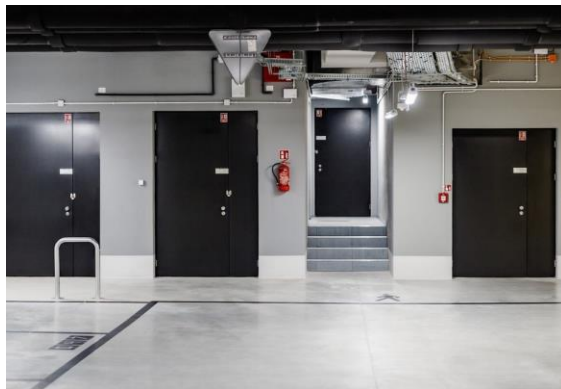
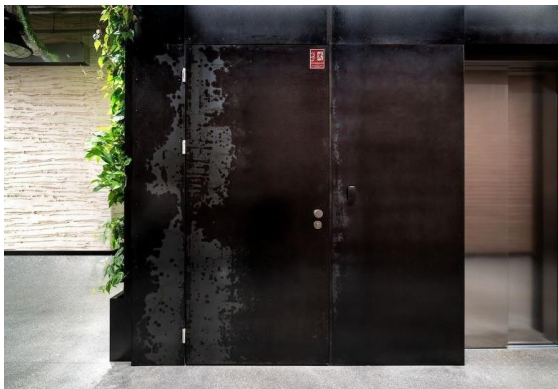
Elektrownia Powiśle – Warszawa

- Drzwi DFM DS w klasach od EI30, EI60, EI100
- 4. klasa wytrzymałości mechanicznej
- Wysoki standard obiektowy, kontrola dostępu



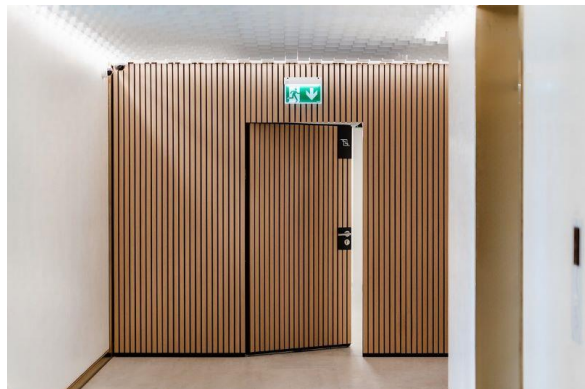
Centrum Praskie Koneser – Warszawa

- Drzwi DFM DS w klasach od EI30, EI60
- Drzwi DFM DS przylgowe oraz wariant z ukrytą przylgą DFM DS HP
- Unikalne wykończenie – charakterystyczne okładziny z blachy



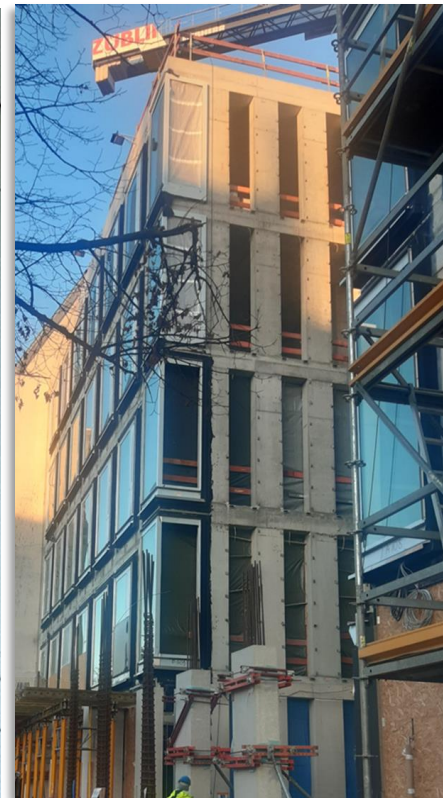
Browary Warszawskie

- Drzwi DFM DS w klasach EI30, EI60, EI100
- Unikalne wykończenie – okładzina z lameli drewnianych
- Wysoki standard obiektowy
- 280 sztuk drzwi



Ambasada Rzeczypospolitej – Berlin

- Okna, ścianki i drzwi profilowe na profilach ze stali nierdzewnej w systemie FORSTER
- Rozwiązania przeciwpożarowe, antywłamaniowe (RC2, RC3, RC4), kuloodporne
- Niestandardowe wymiary konstrukcji, szyta na miarę produkcja i montaż
- 700 sztuk elementów
- 90 ton stali
- 2 tysiące metrów kwadratowych szkła
- Dwanaście miesięcy produkcji



MCR TECH LAB: ROZWÓJ TECHNOLOGII BEZPIECZEŃSTWA PPOŻ. 4.0

- Bezprzewodowe czujniki z komunikacją: LoRaWAN, CAT-M/Narrowband
- Aplikacja mcr Tech System – do interpretacji i analizy danych z czujników
- Sztuczna inteligencja i blockchain
- Systemy monitorowania i identyfikacji zagrożeń, kontroli aktywów
- Systemy BEMS integrujące dane z wielu źródeł
- Projekty realizowane m.in. dla branży kosmetycznej, energetycznej, spożywczej.



PODSUMOWANIE

- Bardzo dobra sprzedaż, dwucyfrowe wzrosty w Polsce i w eksporcie.
- Dwucyfrowy wzrost wyników operacyjnych.
- Niskie zadłużenie: wskaźnik dług netto/ EBITDA na poziomie 0,77
- Stały rozwój oferty: dynamiczny rozwój DFM Doors (oddzielania przeciwpożarowe), wdrażanie technologii Bezpieczeństwa Przeciwpożarowego 4.0 i rozwój magazynów energii.
- Dalsza dywersyfikacja geograficzna i produktowa.

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych. Nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie. Zostały w nim wykorzystane źródła informacji, które „**MERCOR**” S.A. uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. „**MERCOR**” S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Odpowiedzialność spoczywa wyłącznie na korzystającym z opracowania. Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych z ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (Dz. U. Nr 24, poz. 83, z późn. zm.). Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody „**MERCOR**” S.A.



DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

