



WYNIKI FINANSOWE

MERCOR

ROK OBROTOWY 2023/24

LIDER

nowoczesnych **technologii**
w branży zabezpieczeń przeciwpożarowych

Dostarczamy
bezpieczeństwo
od

36
lat

Obecność w ponad

50

krajach na świecie

Sprzedaż na

4

kontynentach

7

zakładów produkcyjnych

ponad

920

pracowników
w Grupie



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**

KLUCZOWE WYDARZENIA 2023/24

- Utrzymanie wysokich przychodów ze sprzedaży sięgających blisko 590 mln zł, pomimo trudniejszych warunków rynkowych: spowolnienie inwestycji budowlanych, opóźnienia w uruchomieniu funduszy unijnych, kryzysu gospodarczego w Niemczech.
- Solidny poziom zamówień w okresie kwiecień 2023 - marzec 2024 (566,6 mln zł, -6% rdr).
- Marża brutto na sprzedaży na poziomie 26,1% (+1,2 p.p. rdr).
- Zysk netto wyższy r/r o blisko 12%, wsparty otrzymanym zwrotem z podatku dochodowego w wysokości 10,5 mln zł.
- Bezpieczny poziom zadłużenia: wskaźnik dług netto/ EBITDA na poziomie 0,95.
- Ciągły rozwój innowacji w Grupie, m.in. nowe produkty DFM Doors i mcr Tech Lab.

KLUCZOWE DANE ZA ROK OBROTOWY 2023/2024

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY



587,4 mln zł

-7%



ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY



153,1 mln zł

-2%



MARŻA BRUTTO NA SPRZEDAŻY



26,1%

+1,2 p.p.



EBITDA



76,3 mln zł

-13%



EBIT



57,1 mln zł

-17%



ZYSK NETTO



52,8 mln zł

+12%

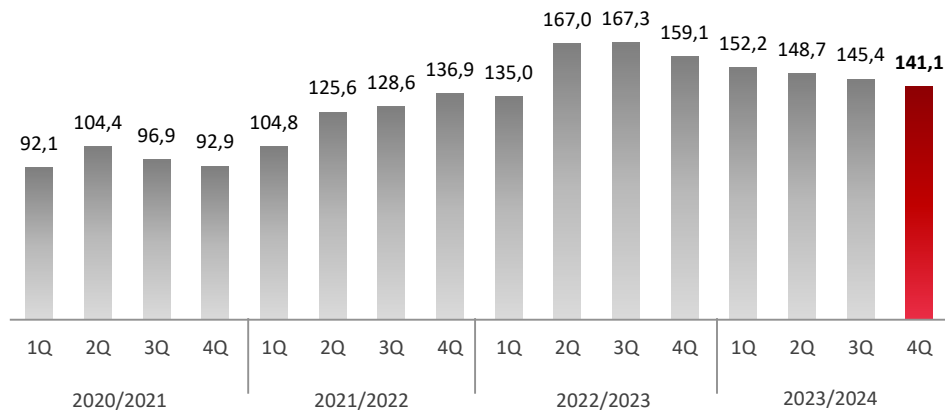


WYNIKI FINANSOWE ROKU OBROTOWEGO 2023/24

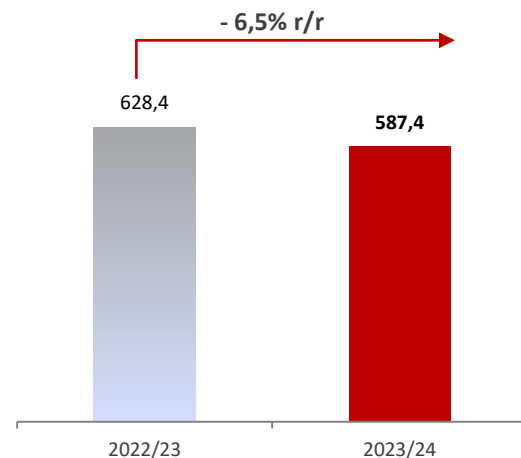


SPRZEDAŻ GRUPY

Sprzedaż kwartalna [mln zł]



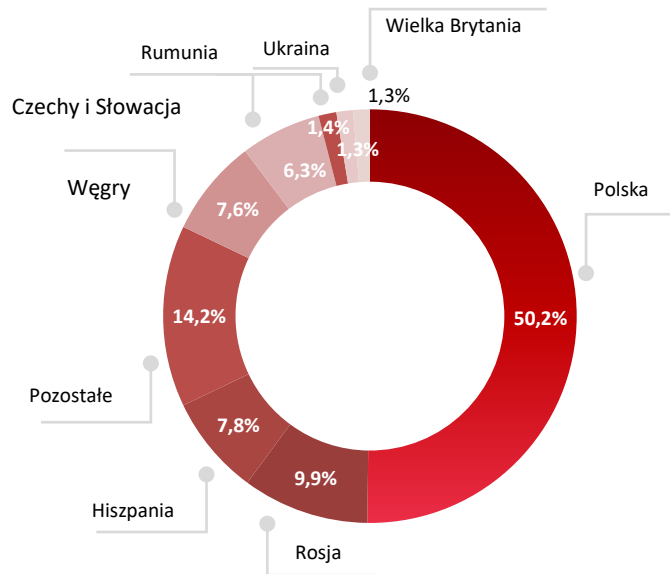
Sprzedaż 2023/24 [mln zł]



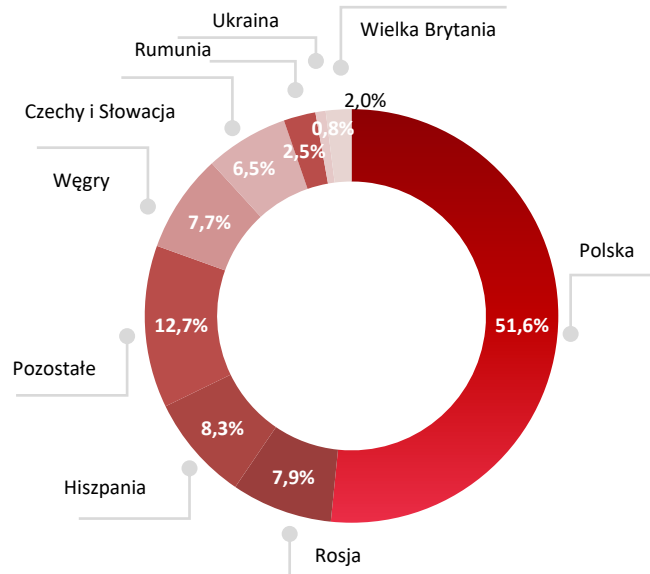
- Po czterech kwartałach 2023/24: spadek sprzedaży w Polsce (-4,0% r/r) oraz za granicą (-9,0% r/r).
- Wzrost sprzedaży na rynku rumuńskim o blisko 68,0% oraz brytyjskim (+41,4%).
- Wartość zamówień w 2023/ 2024 spadła o 6% r/r do 566,6 mln zł.

SPRZEDAŻ GRUPY W PODZIALE GEOGRAFICZNYM

Sprzedaż 2022/23 [%]

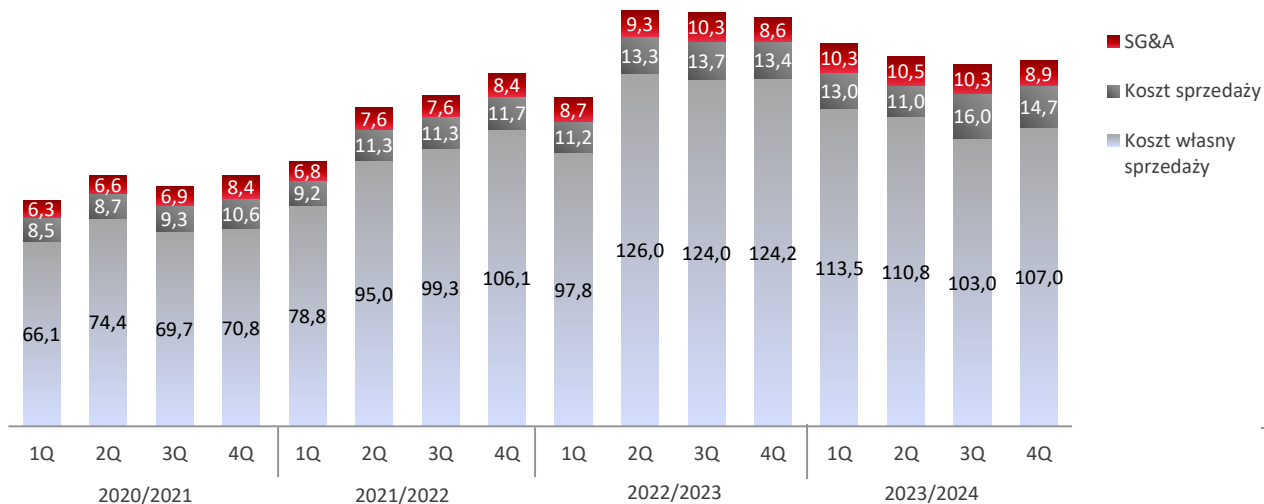


Sprzedaż 2023/24 [%]

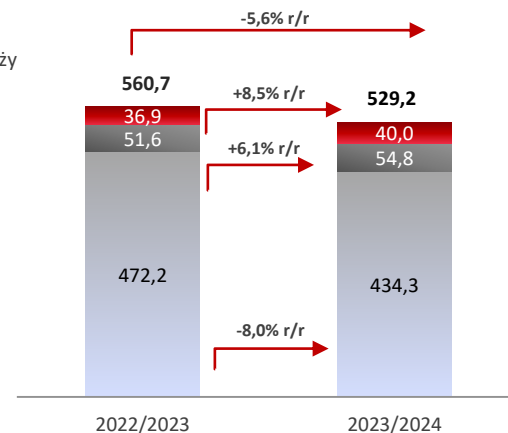


KOSZTY DOSTOSOWANE DO SKALI DZIAŁALNOŚCI

Koszty kwartalne [mln zł]



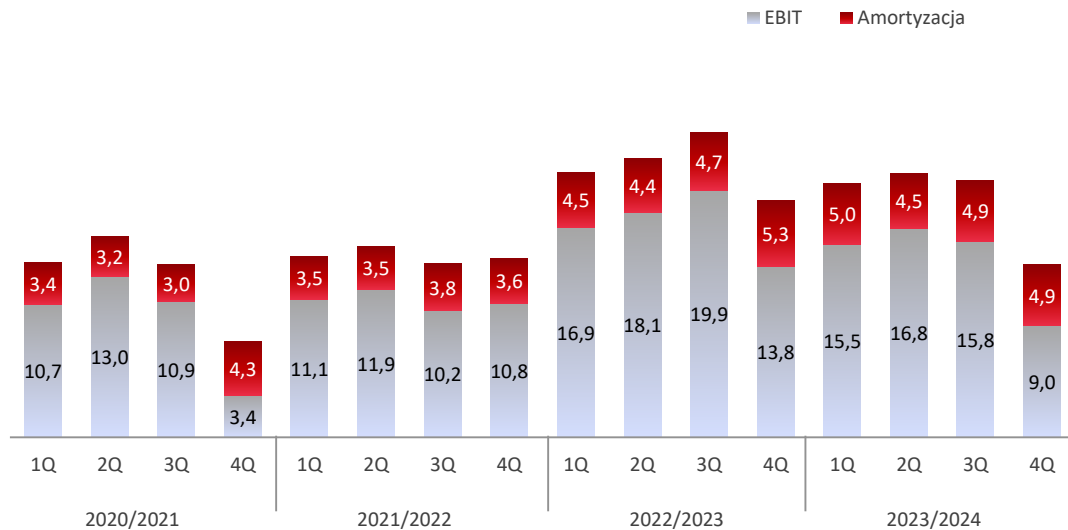
Koszty 2023/24 [mln zł]



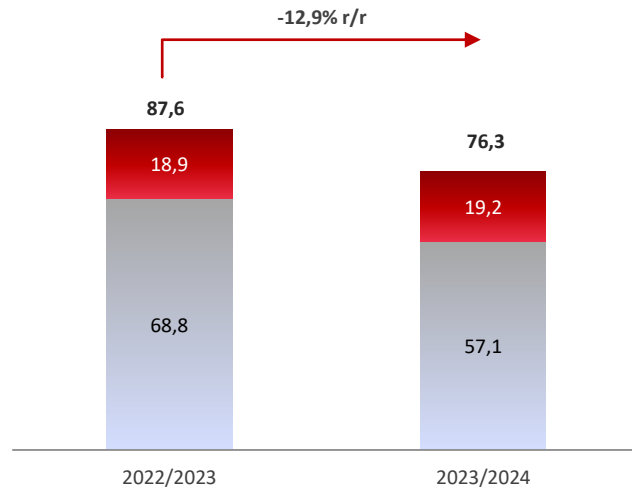
- Spadek kosztów działalności o 5,6%,

WYNIKI GRUPY

EBITDA kwartalna [mln zł]

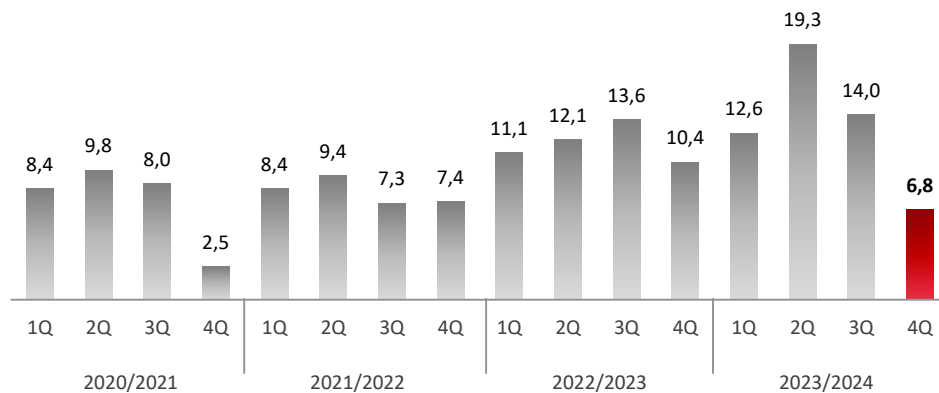


EBITDA 2023/24 [mln zł]

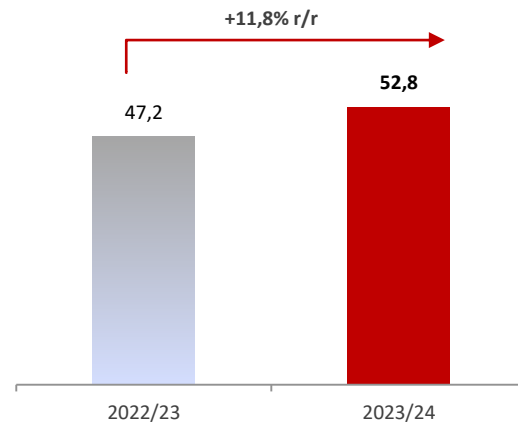


DYNAMICZNY WZROST ZYSKU NETTO

Zysk netto kwartalny [mln zł]



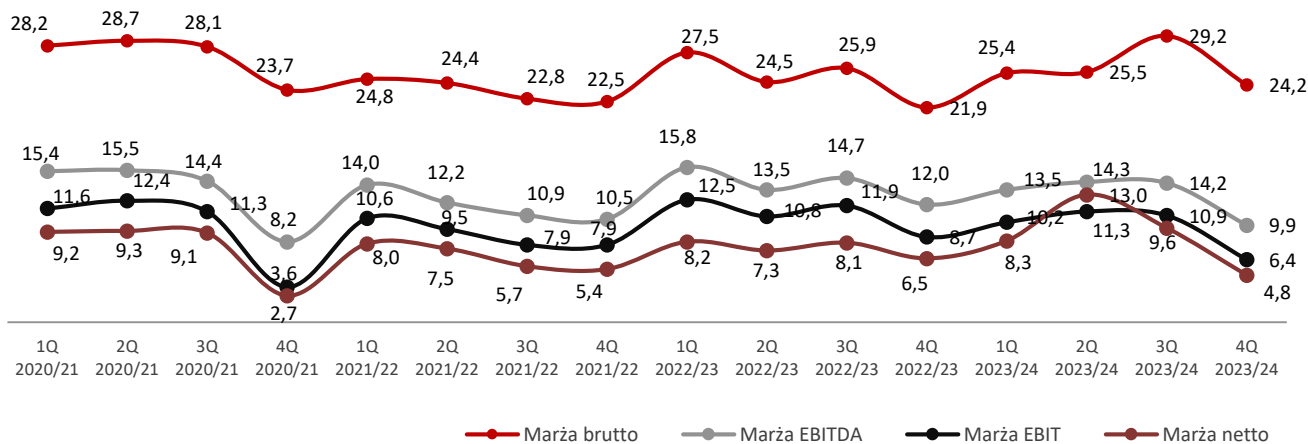
Zysk netto 2023/24 [mln zł]



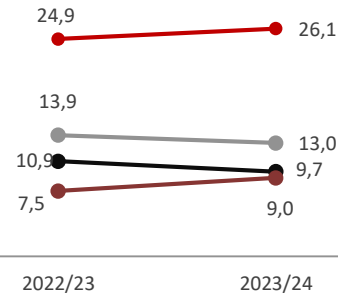
- Zysk netto w roku obrotowym 2023/24 wyższy o blisko 12%, wsparty otrzymanym w 2Q zwrotem zapłaconego podatku dochodowego z odsetkami w wysokości 10,5 mln zł.

SOLIDNA RENTOWNOŚĆ W TRUDNYM OTOCZENIU

Rentowność kwartalna [%]

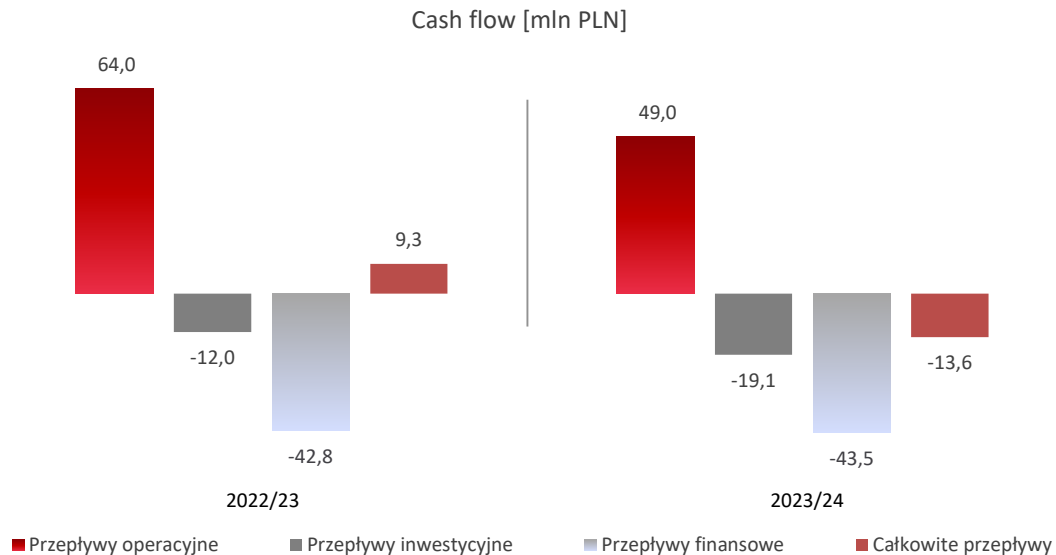


Rentowność 2023/24 [%]



- W całym roku marża brutto na poziomie 26,1% (+1,2 p.p.).
- Spadek marż w 4Q 2023/24 – wymagające otoczenie rynkowe.

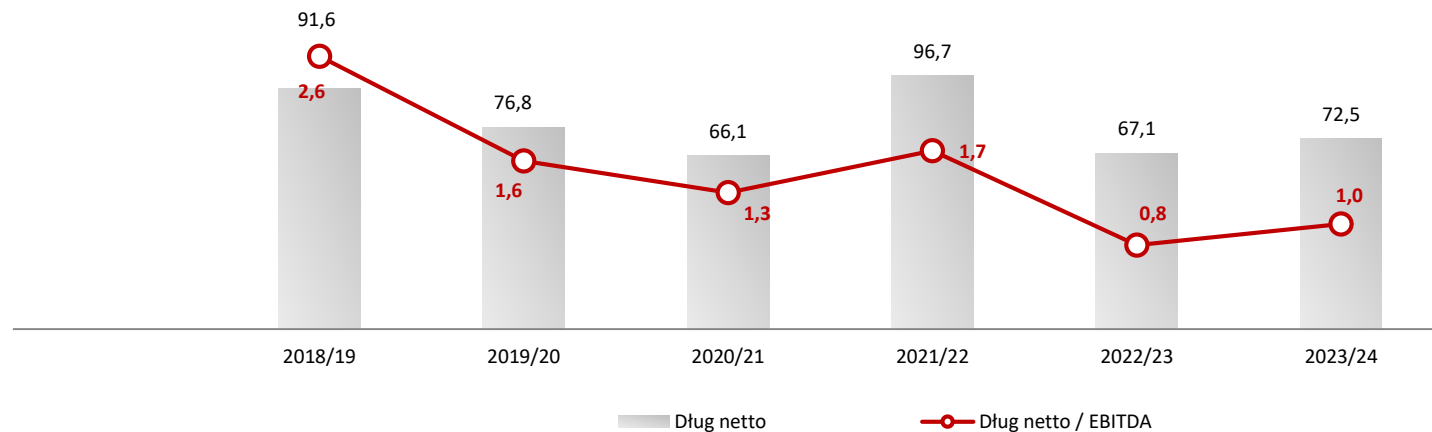
STABILNA PŁYNNOŚĆ



- Niski poziom zadłużenia.
- Stan środków pieniężnych wynosił 15,6 mln zł przy zadłużeniu z tytułu kredytów na poziomie 69,3 mln zł.
- Wypłata we wrześniu ubiegłego roku dywidendy w wysokości 1,51 zł na akcję (stopa dywidendy w wysokości 5,83%).

BEZPIECZNY POZIOM ZADŁUŻENIA

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

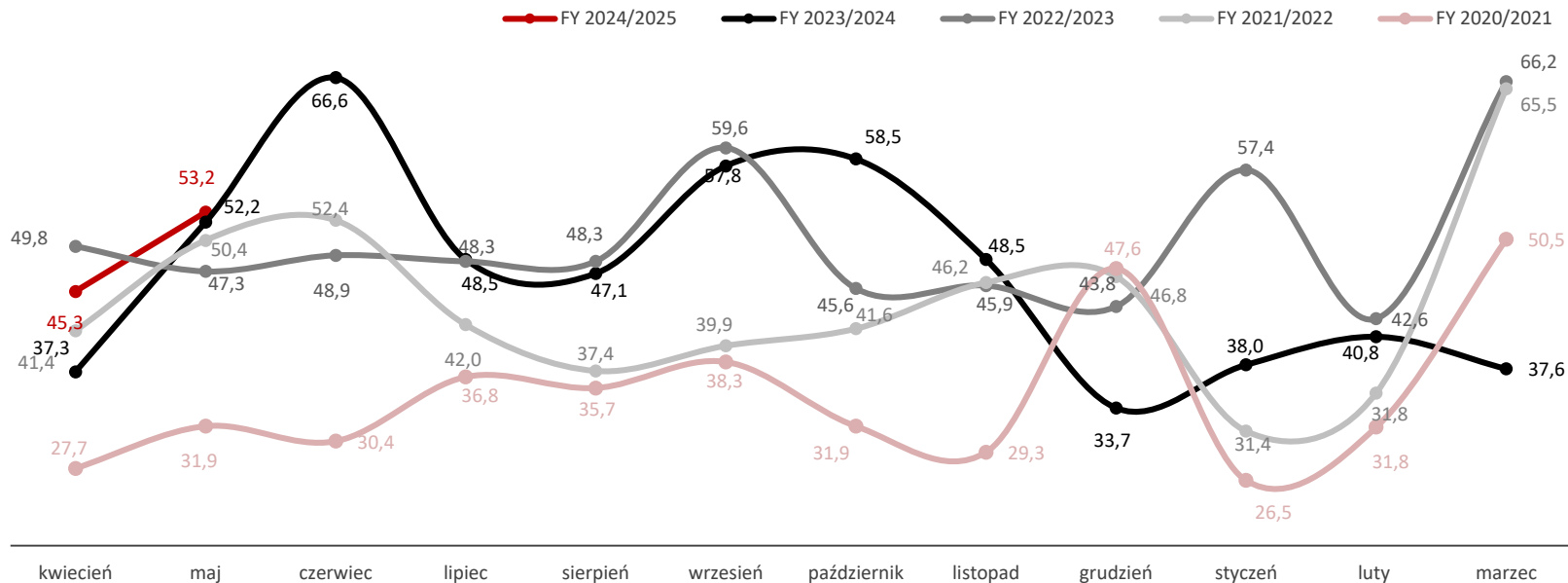


- Utrzymujący się niski wskaźnik dług netto/EBITDA: 0,95.

PRZYSZŁOŚĆ OPARTA NA ZAMÓWIENIACH



ZAMÓWIENIA



- Solidny poziom zamówień w okresie kwiecień 2023 - marzec 2024 (566,6 mln zł, -6% rdr), pomimo trudniejszych warunków rynkowych
- Pozyskanie w kwietniu i maju 2024 r. zamówień o wartości ok. 98,5 mln zł (+10% r/r).
- Krótki czas realizacji zamówień (średnio ok. 2-3 miesięcy).

PRZYKŁADOWE REALIZACJE

Zajezdnia Tramwajowa Annopol – Warszawa

- Systemy: klapy oddymiające, wyłazy i świetliki mcr ULTRA THERM, systemy sterujące mcr 9705, mcr R0424 i R0424, mcr RPO-1, mcr BVT

Fabryka „Century Mechanical System Factory” – Katar

- Systemy: klapy oddymiające mcr PROLIGHT typ DVP, STEROWANIE

„Hai Logistikcenter” Hammerer Aluminium Industries – Austria

- Systemy: klapy żaluzyjne mcr LAM

}}} ODDYMIANIE GRAWITACYJNE



Hotel „DOROTTYA” – Węgry

- Systemy: klapy oddymiające **mcr ULTRA THERM**

Oddział 3 „Vantage Business Park” – Irlandia

- Systemy: klapy oddymiające **mcr PROLIGHT DVP**, kurtyny dymowe **mcr PROSMOKE**





Muzeum Zamkowe - Malbork

- Systemy: zabezpieczenie dróg ewakuacyjnych przed zadymieniem



Akademia Muzyczna – Bydgoszcz

- Systemy: klapy ppoż. **mcr FID PRO**, **mcr FID S**, **MCR WIP/T**



Space Labs – Toruń

- Systemy: zabezpieczenie dróg ewakuacyjnych przed zadymieniem **mcr HEX**





Muzeum Sztuki Nowoczesnej – Warszawa

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



„K.nig Maschinen” – Węgry

- Systemy: **Polylack W**



PRZYKŁADOWE REALIZACJE

TESLA Gigafactory – Berlin, Niemcy

- Systemy: drzwi **DFM DS** i **DFM OS**

”Mokslo Sala” – Austria

- Systemy: drzwi stalowe. **DFM DS** i bramy przesuwne **DFM SG**

Nestle „Purina” – Węgry

- Produkt: drzwi **DFM DS** oraz **DFM OS**



ODDZIELENIA PRZECIWPÓŻAROWE



DFM
DOORS



„AEB” spalarnia śmieci miejskich – Holandia

- Systemy: drzwi specjalne **HEAVY DUTY** z blachy 0,88 mm ościeżnicach 60N, klamki RC od Eco Schulte

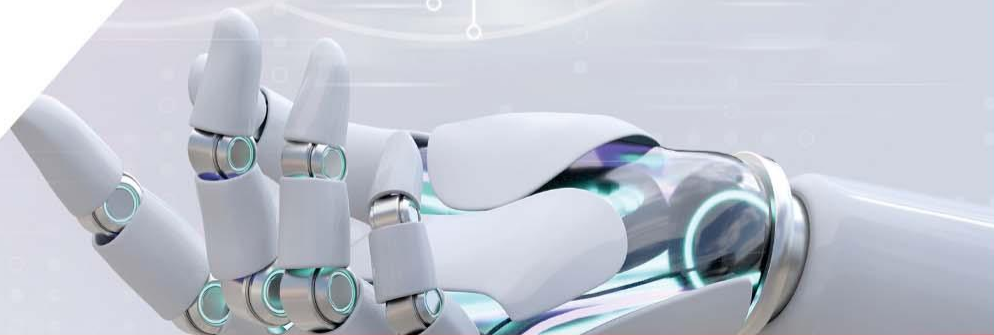


Szpital „DE SAO SEBASTIANO” w Santa Maria da Feira – Portugalia

- Systemy: drzwi profilowe **DFM GD**



PODSUMOWANIE



PODSUMOWANIE

- Utrzymanie zadowalającego wyniku zarówno pod względem przychodów, jak i zysku netto, pomimo trudniejszych warunków rynkowych.
- Zysk netto wsparty otrzymanym zwrotem z podatku dochodowego w wysokości 10,5 mln zł.
- Wskaźnik dług netto/ EBITDA na poziomie 0,95.
- Wypłata we wrześniu ubiegłego roku dywidendy w wysokości 1,51 zł na akcję (stopa dywidendy w wysokości 5,83%).
- Pozyskanie w kwietniu i maju 2024 r. zamówień o wartości ok. 98,5 mln zł (+10% r/r).
- Dalsza dywersyfikacja geograficzna i produktowa, m.in. rozwój nowych produktów przez DFM Doors i mcr Tech Lab.

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

