



Grupa Kapitałowa mcr S.A.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał zakończony 31 grudnia 2025 roku

Sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Gdańsk, 27.02.2026 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	16
Podmioty zależne.....	17
Akcjonariat.....	18
Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	20
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.....	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
Działalność zaniechana.....	27
Odpisy aktualizujące.....	28
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	28
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 ...	28
Instrument finansowe	29

Aktywa i zobowiązania warunkowe	29
Transakcje z podmiotami powiązanymi	29
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	29
Informacja na temat emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	29
Czynniki i zdarzenia (w tym o nietypowym charakterze) mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	29
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	30
Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	30
Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	30
Wskazanie istotnych postępowań dotyczących mcr 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	31
Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	32

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres 01/04-31/12/2025	Za okres 01/04-31/12/204	Za okres 01/04-31/12/2025	Za okres 01/04-31/12/204
Przychody ze sprzedaży	322 546	381 662	75 809	88 790
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 680)	18 121	(630)	4 216
Zysk (strata) brutto	184 025	18 135	43 252	4 219
Zysk (strata) netto	163 385	14 517	38 401	3 377
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	163 486	14 102	38 425	3 281
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(51 166)	26 740	(12 026)	6 221
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	330 677	(10 578)	77 720	(2 461)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(96 270)	(14 164)	(22 627)	(3 295)
Przepływy pieniężne netto razem	183 241	1 998	43 067	465
Aktywa razem	465 945	404 905	110 238	96 777
Zobowiązania długoterminowe	31 236	93 041	7 390	22 238
Zobowiązania krótkoterminowe	75 227	93 314	17 798	22 303
Kapitał własny	359 482	218 550	85 050	52 236
Kapitał podstawowy	3 830	3 892	906	930
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	356 478	216 354	84 340	51 711
Liczba akcji	15 299 502	15 299 502	15 299 502	15 299 502
Zysk netto na jedną akcję	10,69	0,92	2,51	0,21
Wartość księgowa na jedną akcję	23,30	14,01	5,51	3,35

Jednostkowe wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres 01/04-31/12/2025	Za okres 01/04-31/12/204	Za okres 01/04-31/12/2025	Za okres 01/04-31/12/204
Przychody ze sprzedaży	43 291	228 422	10 175	53 140
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(36 354)	2 079	(8 544)	484
Zysk (strata) brutto	159 806	3 879	37 560	902
Zysk (strata) netto	143 978	3 524	33 840	820
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(44 103)	13 233	(10 366)	3 078
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	334 836	(2 331)	78 698	(542)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(114 241)	(10 490)	(26 851)	(2 440)
Przepływy pieniężne netto razem	176 492	412	41 481	96
Aktywa razem	307 996	298 736	72 869	71 401
Zobowiązania długoterminowe	9 536	90 392	2 256	21 604
Zobowiązania krótkoterminowe	25 824	52 453	6 110	12 537
Kapitał własny	272 636	155 891	64 503	37 260
Kapitał podstawowy	3 830	3 892	906	930
Liczba akcji	15 299 502	15 299 502	15 299 502	15 299 502
Zysk (strata) na jedną akcję	9,41	0,23	2,21	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję	17,82	11,12	4,22	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 4,2267 na dzień 31 grudnia 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 4,2547 za okres od 1 kwietnia 2025 do 31 grudnia 2025 roku oraz po kursie 4,2985 za okres od 1 kwietnia 2024 do 31 grudnia 2024 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 01/04- 31/12/2025	Za okres 01/10- 31/12/2025	Za okres 01/04- 31/12/204	Za okres 01/10- 31/12/2024
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	322 546	51 566	381 662	131 351
Koszt własny sprzedaży	247 479	42 084	288 576	101 714
Zysk brutto na sprzedaży	75 067	9 482	93 086	29 637
Pozostałe przychody operacyjne	448	(5)	593	(138)
Koszty sprzedaży	37 541	5 228	42 420	13 799
Koszty ogólnego zarządu	40 522	18 114	31 604	13 815
Pozostałe koszty operacyjne	520	(46)	1 394	213
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	388	182	(140)	411
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 680)	(13 637)	18 121	2 083
Przychody finansowe	4 415	3 837	1 229	381
Koszty finansowe	5 056	967	4 672	1 674
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	1 491	-	3 457	2 346
Zysk na zbyciu działalności	185 855	185 855	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	184 025	175 088	18 135	3 136
Podatek dochodowy	20 640	40 543	3 618	69
Zysk netto	163 385	134 545	14 517	3 067
w tym z działalności zaniechanej	15 463	(2 516)		
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	163 486	134 483	14 102	2 599
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	(101)	62	415	468
	163 385	134 545	14 517	3 067
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	1 010	(1 849)	(10 025)	(1 581)
Całkowite dochody ogółem	164 395	132 696	4 492	1 486
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	164 496	132 634	4 450	946
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	(101)	62	42	540
	164 395	132 696	4 492	1 486
Zysk (strata) na akcję:				
Zwykły	10 69	8,80	0,92	0,17
Rozwodniony	10,69	8,80	0,92	0,17

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	Koniec okresu 31/12/2025	Koniec okresu 31/03/2025
	niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	25 973	45 887
Pozostałe wartości niematerialne	24 399	31 680
Rzeczowe aktywa trwałe	58 026	68 688
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	11 550	14 694
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 966	4 816
Pozostałe aktywa finansowe	3 712	4 662
Inwestycje w jednostki konsolidowane metodą praw własności	20 631	18 241
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	530	9 249
Inne aktywa długoterminowe	551	658
	156 338	198 575
Aktywa obrotowe		
Zapasy	29 979	59 555
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	61 729	99 198
Aktywa z tytułu umów z klientami	15 980	21 842
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	-	3 461
Transakcje terminowe typu forward	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	459
Inne aktywa obrotowe	475	3 612
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	201 444	18 203
	309 607	206 330
Aktywa razem	465 945	404 905

Pasywa

	Koniec okresu 31/12/2025	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	(10 368)	(17 209)
Akcje własne	(523)	(6 215)
Zyski zatrzymane	245 930	112 647
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	356 478	216 354
Udziały niekontrolujące	3 004	2 196
Razem kapitały własne	359 482	218 550
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	20 764	79 223
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	10	30
Rezerwy na zobowiązania	1 862	2 341
Przychody przyszłych okresów	176	3 018
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	8 424	8 429
	31 236	93 041
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	8 233	6 856
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 739	74 513
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 287	1 567
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	575	577
Transakcje terminowe typu forward	-	3
Rezerwy na zobowiązania	4 229	2 506
Przychody przyszłych okresów	3 610	759
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	5 554	6 533
	75 227	93 314
Pasywa razem	465 945	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	-	-	-	-	-	-	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
Wyplata 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
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	-	-	-	-	-	-	163 486	163 486	(101)	163 385
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	1 010	-	-	1 010	-	1 010
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	1 010	-	163 486	164 496	(101)	164 395
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(27 233)	(27 233)	-	(27 233)
Umorzenie akcji własnych	(62)	-	(5 630)	-	-	5 692	-	-	-	-
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	(2 970))	(2 970)	2 024	(946)
Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	-	-	5 831	-	-	5 831	(1 115)	4 716
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	(62)	-	(5 630)	-	5 831	5 692	(30 203)	(24 372)	909	(23 463)
Stan na 31 grudnia 2025 roku	3 830	106 202	10 550	857	(10 368)	(523)	245 930	346 478	3 004	359 482

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 01/04- 31/12/2025	Za okres 01/04- 31/12/204
	niebadane	niebadane
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	184 025	18 135
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	13 097	13 906
Odsetki naliczone	4 170	4 445
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(324 607)	(1 446)
Zmiana stanu zapasów	29 576	(5 598)
Zmiana stanu należności	49 649	3 000
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(15 193)	(4 381)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	5 582	7 018
Zmiana stanu innych aktywów	22 047	4 688
Inne korekty (w tym różnice kursowe z konsolidacji)	6 841	(10 025)
<i>Razem korekty</i>	(208 838)	11 607
Podatek dochodowy zapłacony	(26 353)	(3 002)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(51 166)	26 740
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(18 360)	(9 525)
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	(53)
Udzielenie pożyczek	-	(1 000)
Przychody ze zbycia działalności	323 069	-
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(7 180)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	330 677	(10 578)
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek	(57 082)	9 905
Spłata zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(7 785)	(4 196)
Skup akcji własnych	-	(3 641)
Wypłacone dywidendy	(27 233)	(11 787)
Odsetki zapłacone	(4 170)	(4 445)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(96 270)	(14 164)
Zmiana stanu środków pieniężnych	183 241	1 998
Środki pieniężne na początek okresu	18 203	13 904
Środki pieniężne na koniec okresu	201 444	15 902

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 01/04- 31/12/2025	Za okres 01/10- 31/12/2025	Za okres 01/04- 31/12/204	Za okres 01/10- 31/12/2024
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	43 291	10 860	228 422	80 603
Koszt własny sprzedaży	43 760	11 287	180 111	63 970
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(469)	(427)	48 311	16 633
Pozostałe przychody operacyjne	244	37	50	(41)
Koszty sprzedaży	6 753	834	24 002	7 861
Koszty ogólnego zarządu	29 474	15 891	21 482	10 357
Pozostałe koszty operacyjne	289	68	410	274
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	387	181	(388)	163
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(36 354)	(17 002)	2 079	(1 687)
Przychody finansowe	3 401	1 955	5 731	2 104
Koszty finansowe	3 882	514	3 931	1 476
Zysk na zbyciu aktywów	227 570	227 570	-	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów	30 929	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	159 806	212 009	3 879	(1 059)
Podatek dochodowy	15 828	39 725	355	(464)
Zysk (strata) netto	143 978	172 284	3 524	(595)
<i>w tym z działalności zaniechanej</i>	<i>(7 407)</i>	<i>(2 516)</i>		
Całkowite dochody netto	143 978	172 284	3 524	(595)
Zysk (strata) na akcję:				
Zwykły	9,41	11,26	0,23	0,05
Rozwodniony	9,41	11,26	0,23	0,05

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	Koniec okresu 31/12/2025	Koniec okresu 31/03/2025
	Niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	5 922	15 654
Rzeczowe aktywa trwałe	30 474	56 807
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	6 658	5 462
Pozostałe aktywa finansowe	44 760	98 426
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 588	4 179
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	470	3 274
Inne aktywa długoterminowe	-	189
	98 872	183 991
Aktywa obrotowe		
Zapasy	11 614	37 239
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 758	58 694
Aktywa z tytułu umów z klientami	2 961	12 703
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	-	1 927
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	83
Transakcje terminowe typu forward	-	-
Inne aktywa obrotowe	239	3 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	177 552	1 060
	209 124	114 745
Aktywa razem	307 996	298 736

Pasywa

	Koniec okresu 31/12/2025	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	(523)	(6 215)
Zyski zatrzymane	151 720	34 975
Razem kapitały własne	272 636	155 891
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	2 800	82 023
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Rezerwy na zobowiązania	1 862	2 341
Przychody przyszłych okresów	20	2 870
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	4 854	3 158
	9 536	90 392
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	1 548	2 783
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 730	43 080
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 287	1 567
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	245	-
Rezerwy na zobowiązania	1 605	1 616
Transakcje terminowe typu forward	-	3
Przychody przyszłych okresów	3 610	759
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	1 799	2 645
	25 824	52 453
Pasywa razem	307 996	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	-	-	-	-	3 524	3 524
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	3 524	3 524
Wypłacona 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
Stan na 1 kwietnia 2025 roku	3 892	106 202	17 037	(6 215)	34 975	155 891
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	143 978	143 978
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	143 978	143 978
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	(27 233)	(27 233)
Umorzenie akcji własnych	(62)	-	(5 630)	5 692	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	(62)	-	(5 630)	5 692	(27 233)	(27 233)
Stan na 31 grudnia 2025 roku	3 830	106 202	11 407	(523)	151 720	272 636

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 01/04- 31/12/2025	Za okres 01/04- 31/12/2024
	niebadane	niebadane
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	159 806	3 879
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	4 346	8 681
Odsetki	3 161	3 360
Dywidendy otrzymane	(884)	(3 972)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	338 832	110
Zmiana stanu zapasów	6 318	(3 817)
Zmiana stanu należności	(10 473)	(8 907)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	1 879	100
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	9 462	13 472
Zmiana stanu innych aktywów	143 023	698
<i>Razem korekty</i>	(182 000)	9 725
Podatek dochodowy zapłacony	(21 909)	(371)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(44 103)	13 233
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(4 288)	(5 193)
(Udzielenie) spłata pożyczek	1 940	(1 000)
Przychody ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	(110)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	339 000	-
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(2 700)	-
Dywidendy otrzymane	884	3 972
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	334 668	(2 331)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z/wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(80 458)	10 248
Spłata zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(3 389)	(1 950)
Skup akcji własnych	-	(3 641)
Wypłata dywidendy	(27 233)	(11 787)
Odsetki zapłacone	(3 161)	(3 360)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(114 241)	(10 490)
Zmiana stanu środków pieniężnych	176 492	412
Środki pieniężne na początek okresu	1 060	550
Środki pieniężne na koniec okresu	177 552	962

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej

mcr S.A., wcześniej „MERCOR” S.A. („Spółka”, „Podmiot dominujący”, „Emitent”) prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej od dnia 21 września 2004 roku. Przed tą datą Emitent działał jako Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe MERCOR Sp. z o.o. Pod firmą mcr S.A podmiot działa od 20 listopada 2025 roku. mcr S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej mcr.

Siedziba Emitenta mieści się w Gdańsku, przy ul. Juliusza Słowackiego 224. Zmiana adresu siedziby została zarejestrowana w październiku 2025 roku. Wcześniejszy adres Spółki to Gdańsk, ul. Grzegorza z Sanoka 2. Spółka prowadzi działalność w miejscu swojej siedziby jak również poprzez biura handlowe i zakład produkcyjny, które nie są samobilansującymi się jednostkami. Organem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. mcr S.A. jest zarejestrowany pod numerem KRS 0000217729.

Po sprzedaży 1 października 2025 r. działalności związanej z systemami oddymiania, odprowadzania ciepła i doświetleń dachowych oraz systemami wentylacji pożarowej Spółka i Grupa skupiły się na działalności związanej z:

- ✓ produkcją oddzieleni przeciwpożarowych;
- ✓ produkcją i sprzedażą zabezpieczeń ogniochronnych konstrukcji budowlanych;
- ✓ dostarczaniem rozwiązań obejmujących aktywne gaszenie z wykorzystaniem stałych urządzeń gaśniczych wodnych;
- ✓ dostarczaniem rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa opartych o technologie Internetu Rzeczy (IoT) i transmisję bezprzewodową, a także nowoczesne systemy zarządzania obiektami.

W portfolio Grupy znajdują się również przemysłowe magazyny energii dla zakładów produkcyjnych i infrastruktury krytycznej.

Zespół doświadczonych inżynierów i techników wspiera klientów na każdym etapie – od koncepcji po serwis.

Celem Grupy było i nadal pozostaje dostarczanie bezpieczeństwa.

Organy zarządcze i nadzorcze

Składy organów mcr S.A. na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Zarząd

Krzysztof Krempeć	-	Prezes Zarządu
Jakub Lipiński	-	Pierwszy Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym rezygnację, ze skutkiem na dzień 24 listopada 2025 roku, złożył członek Zarządu Pan Tomasz Kamiński.

Rada Nadzorcza:

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

W składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie sprawozdawczym nie nastąpiła żadna zamiana.

Podmioty zależne

Na dzień 31 grudnia 2025 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Jednostki konsolidowane metodą pełną:

- ✓ MCR Tecresa 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)
- ✓ 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
- ✓ Ela-compile sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu
- ✓ 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 dniu 1 października 2025 roku nastąpiła sprzedaż podmiotów zależnych Emitenta zajmujących się działalnością związaną z systemami oddymiania grawitacyjnego oraz z systemami wentylacji pożarowej.

Sprzedaż dotyczyła:

- ✓ Mercor Light&Vent sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ Tecresa Protección Pasiva S.L. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania)
- ✓ Mercor Hungary Kft z siedzibą w Budapeszcie (Węgry)
- ✓ 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)
- ✓ MERCOR Centrum Usług Wspólnych sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku

Za okres do 30 września 2025 r., do momentu kiedy Emitent sprawował kontrolę nad sprzedanymi jednostkami, zostały one ujęte w konsolidacji.

18 grudnia 2025 roku Emitent nabył 70% udziałów spółki Ela-compil sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Ela-compil specjalizuje się w instalacji systemów bezpieczeństwa i automatyki budynków. Obecnie koncentruje się na rozwoju rozwiązań w zakresie sterowania urządzeniami przeciwpożarowymi oraz integracji systemów.

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.	2.250.943	14,69%	2.250.943	14,69%	-1.852.051	-12,09%	-1.852.051	-12,09%
Bangtino Limited	1.811.509	11,82%	1.811.509	11,82%	-1.510.491	-9,86%	-1.510.491	-9,86%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	1.452.947	9,48%	1.452.947	9,48%	-	-	-	-

W okresie sprawozdawczym udział posiadanych akcji Emitenta przez poniższych akcjonariuszy spadł poniżej 5% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZA:

- ✓ Nationale Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne,
- ✓ N50 Cyprus Limited,
- ✓ Nationale Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne.

Akcje mcr S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia raportu

Zarząd

	Liczba posiadanych 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 mcr 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	Zmiana w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego
PERMAG sp. z o.o.	Krzysztof Krempeć	2.250.943	-1.852.051
N50 Cyprus Limited	Marian Popinigis	755.095	-621.284
Value Fund Poland Activist FIZ	Eryk Karski	298.913	-245.944

Akcje własne

Na podstawie upoważnienia, udzielonego Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 stycznia 2026 r., Zarząd Spółki w dniu 9 stycznia 2026 r. Raportem bieżącym nr 3/2026 ogłosił Zaprośzenie do składania ofert sprzedaży akcji mcr S.A. W wykonaniu skupu akcji własnych w ramach zaproszenia Spółka nabyła 6.279.069 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela o czym poinformowała Raportem bieżącym nr 6/2026 z dnia 21 stycznia 2026 r. Zgodnie z ww. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki akcje zostały nabyte po jednolitej cenie 21,50 PLN. Zawarcie i rozliczenie transakcji skupu akcji własnych nastąpiło 21 stycznia 2026 r. Łączna cena nabytych akcji wyniosła 134.999.983,50 PLN. Transakcja nabycia akcji własnych została dokonana poza rynkiem regulowany oraz rozliczona w ramach systemu depozytowo-rozliczeniowego KDPW.

Uchwałą nr 7 z dnia 5 lutego 2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło umorzyć dobrowolnie nabyte akcje w ilości 6.279.069 sztuk. Ilość umarzanych akcji stanowi 40,98444% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Umorzenie akcji własnych nastąpi z chwilą zarejestrowania przez właściwy sąd rejonowy obniżenia kapitału zakładowego i związaną z tym zmianę Statutu Spółki.

W dniu 13 lutego 2026 r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym pod pozycją 6919 zostało opublikowane ogłoszenie uchwały o umorzeniu akcji własnych oraz o uchwalonym obniżeniu kapitału zakładowego Spółki wraz z wezwaniem wierzycieli do zgłaszania roszczeń wobec Spółki w terminie trzech miesięcy licząc od Ogłoszenia. Powyższa informacja została przez Spółkę przekazana Raportem bieżącym nr 18/2026 z dnia 13 lutego 2026 r.

Poza wskazanymi powyżej, Spółka posiada 21.114 akcji własnych stanowiących 0,13781% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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, Hiszpanii i Węgier oraz Czech i Słowacji. Do dnia zbycia działalności w zakresie oddymiania grawitacyjnego i wentylacji pożarowej działały również na terenie Ukrainy, Rumunii i 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 2025 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 2025 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 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 sprzedanych obszarów z zakresu systemów oddymiania grawitacyjnego i wentylacji pożarowej można było zauważyć, że nieznacznie słabszym okresem wynikowym było pierwsze półrocze roku kalendarzowego, natomiast korzystniejsze poziomy sprzedaży i zysków osiągnęte były w miesiącach lipiec – grudzień.

Przychody ze sprzedaży

	Za okres 01/04- 31/12/2025	Za okres 01/10- 31/12/2025	Za okres 01/04- 31/12/204	Za okres 01/10- 31/12/2024
Przychody ze sprzedaży produktów	294 338	49 458	345 776	117 975
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28 208	2 108	35 886	13 376
Razem przychody ze sprzedaży	322 546	51 566	381 662	131 351

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

	Za okres 01/04- 31/12/2025	Za okres 01/10- 31/12/2025	Za okres 01/04- 31/12/204	Za okres 01/10- 31/12/204
Polska	184 817	24 353	205 772	71 448
Czechy i Słowacja	23 456	4 032	32 121	11 783
Hiszpania	35 844	9 159	36 734	13 404
Ukraina	1 003	-	2 626	1 761
Rumunia	5 922	323	9 610	3 547
Węgry	28 419	8 406	38 036	8 864
Wielka Brytania	5 847	-	8 647	2 219
Pozostałe	37 238	5 293	48 116	18 325
Razem przychody ze sprzedaży	322 546	51 566	381 662	131 351

Koszty działalności operacyjnej

	Za okres 01/04- 31/12/2025	Za okres 01/10- 31/12/2025	Za okres 01/04- 31/12/204	Za okres 01/10- 31/12/204
Koszt własny sprzedaży	247 458	42 063	228 576	41 714
Koszty sprzedaży	37 541	5 228	42 420	13 799
Koszty ogólnego zarządu	40 543	18 135	31 604	13 815
Razem koszty działalności	325 542	65 426	302 600	69 328
Amortyzacja	13 097	3 332	13 906	4 630
Zużycie materiałów i energii	137 665	27 659	166 232	55 989
Usługi obce	74 062	20 744	71 558	30 560
Wynagrodzenia	52 517	7 826	59 046	20 704
Świadczenia na rzecz pracowników	13 526	1 941	15 259	5 029
Podatki i opłaty	4 962	1 388	5 433	2 019
Pozostałe	7 012	1 520	5 653	(698)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 701	1 016	25 513	11 095
Razem koszty wg rodzaju	325 542	65 426	362 600	129 328

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01/04- 31/12/2025	Za okres 01/10- 31/12/2025	Za okres 01/04- 31/12/2024	Za okres 01/010- 31/12/2024
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	163	(5)	57	(78)
Dotacje do projektów rozwojowych	-	-	-	-
Umorzone zobowiązania	58	42	-	(10)
Otrzymane kary i odszkodowania	22	1	48	29
Pozostałe	205	(43)	488	(79)
Razem	448	(5)	593	(138)

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01/04- 31/12/2025	Za okres 01/10- 31/12/2025	Za okres 01/04- 31/12/2024	Za okres 01/10- 31/12/2024
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	33	-	-	(110)
Kary i odszkodowania	12	6	9	(17)
Koszty postępowania sądowego	69	61	12	(4)
Pozostałe	406	(113)	1 160	(82)
Razem	520	(46)	1 181	(213)

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres 01/04- 31/12/2025	Za okres 01/10- 31/12/2025	Za okres 01/04- 31/12/2024	Za okres 01/10- 31/12/2024
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	1 735	1 714	27	(134)
Odsetki od udzielonych pożyczek	229	152	134	(67)
Dodatnie różnice kursowe	111	(6)	320	(3)
Pozostałe przychody	316	(47)	367	(177)
Razem	2 391	1 813	848	(381)

Koszty finansowe

	Za okres 01/04- 31/12/2025	Za okres 01/10- 31/12/2025	Za okres 01/04- 31/12/2024	Za okres 01/10- 31/12/2024
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	3 695	634	3 646	1 400
Odsetki od leasingu	875	251	799	250
Odsetki od zobowiązań	55	32	89	6
Ujemne różnice kursowe	401	51	119	11
Pozostałe	30	(1)	19	7
Razem	5 056	967	4 672	1 674

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 11,2% i jest o prawie 8 p.p. niższa 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 31 grudnia 2025 rok i 31 marca 2025 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
	Koniec okresu 31/12/2025	Koniec okresu 31/03/2025	Za okres 01/04- 31/12/2025	Za okres 01/04- 31/12/2025	Za okres 01/04- 31/12/2024	Za okres 01/10- 31/12/2024
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	232	1 946	1 575	(213)	343	142
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	318	2 307	(217)	220	470	764
Różnice kursowe	-	-	-	-	7	-
Naliczone odsetki	428	341	(87)	(29)	(91)	(31)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	978	4 594	1 271	(22)	729	875
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	80	1 292	680	(344)	290	(267)
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	460	(208)	(25)	182	10
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	2 261	2 487	986	863	(534)	(50)
Odpisy aktualizujące należności	1 340	1 427	(87)	(36)	72	(33)
Odpisy aktualizujące zapasy	2 249	3 376	(709)	(77)	482	43
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-	-	-	(20 230)	-	-
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	1	(1)	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-	-
Naliczone odsetki	-	160	(14)	-	(25)	3
Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej	6 004	177	5 827	2 405	(757)	(74)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 934	9 380	6 474	(17 744)	(290)	(368)
<i>w tym:</i>						
aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 966	4 816				
rezerwa na podatek odroczony	10	30				
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			7 745	(17 766)	439	507

Wartości niematerialne

	Koniec okresu 31/12/2025	Koniec okresu 31/03/2025
Wartość firmy	25 973	45 887
Koszty zakończonych prac rozwojowych	13 031	16 574
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	8 648	10 617
Koncesje oraz licencje	2 720	4 489
Razem	50 372	77 567

Rzeczowe aktywa trwałe

	Koniec okresu 31/12/2025	Koniec okresu 31/03/2025
Grunty	1 836	4 836
Budynki i budowle	20 104	23 427
Maszyny i urządzenia	22 816	31 524
Środki transportu	2 999	3 645
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	212	1 153
Rzeczowe aktywa trwałe	47 967	64 585
Aktywa trwałe w budowie	9 257	3 837
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	802	266
Razem	58 026	68 688

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

1 października 2026 r. nastąpiło zamknięcie transakcji zbycia spółek zależnych Emitenta związanych z prowadzeniem działalności w zakresie systemów oddymiania grawitacyjnego oraz wentylacji pożarowej co istotnie wpłynęło na stan posiadanych w Grupie rzeczowych aktywów trwałych.

Poza powyższą transakcją w III kwartale roku obrotowego 2025/2026 nie zawarto istotnych umów nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	Koniec okresu 31/12/2025	Koniec okresu 31/03/2025
Kredyty bankowe	27 940	86 079
Pożyczki z instytucji finansowych	1 057	-
Razem	28 997	86 079
Część długoterminowa		
Kredyty bankowe	20 764	79 223
Pożyczki z instytucji finansowych	-	-
Razem	20 764	79 223
Część krótkoterminowa		
Kredyty bankowe	7 176	6 856
Pożyczki z instytucji finansowych	1 057	-
Razem	8 233	6 856
Kredyty i pożyczki wymagane		
Do roku	8 233	6 856
Od 2 do 3 lat	6 585	79 223
Od 3 do 5 lat	8 745	-
Powyżej 5 lat	5 434	-
Razem	28 997	86 079

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

	Koniec okresu 31/12/2025	Koniec okresu 31/03/2025
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	7 176	83 927
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	7 367	2 152
Kredyty i pożyczki w forintach (HUF)	14 454	-
Razem	28 997	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 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 dniu 1 października 2025 roku nastąpiło zamknięcie transakcji zbycia spółek zależnych Emitenta posiadających aktywa związane z prowadzeniem działalności w zakresie oddymiania grawitacyjnego oraz wentylacji pożarowej.

W ramach zamknięcia transakcji na jednostki zależne od Kingspan Group Plc przeniesiona została własność udziałów w spółkach zależnych Emitenta, które konsolidowane były metodą pełną.

Poniższe zestawienie prezentuje pozycje nietypowe związane z zamknięciem transakcji zbycia części działalności Grupy związanej z obszarami oddymiania grawitacyjnego i wentylacji pożarowej.

	01/10/2025
	w tys. PLN
Wartości niematerialne oraz wartość firmy alokowana do jednostki przeznaczonej do sprzedaży	30 624
Rzeczowe aktywa trwałe	27 129
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	6 235
Aktywa finansowe	9
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych	1 766
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	9 992
Razem aktywa długoterminowe	75 755
Zapasy	34 936
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	75 894
Aktywa z tytułu umów z klientami	20 569
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	3 676
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	51
Inne aktywa obrotowe	970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 931
Razem aktywa krótkoterminowe	152 027
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	227 782

Wartość zobowiązań powiązanych ze zbytymi aktywami trwałymi wynosiła 74.670 tys. PLN i wynikała głównie z zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, zobowiązań z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Działalność zaniechana

W związku ze zbyciem w dniu 1 października 2025 roku działalności Emitenta i jego spółek zależnych w zakresie oddymiania grawitacyjnego oraz wentylacji pożarowej, działalność ta traktowana jest zaniechana. Zidentyfikowane przychody, koszty oraz wynik na tej działalności w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem przedstawiają się następująco:

	01/04-31/12/2025	01/10-31/12/2025
	w tys. PLN	w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	189 396	4 791
Pozostałe przychody	471	(368)
Koszt własny sprzedaży	136 945	3 420
Pozostałe koszty	36 059	4 110
Zysk przed opodatkowaniem	16 863	(3 107)
Zysk netto	15 463	(2 516)

Odpisy aktualizujące

Zapasy

Suma odpisów aktualizujących wartość zapasów do możliwej do odzyskania wartości netto wynosiła na dzień 31 grudnia 2025 roku 12.687 tys. PLN. W kwartale sprawozdawczym jednostka dominująca rozwiązała utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 3.299 tys. PLN, wartość utworzonych w tym okresie odpisów wyniosła 162 tys. PLN.

Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu wynosiła:

	Koniec okresu 31/12/2025	Koniec okresu 31/03/2025
Materiały	16 502	41 770
Produkcja w toku i półfabrykaty	-	2 026
Wyroby gotowe	26 164	34 297
Odpisy aktualizujące	(12 687)	(18 538)
Razem	29 979	59 555

Należności

	Koniec okresu 31/12/2025	Koniec okresu 31/03/2025	Zmiana w okresie
Odpisy aktualizujące wartość należności	(8 464)	(9 468)	-1 004
Razem	(8 464)	(9 468)	-1 004

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na ryzyko
Stan rezerw na 31.03.2025	566	4 184	-
Utworzenie rezerw w ciężar kosztów	-	-	1 691
Wpływ zbycia działalności	(490)	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	140	-
Stan rezerw na 31.12.2025	76	4 324	1 691

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 nowych 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.

Po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego Emitent zrealizował skup akcji własnych opisany na str. 19 w Rozdziale Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej – Akcjonariat, punkt Akcje własne.

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

Sprzedaż spółek z Grupy związanych z działalnością w obszarze systemów oddymiania grawitacyjnego oraz wentylacji pożarowej została opisana na str. 31 w Rozdziale „Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta.”

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 mogłyby mieć potencjalny wpływ na przyszłe wyniki Emitenta i jego Grupy.

Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Uchwałą nr 25/2026 z dnia 30 września 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w łącznej wysokości 27.233.113,56 PLN (słownie: dwadzieścia siedem milionów dwieście trzydzieści trzy tysiące sto trzynaście złotych pięćdziesiąt sześć groszy). Wartość dywidendy przypadającej na 1 (jedną) akcję wynosi: 1,78 zł (słownie: jeden złoty siedemdziesiąt osiem groszy).

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

Wskazanie istotnych postępowań dotyczących mcr 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 trzecim kwartale roku obrotowego, Grupa Kapitałowa mcr osiągnęła przychody w wysokości 51.566 tys. PLN wobec kwoty 131.351 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku, co stanowi spadek o prawie 61%. Spadek ten jest w głównej mierze związany ze zbyciem działalności w zakresie oddymiania grawitacyjnego i wentylacji pożarowej.

Strata z działalności operacyjnej powiększona o amortyzację wyniosła w trzecim kwartale 10.305 tys. PLN, podczas gdy w porównywalnym okresie poprzedniego roku Grupa osiągnęła zysk w wysokości 6.713 tys. PLN. Strata na działalności operacyjnej za ten okres wyniosła 13.637 tys. PLN.

Zysk netto za trzeci kwartał roku obrotowego wyniósł 134.545 tys. PLN – jest to w głównej mierze efekt transakcji zbycia działalności w zakresie oddymiania grawitacyjnego i wentylacji pożarowej.

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

W związku ze spełnieniem warunków zawieszających w dniu 1 października 2025 roku nastąpiło zamknięcie transakcji zbycia spółek zależnych Emitenta posiadających aktywa związane z prowadzeniem działalności w zakresie oddymiania grawitacyjnego oraz wentylacji pożarowej (o zawarciu umowy przedwstępnej Spółka informowała Raportem bieżącym nr 59/2024 z dnia 25 listopada 2024 roku). Sprzedane zostały następujące spółki z Grupy: Mercor Light&Vent sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, Tecresa Protección Pasiva S.L. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania), Mercor Hungary Kft z siedzibą w Budapeszcie (Węgry), 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), MERCOR Centrum Usług Wspólnych sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Zamknięcie Transakcji zostało poprzedzone zawarciem w dniu 1 października 2025 r. porozumienia dodatkowego do Umowy, które między innymi modyfikuje określony w Umowie sposób obliczania ceny za udziały w spółkach zależnych Spółki stanowiących przedmiot Transakcji. Zgodnie z Umową i Porozumieniem Dodatkowym maksymalna cena sprzedaży za udziały w sprzedawanych spółkach została określona na 420 milionów PLN, przy czym zapłata części ceny w kwocie do 90 milionów PLN została odroczone i uzależniona od osiągnięcia określonego progu skonsolidowanej EBITDA za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 marca 2026 r. wygenerowanej z działalności objętej.

W następstwie transakcji Spółka zrewidowała strukturę posiadanych umów z bankami i dostosowała do obecnego poziomu działalności:

- ✓ z dniem 9 października 2026 r. Emitent spłacił kredyt i nastąpiło zakończenie Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej z Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu;
- ✓ wartość limitu przyznanego Spółce w ramach Umowy o kredyt w rachunku bieżącym i walutowym zawartej z Santander Bank Polska spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie została ograniczona do kwoty 23.000.000,00 PLN, równocześnie poza Emitentem Multilinią zostały objęte podmioty zależne: DFM DOORS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku oraz ELMECH-ASE spółka akcyjna z siedzibą w Pruszczu Gdańskim. Jako dzień spłaty kredytu został wskazany 28 listopada 2026 r.;
- ✓ wartość limitu przyznanego Emitentowi w ramach Umowy o limit wierzytelności zawartej z BNP Paribas Bank spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie na dzień publikacji Raportu pozostała na niezmiennym poziomie 42.880.000,00 PLN. Termin udostępnienia kredytu określono na 2 grudnia 2026 r.;
- ✓ obowiązująca z Santander Bank Polska spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie Umowa o limity gwarancyjne została przedłużona do 30 grudnia 2026 r. Przyznana kwota limitu nie uległa zmianie i wynosi 8.000.000,00 PLN;
- ✓ wysokość przyznanego limitu, jak i okres obowiązywania Umowy o limit wierzytelności zawartej przez Emitenta z BNP Paribas Bank spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie nie uległy zmianie. Wysokość limitu na udzielane gwarancje wynosi 10.500.000,00 PLN. Jako data obowiązywania limitu został wskazany 2 grudnia 2026 r.

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 będzie miała znaczący wpływ zarówno na wyniki Grupy w kolejnych okresach jak i kierunki dalszego rozwoju.

Inne elementy mogące oddziaływać na sytuację finansową Grupy to przede wszystkim czynniki związane z sytuacją makroekonomiczną:

- ✓ skłonność do inwestowania w sektorze przedsiębiorstw oraz publicznym,
- ✓ ceny materiałów produkcyjnych,
- ✓ poziom inflacji,
- ✓ poziom stóp procentowych,
- ✓ dostępność wykwalifikowanej kadry,
- ✓ sytuacja płynnościowa kontrahentów,
- ✓ czynniki geopolityczne.

ZARZĄD mcr S.A.:

Krzysztof Krempeć

Prezes Zarządu

Jakub Lipiński

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

GDAŃSK 27.02.2026 r.