

LIST OD PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Przekazuję Państwu raport roczny Grupy Mercor za rok obrotowy 2012/2013.

Minione dwanaście miesięcy złożyło się na kolejny rok pracy w trudnym, niestabilnym otoczeniu makroekonomicznym. Upadki dużych firm budowlanych dodatkowo utrudniały działalność. W Grupie Mercor mieliśmy zarówno spółki czy projekty biznesowe odnoszące sukcesy, jak i te, które przyniosły nam straty. Przewaga tych pierwszych przedsięwzięć – z dobrymi wynikami pozwala nam ocenić rok jako udany.

Ścisła kontrola kosztów i prowadzony program poprawy efektywności dały konkretne rezultaty. Wypracowaliśmy wyniki Grupy na poziomie:

w tys. zł	2012/2013	2011/2012
	(1.04.2012-31.03.2013)	(1.04.2011-31.03.2012)
Przychody ze sprzedaży	389 529	386 450
EBITDA	41 972	43 194
EBIT	33 552	36 328
Zysk netto	35 448*	21 298
Zysk netto	21 355**	21 298

**Zysk netto nieuwzględniający odpisów wartości firmy w kwocie 81.215 tys. PLN*

***Zysk netto nieuwzględniający odpisów wartości firmy w kwocie 81.215 tys. PLN i dodatkowego efektu w podatku dochodowym na transakcji kupna – sprzedaży udziałów w BEM Sp. z o.o. w kwocie 14.467 tys. PLN*

Zwracam uwagę na osiągnięte poziomy przepływów gotówkowych z działalności operacyjnej. Utrzymujemy wysoki poziom cash flow operacyjnego, w roku obrotowym wyniósł on 52,3 mln PLN co stanowi wzrost o ponad 80% do roku poprzedniego.

Skuteczna realizacja strategii eksportowej, dywersyfikacja rynków skutkowałą systematycznym zwiększaniem udziału ze sprzedaży eksportowej w przychodach Grupy. Sprzedaż naszych spółek na rynkach zagranicznych stanowi obecnie już 51%.

Mimo presji cenowej rynku odnotowujemy poprawę marży na sprzedaży.

Wiodącą pozycję w Grupie ma nadal spółka matka, Mercor SA, osiągająca bardzo dobre wyniki. Nie obserwujemy na rynku polskim istotnych zmian, które mogą wpłynąć na osiągnięte przez spółkę wyniki.

Spółka Bem została poddana gruntownej restrukturyzacji. Jednak zakładane, planowane poziomy zamówień na wyroby produkowane w Bem nie zostały zebrane z rynku. Skutkowało to pogłębioną restrukturyzacją oraz dodatkową redukcją zatrudnienia. Dokonaliśmy także odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w spółce Bem.

Hiszpańska spółka Tecresa po raz pierwszy od momentu przyłączenia jej do Grupy Mercor odnotowała ujemny wynik netto, co zdecydowało o dokonaniu odpisów zarówno na udziałach spółki, jak i na wartości Grupy (tzw. goodwill) wynikającej z nabycia Tecresy. Podjęliśmy działania dostosowujące struktury spółki do uzyskiwanych obrotów – zmieniliśmy sposób zarządzania spółką, a także znacznie ograniczyliśmy liczbę jej pracowników. Przeprowadziliśmy szereg działań promujących eksport, szczególnie w rejonie Afryki Północnej, które to działania przyniosły pierwsze zamówienia. Aktywności te oceniamy jako wystarczające, zwłaszcza, że obserwujemy początki stabilizacji na rynku hiszpańskim, co jest dobrą prognozą na kolejny rok działalności.

Ubiegły rok był także okresem dynamicznego wzrostu sprzedaży i wyniku netto spółki Mercor-Proof, poprzez którą od 2010 roku prowadzimy produkcję w Rosji. Własna montownia to wyraźne oszczędności na kosztach transportu i cła. Podobny model związany z montownią wyrobów wprowadzamy w naszej spółce Mercor Ukraina.

Grupa Hasil, działająca na osłabionym kryzysie rynku czeskim i słowackim, po dokonanych w poprzednim roku obrotowym zmianach w zarządzie, wykazała poprawę wskaźników rentowności.

Wprowadzenie do sprzedaży w roku obrotowym 2012/2013 kolejnych nowych produktów opracowanych przez Mercor SA, takich jak np. brama przeciwpożarowa mcr EBR 120, program doboru urządzeń wentylacyjnych w systemie mcr EXi czy kłapa oddymiająca mcr Thermolight Plus zwiększają naszą konkurencyjność w sektorze biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych na rynku polskim i rynkach zagranicznych. Pracujemy nad kolejnymi dwudziestoma projektami, które będą umacniać naszą pozycję w branży.

Bez zmian pozostają strategia i główne kierunki działań Grupy Mercor:

- wzrost efektywności,
- pozyskiwanie nowych rynków zbytu,
- wprowadzanie do oferty nowych, lepszych, wysokomarżowych produktów w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych.

Podsumowując, był to kolejny rok, w którym konsekwentnie realizowaliśmy strategiczne cele i ograniczaliśmy ryzyka, związane z wpływem kryzysu na rynek budowlany. Dzięki temu utrzymujemy stabilną sytuację i osiągnęliśmy powtarzalne wyniki.

Krzysztof Krempeć

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Krempeć', with a stylized flourish at the end.

Prezes Zarządu

Mercor SA