

**Jednostkowy raport roczny
za 2018 rok spółki MERA S.A.**

Lewin Brzeski, 15 marzec 2019 r.

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy obecnym i przyszłym Akcjonariuszom MERA S.A. raport roczny za rok obrotowy 2018 .

Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MERA SA z dnia 17.12.2018r. w sprawie zaprzestania stosowania Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, raport został sporządzony zgodnie z załącznikiem nr 1. do ustawy o Rachunkowości. W celu zachowania zasady porównywalności danych finansowych w części Sprawozdanie Finansowe przedstawiono dane za 2017 r. zarówno w standardach MSR, jak i PSR.

Jednocześnie za pośrednictwem niniejszego raportu chcielibyśmy poinformować, iż po zbyciu przez Spółkę znacznej części akcji spółki KLON SA, zgodnie z §5 pkt. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, oraz przytoczonych tam artykułach 57 i 58 Ustawy o Rachunkowości, Zarząd Spółki MERA SA ustatł obowiązek sporządzania Raportu Skonsolidowanego. Jednocześnie w Sprawozdaniu Finansowym zostały uwzględnione wybrane pozycje finansowe spółek zależnych.

W 2018 roku Spółka MERA SA osiągnęła 19,35 mln zł przychodu, tj. o 3% więcej niż w 2017 roku. Wynik EBIDTA wyniósł 3,71 mln zł i był wyższy o 15% (3,21mln zł) od zeszłego roku.

Wynik netto 685 tys. zł, był niższy od wyniku netto 2017 r., co jest spowodowane wyższymi o niespełna 400 tys. zł. odpisami amortyzacyjnymi inwestycji finansowanej w ramach dotacji unijnych tj. serwerowni komputerowej.

Spółka MERA SA prowadziła w 2018 roku działalność w dwóch obszarach – produkcja schodów i realizacja kontraktów budowlanych. Pomimo bardzo niesprzyjających zjawisk na rynku budowlanym, takich jak brak wykwalifikowanej siły roboczej oraz lawinowy wzrost cen usług i materiałów budowlanych, Spółka odnotowała porównywalne z 2017 r. wyniki finansowe.

Emitent posiada obecnie pakiety akcji KLON SA (49%) i Teliani Valley Polska SA (49%), obie spółki są notowane na NewConnect. Wolą wiodących akcjonariuszy jest aby MERA SA, KLON SA i Teliani Valley Polska SA, w przyszłości prowadziły odrębne biznesy i realizowały własne operacyjne strategie rozwojowe.

Analizując sytuację finansową oraz fundamentalną Spółki, Zarząd ocenia ją jako bardzo dobrą. Biorąc pod uwagę poprawę nastrojów na rynku globalnym i prognozy wzrostu, wierzymy, iż rok 2019 będzie kolejnym bardzo udanym okresem wzrostu wartości MERA S.A. dla jej Akcjonariuszy.

Zarząd MERA SA dziękuje Członkom Rady Nadzorczej, Pracownikom oraz Współpracownikom Spółki za wysiłek włożony w jej rozwój, a także Akcjonariuszom za zaufanie, jakim nas obdarzyli.

Adam Koneczny

Prezes Zarządu MERA S.A.



WYBRANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE | Tys. PLN | | Tys. EUR | |
|--|----------|----------|----------|----------|
| | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 18851 | 19348 | 4441 | 4534 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 839 | 4 | 198 | 1 |
| Zysk (strata) brutto | 1085 | 811 | 256 | 190 |
| Zysk (strata) netto | 898 | 685 | 212 | 161 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4875 | 1476 | 1149 | 346 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -5475 | -2230 | -1290 | -523 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 718 | -514 | 169 | -120 |
| Przepływy pieniężne netto razem | 118 | -1268 | 28 | -297 |
| Aktywa razem | 72289 | 75099 | 17332 | 17465 |
| Zobowiązania długoterminowe | 15985 | 16339 | 3832 | 3800 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 11155 | 12821 | 2675 | 2982 |
| Rezerwy na zobowiązania | 1780 | 1969 | 427 | 458 |
| Kapitał własny | 42835 | 43520 | 10270 | 10121 |
| Kapitał zakładowy | 10093 | 11093 | 2420 | 2580 |
| Liczba akcji (szt.) | 10092500 | 10092501 | 10092500 | 10092501 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 4,24 | 4,31 | 1,02 | 1,00 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 4,24 | 4,31 | 1,02 | 1,00 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,09 | 0,07 | 0,02 | 0,02 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą | 0,09 | 0,07 | 0,02 | 0,02 |

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na EURO, według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczania:

- a) bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu;
 - na dzień 29 grudnia 2017 kurs wynosił 4,1709;
 - na dzień 31 grudnia 2018 kurs wynosił 4,3000;
- b) rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 29 grudnia 2017 wynosiła 4,2446;
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 wynosiła 4,2669;

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych, przez kurs wymiany.



***Sprawozdanie Zarządu z działalności MERA SA w
roku obrotowym 2018 wraz z oświadczeniem o
stosowaniu zasad ładu korporacyjnego***

1. Przedmiot działalności spółki oraz podstawowe informacje o spółce

1.1. Podstawowe dane

| | |
|------------------------------|---|
| Nazwa jednostki: | MERA Spółka Akcyjna |
| Siedziba: | ul. Sikorskiego 3, 49-340 Lewin Brzeski |
| Sąd Rejestrowy, nr KRS: | Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy KRS, numer KRS: 0000277483 |
| Przedmiot działalności: | Produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa 16.23.Z |
| Czas trwania spółki: | nieograniczony |
| Telefon, fax: | 77 4042 220; 77 4042 249 |
| REGON | 530554231 |
| NIP | 747-15-57-823 |
| Adres poczty elektronicznej: | office@mera.pl |
| Adres strony internetowej: | www.mera.pl |

MERA S.A. z siedzibą w Lewinie Brzeskim przy ul. Sikorskiego 3 została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30.03.2007r. pod nr KRS 0000277483.

Spółka działa na podstawie Statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

1.2. Struktura akcjonariatu

Na dzień 31.12.2018 r. struktura akcjonariatu Spółki – zgodnie z danymi posiadanymi przez Spółkę na podstawie zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy - wygląda następująco.

| <i>Imię i nazwisko</i> | <i>Liczba akcji</i> | <i>Udział w kapitale zakładowym</i> | <i>Udział w liczbie głosów</i> |
|----------------------------|---------------------|---|------------------------------------|
| Edward Traka | 5 047 500 | 50,01% | 66,68% |
| Joanna Traka | 1 446 003 | 14,33% | 9,55% |
| Marzena i Rafał Wesolowscy | 960 000 | 9,51% | 6,34% |
| Pozostali | 2 638 997 | 26,15% | 17,43% |

1.3. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2018 r. wynosił 10.092.500,00 PLN i dzieli się na następujące akcje o wartości nominalnej 1 PLN każda.

| | <i>Liczba akcji (szt.)</i> | <i>Udział w kapitale zakładowym</i> | <i>Liczba głosów</i> | <i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i> |
|-------------|----------------------------|---|----------------------|--|
| Seria A1 | 5 047 500 | 50,01% | 10 095 000 | 66,68% |
| Seria A2 | 1 362 500 | 13,50% | 1 362 500 | 9,00% |
| Seria B | 935 000 | 9,27% | 935 000 | 6,18% |
| Seria C | 2 747 500 | 27,22% | 2 747 500 | 18,14% |
| Suma | 10 092 500 | 100% | 15 140 000 | 100% |

1.4. Zarząd i Rada Nadzorcza

Skład Zarządu na dzień 31.12.2018 r. przedstawia się następująco:

Adam Koneczny – Prezes Zarządu

Roland Steyer – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018 r. przedstawia się następująco:

Brygida Kolenda-Łabuś - Przewodniczący Rady

Aneta Narejko - Członek Rady

| | |
|------------------------|----------------|
| Renata Bednarek | - Członek Rady |
| Stanisław Kulpaczyński | - Członek Rady |
| Adam Sworowski | - Członek Rady |

2. Informacja o oddziałach i spółkach zależnych oraz powiązaniach kapitałowych i organizacyjnych Emitenta

Na dzień 31.12.2018 r. Mera S.A. posiadała następujące udziały w Spółkach zależnych:

| | |
|---|---|
| Pełna nazwa | HST Treppen GmbH |
| Nazwa skrócona | HST Treppen GmbH |
| Siedziba | Augustental 47, 24232 Schoenkirchen |
| Forma prawna | GmbH Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa niemieckiego |
| Kapitał zakładowy | 80.000,00 EUR |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym | 97,5% |
| Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ | 97,5% |
| Przedmiot działalności | Sprzedaż i montaż schodów każdego rodzaju |
| Pełna nazwa | Arktic Treppentechnik GmbH |
| Nazwa skrócona | Arktic Treppentechnik GmbH |
| Siedziba | Augustental 47, 24232 Schoenkirchen |
| Forma prawna | GmbH Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa niemieckiego |
| Kapitał zakładowy | 430.000,00 EUR |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym | 98,5% |
| Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ | 98,5% |
| Przedmiot działalności | Dystrybucja schodów i stopni |
| Pełna nazwa | Merwood sp. z o. o. |
| Nazwa skrócona | Merwood Sp. z o.o. |
| Siedziba | Ul. Rejtana 5, 45-332 Opole |
| Forma prawna | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Kapitał zakładowy | 5.000,00 PLN |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym | 100,00% |
| Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ | 100,00% |
| Przedmiot działalności | Produkcja wyrobów z drewna. |

jednocześnie posiadała udziały w pozostałych spółkach:

| | |
|-----------------------|-------------------------------|
| Pełna nazwa | Klon Spółka Akcyjna |
| Nazwa skrócona | Klon S.A. |
| Siedziba | Nowa Święta 78, 77-400 Złotów |

| | |
|--|--|
| Forma prawna | Spółka akcyjna |
| Kapitał zakładowy | 2.093.000,00 PLN |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym | 49,48% |
| Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ | 49,48% |
| Przedmiot działalności | Przetwórstwo surowca drzewnego i produkcja klejonych elementów mebli i mebli |
| Pełna nazwa | LB Park sp. z o. o. |
| Nazwa skrócona | LB Park sp. z o. o. |
| Siedziba | Ul. Rejtana 5, 45-332 Opole |
| Forma prawna | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Kapitał zakładowy | 6.743.400,00 PLN |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym | 49,58% |
| Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ | 49,58% |
| Przedmiot działalności | Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi |
| Pełna nazwa | Teliani Valley Spółka Akcyjna |
| Nazwa skrócona | Teliani Valley S.A. |
| Siedziba | ul. Kobierzycka 9A/14, 52-315 Wrocław |
| Forma prawna | Spółka akcyjna |
| Kapitał zakładowy | 572.000,00 PLN |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym | 47,17% |
| Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ | 47,17% |
| Przedmiot działalności | Import i sprzedaż win |

3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalności emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w okresie sprawozdawczym a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta.

Analiza głównych pozycji finansowych.

| | 2017 | 2018 | zmiana |
|--|-------------|-------------|---------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 18850948,27 | 19348253,87 | 2,64% |
| Koszty działalności operacyjnej | 16132850,13 | 18565935,35 | 15,08% |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 2718098,14 | 782318,52 | -71,22% |
| Zysk (strata) netto | 1010428,08 | 685201,19 | -32,19% |

| | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|--------|
| Aktywa trwałe | 46874954,15 | 43802581,9 | -6,55% |
| Aktywa obrotowe | 29048900,71 | 31295971,3 | 7,74% |
| Kapitał (fundusz) własny | 45937306,54 | 43520469,64 | -5,26% |
| Zobowiązania długoterminowe | 15984900,98 | 16338635,79 | 2,21% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 11155318,63 | 12821024,02 | 14,93% |

W 2018 roku spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o niespełna 3%. Głównym składnikiem przyczyniającym się do wzrostu sprzedaży jest sprzedaż wyrobów drewnianych (schody, stopnie, elementy drewniane) gdzie odnotowano niespełna 6% wzrost.

Spółka w roku 2018 odnotowała niższy niż w latach poprzednich wynik na działalności budowlanej. Powodem tego stanu rzeczy jest bardzo dynamiczny i wysoki wzrost cen usług budowlanych. Wzrost ten w roku 2018 w porównaniu do 2017 r. wyniósł ponad 26%. Nie we wszystkich przypadkach udało się ten wzrost zniwelować poprzez obniżenie pozostałych kosztów czy renegocjacją podpisanych wcześniej umów Ponadto w 2018 r. odnotowano znaczny wzrost kosztów amortyzacji związany z odpisami na nabyty z udziałem środków unijnych serwer.

Analiza kosztów rodzajowych spółki

| | 2017 | 2018 | zmiana |
|--|---------------|---------------|--------|
| Amortyzacja | 1 026 636,51 | 1 432 084,57 | 39,5% |
| Zużycie materiałów i energii | 4 852 354,46 | 4 535 832,52 | -6,5% |
| Usługi obce | 6 355 534,72 | 8 030 511,14 | 26,4% |
| Podatki i opłaty | 363 842,25 | 357 608,81 | -1,7% |
| Wynagrodzenia | 2 406 369,22 | 2 562 721,51 | 6,5% |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 446 735,90 | 485 020,39 | 8,6% |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 542 188,14 | 535 664,76 | -1,2% |
| łącznie koszty rodzajowe | 16 132 850,13 | 18 565 935,35 | 15,1% |

Jak można zauważyć poniżej wskaźniki finansowe w 2018 r. pomimo nieznacznego pogorszeniu nadal kształtują się na zadowalających poziomach.

Wybrane wskaźniki finansowe

| Wskaźnik | 2017 | 2018 | Formuła |
|--------------------------------------|-------|-------|--|
| Wskaźnik płynności I | 2,6 | 2,4 | aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe |
| Wskaźnik płynności II | 2,1 | 2,0 | (aktywa obrotowe ogółem-zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe |
| Wskaźnik rentowności sprzedaży netto | 5,4% | 3,5% | wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży x 100% |
| Wskaźnik rentowności majątku | 1,3% | 0,9% | wynik finansowy netto/suma aktywów x 100% |
| Wskaźnik rentowności kapitału | 2,2% | 1,6% | wynik finansowy netto/kapitał własny x 100% |
| Wskaźnik zadłużenia | 39,5% | 42,0% | zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/sumy pasywów x 100% |

4. Informacje o rynkach zbytu z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji i towary z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10%, przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązanie z emitentem.

Struktura terytorialna sprzedaży w PLN:

| | 2017 | udział | 2018 | udział |
|----------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Polska | 10 765 410,99 | 56,32% | 11 527 723,58 | 57,89% |
| Francja | 615 439,07 | 3,22% | 569 561,02 | 2,86% |
| Niemcy | 7 126 468,96 | 37,29% | 7 471 081,23 | 37,52% |
| Norwegia | 576 180,87 | 3,01% | 19 188,08 | 0,10% |
| Luksemburg | 0 | 0,00% | 37 389,56 | 0,19% |
| Słowacja | 0 | 0,00% | 288 186,78 | 1,45% |
| Pozostałe | 31122,02 | 0,16% | 0,00 | 0,00% |
| łącznie | 19 114 621,91 | 100% | 19 913 130,25 | 100% |

5. Istotne czynniki wpływające na wyniki spółki w 2018 roku

Nie wystąpiły istotne czynniki wpływające na sytuację finansową Spółki.

6. Postępowania toczące się przed Sądem lub innym organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowań dotyczących zobowiązań lub należności emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

Nie wystąpiły postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość jednostkowa bądź łączna stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2018 nie podejmowano działalności w dziedzinie badań i rozwoju. B+R.

8. Nabycie udziałów i akcji własnych.

W roku 2018 spółka nie nabyła udziałów i akcji własnych.

9. Posiadane przez Jednostkę oddziały.

Główna działalność prowadzona jest pod adresem siedziby Spółki w Lewinie Brzeskim przy ul. Sikorskiego 3.

Posiadane przez spółkę nieruchomości:

- przy ul. Kościuszki 37 w Lewinie Brzeskim,
- przy ul. Wrocławskiej w Brzegu stanowiąca działkę pod budownictwo usługowo-handlowe
- lokal mieszkalny, przy ul. Nysańskiej 9 w Brzegu

10. Informacja o zaciągniętych i spłaconych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek bankowych.

Nie dotyczy.

11. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym znaczących pożyczkach jednostkom powiązanych emitenta – wg stanu na 31.12.2018 r. w tys. zł.

Nie dotyczy.

12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanych emitenta.

Nie dotyczy.

13. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz wyników jednostkowych.

14. Informacja o emisjach obligacji oraz wykorzystaniu przez Emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych.

Wpływy z emisji papierów wartościowych przeznaczane były na podniesienie środków obrotowych oraz finansowanie usług budowlanych.

15. Ocena wraz z uzasadnieniem zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. łączna wartość aktywów obrotowych (po wyłączeniu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych) wyniosła ponad 20,3 mln zł., wobec zobowiązań krótkoterminowych na kwotę 12,8 mln zł., co stanowi 159% i w zupełności pokrywa zobowiązania krótkoterminowe.

MERA S.A. na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, jak i obciążeń publiczno-prawnych. Nie występują żadne zagrożenia w zakresie zdolności do wywiązywania się Emitenta z zaciągniętych zobowiązań.

Spółka wolne środki pieniężne lokuje na lokatach bankowych. Dopuszcza również możliwość zakupu innych instrumentów finansowych (obligacji) w celu krótkoterminowej lokaty kapitału, przy zachowaniu możliwie bezpiecznego charakteru tych instrumentów i ich wysokiej płynności.

16. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej.

Istotne czynniki wewnętrzne:

Do głównych uwarunkowań zewnętrznych należą :

- trwała dobra koniunktura w na rynkach europejskich, spowodowana wzrostem inwestycji i konsumpcji
- kursy walutowe decydujące o cenach sprzedaży w kraju z powodu zagranicznej konkurencji które obecnie są bardzo korzystne dla eksporterów
- niskie stopy procentowe, które przy poziomach zadłużenia wymaganego do utrzymania zapasów na odpowiednim poziomie są znaczną pozycją kursową
- niekorzystne dla przedsiębiorców zmiany w prawie pracy

Do głównych uwarunkowań wewnętrznych zaliczają się:

- elastyczne możliwości produkcyjne pozwalające na produkcję w krótkim czasie zarówno zleceń deweloperskich jak i małych zleceń na specjalne zamówienie
- możliwość produkcji pod zamówienie klienta zarówno pod względem ilości jak i rodzaju asortymentu,
- brak możliwości modyfikowania wynagrodzeń w zależności od tych oferowanych na rynku pracy w celu ograniczenia zwolnień pracowników

17. Określenie liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta.

| Imię i nazwisko | Liczba akcji | Wartość nominalna |
|-----------------|--------------|-------------------|
| Adam Koneczny | 4000 | 4000 PLN |

18. Czynniki ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Żaden z dostawców Spółki nie posiada pozycji dominującej w strukturze dostaw Emitenta. Nie można wykluczyć uzależnienia Emitenta od jednego lub kilku dostawców, co mogłoby skutkować wzrostem cen materiałów oraz spadkiem ich dostępności. W opinii Zarządu, ryzyko związane z powyższą sytuacją jest minimalne. Wdrożone przez Spółkę procedury handlowe, tworzą solidne fundamenty do długofalowej współpracy z partnerami biznesowymi, które opierają się na zaufaniu i poszanowaniu interesów każdej ze stron. Emitent skrupulatnie dba, aby wielkość zaopatrzenia od poszczególnych dostawców w żadnym przypadku nie przekraczała 10% z ogólnej liczby dostaw.

Ryzyko pozyskania materiałów i surowców

Do produkcji schodów, stopni oraz płyt parkietowych, Spółka wykorzystuje drzewo suche, które jest mniej dostępne, a przez to droższe od drewna mokrego. Istnieje ryzyko, że w przyszłości dostępność tego surowca zmniejszy się, a tym samym koszty działalności Emitenta wzrosną. W celu zminimalizowania ryzyka wynikającego z braku dostępności drewna suchego, Spółka zakupiła w 2005 roku suszarnie do drewna. Od tego czasu Emitent może prowadzić efektywną politykę związaną z zakupem mokrego drewna oraz jego składowaniem na potrzeby procesu produkcyjnego.

Ryzyko związane z zapasami

Działalność Spółki wymaga utrzymywania niezbędnej wielkości zapasów, wykorzystywanych do przygotowania drewna do obróbki. Istnieje ryzyko, że część zapasów utrzymywanych w celu zapewnienia

krótkich terminów dostaw może okazać się zapasami trudno zbywalnymi, a w konsekwencji może rodzić konieczność dokonania odpisów aktualizacyjnych na utratę ich wartości w okresach przyszłych. Zagrożenie utraty wartości zapasów jest jednak niewielkie, ponieważ drewno posiada bardzo długi okres przydatności do obróbki.

Ryzyko związane z czynnikami losowymi

Czynnikiem mogącym powodować zniszczenie zapasów jest pożar lub inny czynnik losowy. Aby zminimalizować ryzyko utraty wartości zapasów lub środków trwałych Spółka posiada niezbędne zabezpieczenia przed czynnikami losowymi tj. system monitoringu, alarmowych urządzeń przeciwpożarowych, a także częściowo ubezpieczenia majątkowe od wypadków losowych. Tym niemniej należy wziąć pod uwagę, że odszkodowanie może być wypłacone z opóźnieniem oraz nie pokryć wszystkich strat związanych z czynnikiem losowym.

Ryzyko odwrócenia się tendencji wzrostu gospodarczego

Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym i zagranicznym i ze względu na międzynarodowe rynki zbytu, jest uzależniona od cyklu koniunkturalnego w Polsce i Unii Europejskiej. Rynek produkcji i montażu schodów w kraju oraz za granicą jest w fazie dynamicznego rozwoju. Zahamowanie wysokiego tempa rozwoju, może mieć niekorzystny wpływ na dalszy rozwój Emitenta i przełożyć się na pogorszenie wyników sprzedaży i rentowności Spółki.

Ryzyko odwrócenia się tendencji popytu na lokale mieszkalne.

Spółka prowadzi kontrakty budowlane na budowę lokali mieszkalnych. Obecnie popyt na rynku mieszkań jest niezwykle wysoki i powoduje natychmiastową zbywalność budowanych lokali. Rynek mieszkaniowy jest w fazie dynamicznego rozwoju. Zahamowanie wysokiego tempa rozwoju, może mieć niekorzystny wpływ na dalszy rozwój Emitenta i przełożyć się na pogorszenie wyników sprzedaży i rentowności Spółki.

Ryzyko związane z przepisami prawa

Regulacje prawne w Polsce ulegają nieustannym zmianom. Konsekwencją zmian jest konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz kosztów dostosowywania do zmieniających się przepisów. W przypadku niejasnych sformułowań w przepisach, istnieje również ryzyko rozbieżności w interpretacji przepisów, pomiędzy Emitentem a innymi podmiotami, takimi jak kontrahenci czy organy administracyjne. W przypadku Emitenta, ryzyko związane z przepisami prawa jest istotne, ponieważ oprócz ogólnych regulacji, którym podlegają wszystkie podmioty prowadzące działalność gospodarczą, podlega on również szczególnym regulacjom związanym z funkcjonowaniem rynku kapitałowego. W Unii Europejskiej trwają procesy zmierzające do stworzenia spójnych i jednolitych przepisów prawa regulujących funkcjonowanie rynków kapitałowych. Stwarza to dodatkowy czynnik, mogący zwiększać zmienność regulacji prawnych.

Ryzyko zmian w przepisach podatkowych

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej i kompleksowej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym brak stabilności polskich przepisów podatkowych jest przystąpienie Polski do Unii Europejskiej, które dodatkowo zwiększa wyżej wymienione ryzyko. Zmiany prawa Unii Europejskiej pociąga za sobą nowelizację przepisów krajowych. Emitent nie jest w stanie przewidzieć wszystkich zmian przepisów prawa podatkowego ani konsekwencji takich zmian.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Przychody Emitenta charakteryzuje sezonowość sprzedaży. Spadek sprzedaży odnotowuje się w okresie od lutego do kwietnia (o około 20% średnio miesięcznie), a wzrost (o około 20%) w okresie od października do grudnia. Skutkiem sezonowości sprzedaży mogą być słabsze wyniki w I kwartale.

Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Działalność Spółki jest obciążona niskim ryzykiem związanym z niespłacalnością należności. Średni odsetek zaległych należności oscyluje na niewielkim poziomie. Znaczący wzrost niespłaconych należności od odbiorców w przyszłości może pogorszyć wyniki finansowe Spółki oraz negatywnie wpłynąć na zdolność do regulowania zobowiązań Emitenta.

Ryzyko kursów walutowych

Przychody Spółki są generowane w 78% ze sprzedaży eksportowej, głównie do Niemiec. Transakcje oraz obroty zagraniczne rozliczane są w walutach obcych. Za sprzedaż produktów i usługi na rynku niemieckim Emitent otrzymuje płatności w EURO. Dodatkowo część zobowiązań Spółki oraz należności jest denominowana w walucie obcej. W związku z tym, Emitent jest narażony na ryzyko kursowe związane ze zmianami kursu PLN wobec EURO. Wzmocnienie polskiej waluty osłabia rentowność eksportu. Duże wahania kursu walut mogą spowodować straty lub przychody z tytułu różnic kursowych. Aby ograniczyć ryzyko związane z wahaniami kursowymi, Spółka realizuje zakupy surowców na rynkach zagranicznych proporcjonalnie do wpływów dewizowych otrzymywanych z tych rynków.

Ryzyko utraty i trudności w pozyskaniu nowych pracowników

Szybki rozwój Emitenta i zdobywanie nowych rynków powoduje konieczność ciągłego pozyskiwania wykwalifikowanej siły roboczej. W związku z dynamicznym rozwojem polskiej gospodarki istnieje ryzyko gwałtownego wzrostu popytu na pracowników. Masowa emigracja zarobkowa Polaków może skutkować niedoborem kadry pracowniczej w Spółce. Powyższa sytuacja może pośrednio przełożyć się na spadek zdolności produkcyjnych oraz częściową dezorganizację działalności Emitenta. W celu minimalizacji ryzyka

utraty i pozyskania kadry, Spółka wprowadziła atrakcyjny system motywacyjny oparty na wynikach generowanych przez Emitenta.

Ryzyko związane z powstawaniem i rozwojem konkurencji

Konkurencja wewnątrz sektora budowlano-montażowego jest rozproszona, ale stale się zaostrza, a rynek na którym działa Spółka jest bardzo atrakcyjny. Ryzyko związane z rozwojem konkurencji dotyczy pojawienia się podmiotów, których działalność byłaby konkurencyjna względem Emitenta. Przedsiębiorstwa konkurencyjne mogą w przyszłości wymusić konieczność obniżenia cen produktów i zwiększenie ponoszenia wydatków na podnoszenie jakości wyrobów Spółki, co może się przełożyć na spadek marż i rentowność działalności.

Ryzyko związane z wypadkami przy pracy

Nie można wykluczyć, że w czasie procesu produkcyjnego dojdzie do wypadków z udziałem pracowników. Nie można również wykluczyć wystąpienia przez poszkodowanego pracownika na drogę sądową w celu otrzymania odszkodowania, co w przypadku wyroku zasądzonego odszkodowanie mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na wynik finansowy Emitenta. Emitent wskazuje jednakże, że w jego zakładach produkcyjnych obowiązują wymagane prawem standardy bezpieczeństwa pracy.

Ryzyko związane z utratą kadry zarządzającej

Grupą pracowników istotną z punktu widzenia rozwoju Emitenta jest kadra zarządcza odpowiedzialna za realizację strategii Emitenta. Zaprzestanie współpracy z Emitentem przez osoby należące do kadry zarządzającej (w szczególności przez Prezesa Zarządu związanego ze Spółką od wielu lat) może spowodować trudności w realizacji strategii. Ryzyko rotacji na stanowisku Prezesa jest ograniczone w związku z faktem, że jest on od wielu lat zawodowo związany ze Spółką.

Ryzyko stopy procentowej

Emitent posiada zadłużenie zarówno krótko- jak i długoterminowe o oprocentowaniu zmiennym. Ewentualny wzrost rynkowych stóp procentowych będzie miał wpływ na koszty finansowania, a tym samym na rentowność netto prowadzonej działalności. Emitent nie wykorzystuje instrumentów zabezpieczających przed tym rodzajem ryzyka. Należy podkreślić, że ryzyko to jest szczególnie istotne w związku ze znacznym wskaźnikiem zadłużenia Emitenta oraz wysokim poziomem kosztów obsługi zobowiązań w relacji do generowanego zysku z działalności operacyjnej.

Ryzyko związane z wyceną rzeczowych aktywów trwałych według wartości godziwej

Emitent w swojej polityce rachunkowości przyjął wycenę rzeczowych aktywów trwałych według wartości godziwej, z odniesieniem zmian wartości środków trwałych na kapitał z aktualizacji wyceny. Istnieje ryzyko, że przyjęte na dzień bilansowy, a wynikające z wyceny rzeczoznawcy, wartości nie oddają precyzyjnie wartości rynkowej rzeczowych aktywów trwałych Emitenta. W szczególności istnieje ryzyko, że przyjęta wycena rzeczowych aktywów trwałych jest zawyżona, co powodowałoby zawyżenie wyceny kapitału własnego Emitenta. Należy podkreślić, że sprawozdanie finansowe zostało zbadane przez biegłego rewidenta, a biegły rewident nie wniósł zastrzeżeń do wyceny rzeczowych aktywów trwałych.

Z polityką rachunkowości Emitenta związane jest również ryzyko, że w przypadku dalszego zwiększania wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji, wzrośnie kwota amortyzacji wykazywana w rachunku zysków i strat, a tym samym obniży się wynik finansowy netto Emitenta.

Dodatkowo istnieje ryzyko, że w przyszłości wartość godziwa wybranych rzeczowych aktywów trwałych obniży się, co z kolei mogłoby prowadzić do obniżenia kapitału własnego Emitenta, a w przypadku obniżenia kapitału z aktualizacji wyceny do zera mogłoby również prowadzić do pogorszenia wyniku finansowego Emitenta. Zaznaczyć jednak należy, że zarząd prowadzi politykę ostrożnej wyceny i w przypadku aktywów rzeczowych ich wartość poparta jest wycenami rzeczoznawców, jeśli chodzi o aktywa finansowe prawie zawsze ich wartość aktualizowana jest poprzez tworzenie odpowiednich rezerw.

Ryzyko braku możliwości sfinansowania inwestycji rzeczowych

W najbliższym latach Emitent planuje nowe inwestycje w zakładzie produkcyjnym w Nowej Świętej finansowane ze środków własnych oraz kapitałem obcym. Na skutek przyspieszonego zużycia lub nieprzewidzianych awarii konieczne mogą okazać się również inne nieprzewidziane inwestycje w środki trwałe. Nie można jednak wykluczyć, że Spółka nie wygospodaruje lub nie pozyska niezbędnego finansowanie inwestycji rzeczowych, co mogłoby wpłynąć na jego zdolności produkcyjne i pozycję konkurencyjną. Ryzyko braku możliwości pozyskania kapitału jest wyższe w okresie złej koniunktury na rynku kapitałowym, a także w okresie restrykcyjnej polityki kredytowej sektora bankowego.

Ryzyko związane z ograniczeniem wypłaty dywidendy

Emitent dotychczas nie wypłacał dywidendy. W przyszłości podejmowanie uchwał w zakresie wypłaty dywidendy będzie uzależnione od wielu okoliczności, w tym w szczególności od: osiągniętych zysków i płynności finansowej Emitenta. Możliwe, że Emitent będzie zawierał w przyszłości umowy kredytowe zawierające postanowienia ograniczające albo zakazujące wypłatę dywidendy przez Emitenta w określonych sytuacjach. Podjęcie decyzji o wypłacie dywidendy nie będzie w takich okolicznościach proponowane przez Zarząd, gdyż mogłoby to stanowić naruszenie umowy kredytowej, a w konsekwencji prowadzić do żądania banku spłaty tego kredytu przez Emitenta.

Ekonomiczne ryzyko kursowe

Pozycja konkurencyjna przedsiębiorstw z branży uzależniona jest od zmian kursów walutowych w średnim i długim okresie. Niekorzystne zmiany na rynku walutowym (deprecjacja walut krajów, w których zlokalizowane są moce produkcyjne konkurentów względem walut odbiorców Emitenta) w mogą wpłynąć na konkurencyjność produktów Emitenta, a w efekcie na liczbę zleceń od odbiorców zagranicznych i krajowych. W związku z relatywnie niewielkim zakresem działalności Emitent nie jest w stanie zarządzać tym rodzajem ryzyka.

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności akcji Emitenta. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Zgodnie z § 11 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

1. na wniosek emitenta,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
3. jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na rynku NewConnect.

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

1. na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
3. jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
4. wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
5. w skutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, z dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

1. w przypadkach określonych przepisami prawa,
2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

4. po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

W przypadku nabywania akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Spółki notowane na rynku NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w związku z czym Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Emitenta kary administracyjne za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W szczególności na Emitenta mogą zostać nałożone kary wynikające z art. 176 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. KNF może nałożyć karę pieniężną na emitenta za niewykonanie obowiązków informacyjnych określonych w ustawie. Jednocześnie sankcje administracyjne mogą zostać nałożone przez KNF na podstawie art. 96-97 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ponadto zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego przyznano uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w maksymalnej wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR.

19. Perspektywy rozwoju branży i pozycja rynkowa Spółki

Opisując perspektywy rozwoju branży należy pamiętać, że siłą rozpędową branży schodowej w ostatnich latach był eksport do krajów UE. Firmy, które osiągnęły dobrą pozycję na rynkach zagranicznych, obroniły się w czasie spadku popytu w tej branży w Polsce. W krajach UE, MERA S.A. ma ugruntowaną od wielu lat pozycję i ciągle zwiększa zasięg swojego działania. Także w Polsce dostrzegalne są pierwsze oznaki poprawy sytuacji w branży. Jako że produkcja schodowa jest najczęściej ostatnim etapem budowy domów,

Zarząd spodziewa się w drugiej połowie 2019 r. i 2020 r. znacznego wzrostu poziomu sprzedaży krajowej (podobnego do poziomu sprzedaży z 2008 i 2009 r.)

Jednocześnie Zarząd negocjuje nowe stawki wynagrodzenie za budowany 1 m kw. PUM (powierzchni mieszkalno-użytkowej), i kolejnych umowach spodziewany jest powrót rentowności tej części działalności do poziomu obserwowanego w 2017 r.

20. Informacja o zawartych znaczących umowach lub innych zdarzeniach dla działalności emitenta.

Spółka podpisała kolejne umowy na budowę budynków mieszkalnych we Wrocławiu, przy ul. Pakosławskiej.

21. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

| | ZASADA | | Komentarz |
|------|---|---|--|
| 1 | Przejrzysta i efektywna polityka informacyjna | <i>tak za wyjątkiem transmisji obrad WZ poprzez Internet oraz rejestrowania obrad i umieszczenia na stronie</i> | Decyzja o odstąpieniu od transmisji obrad WZ i upublicznienia nagrań na stronie wynika z braku możliwości technicznych oraz ograniczaniu kosztów organizacji WZ. |
| 2 | Efektywny dostęp do informacji niezbędnych dla oceny sytuacji i perspektyw | <i>tak</i> | |
| 3 | Korporacyjna strona internetowa-zakres udostępnionych informacji | | |
| 3.1 | podstawowe informacje o spółce | <i>tak</i> | |
| 3.2 | opis, rodzaj działalności, z której emitent uzyskuje najczęściej przychodów | <i>tak</i> | |
| 3.3 | opis rynku, na którym działa emitent, jego pozycja na rynku | <i>tak</i> | |
| 3.4 | życiorysy zawodowe członków organów spółki | <i>tak</i> | |
| 3.5 | Informacje o powiązaniach członków RN z akcjonariuszem >5% głosów na WZ | <i>tak</i> | |
| 3.6 | dokumenty korporacyjne spółki | <i>tak</i> | |
| 3.7 | zarys planów strategicznych spółki | <i>tak</i> | |
| 3.8 | prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy | <i>nie</i> | Spółka obecnie nie sporządza i nie publikuje prognoz finansowych lecz jeśli takie zdarzenie zaistnieje, zostaną one zamieszczone na stronie internetowej |
| 3.9 | struktura akcjonariatu | <i>tak</i> | |
| 3.10 | dane oraz kontakt do osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie | <i>tak</i> | |
| 3.12 | opublikowane raporty bieżące i okresowe | <i>tak</i> | |
| 3.13 | kalendarz publikacji dat | <i>tak</i> | |
| 3.14 | informacje na temat zdarzeń korporacyjnych | <i>tak</i> | |
| 3.16 | pytania akcjonariuszy dot. spraw objętych | <i>nie dotyczy –</i> | Jeśli zdarzenie zaistnieje pytania wraz z |

| | | | |
|------|--|--|--|
| | porządkiem obrad WZ | <i>zdarzenie nie wystąpiło</i> | odpowiedziami zostaną zamieszczone na stronie internetowej |
| 3.17 | informacje na temat powodów odwołania, zmiany terminu, porządku obrad WZ | <i>nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło</i> | Jeśli zdarzenie zaistnieje informacje zostaną zamieszczone na stronie internetowej |
| 3.18 | informacja o przerwie w obradach WZ i powodach przerwy | <i>nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło</i> | Jeśli zdarzenie zaistnieje informacje zostaną zamieszczone na stronie internetowej |
| 3.19 | informacje na temat Autoryzowanego Doradcy | <i>nie dotyczy – emitent nie korzysta z usług AD</i> | Jeśli zdarzenie zaistnieje informacje zostaną zamieszczone na stronie internetowej |
| 3.20 | informacje na temat Animatora akcji emitenta | <i>tak</i> | |
| 3.21 | dokument informacyjny (prospekt emisyjny) | <i>tak</i> | |
| 4 | Strona internetowa w języku polskim lub angielskim | <i>tak</i> | |
| 5 | Wykorzystanie sekcji relacji inwestorskich na stronie GPWInfoStrefa | <i>tak</i> | |
| 6 | Utrzymywanie kontaktów z przedstawicielami AD | <i>tak</i> | |
| 7 | Niewłoczne informowanie AD o istotnym zdarzeniu | <i>tak</i> | j.w. |
| 8 | Zapewnienie dostępu AD do dokumentów i niezbędnych informacji | <i>tak</i> | j.w. |
| 9 | Zakres treściowy raportu rocznego | <i>tak</i> | |
| 10 | Uczestnictwo członków zarządu i rady nadzorczej w obradach WZ | <i>tak</i> | |
| 11 | Publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami, mediami | <i>tak</i> | |
| 12 | Informacje zawarte w uchwale w sprawie emisji akcji z prawem poboru | <i>nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło</i> | Jeśli zdarzenie zaistnieje zasada będzie respektowana. |
| 13 | Zapewnienie odpowiedniego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami | <i>tak</i> | WZ podejmuje uchwały w poszanowaniu praw i potrzeb informacyjnych Akcjonariuszy zapewniając niezbędne odstępy czasowe. |
| 13a | Zwołanie NWZ przez akcjonariuszy | <i>nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło</i> | Jeśli zdarzenie zaistnieje zasada będzie respektowana. |
| 15 | Wymogi dot. uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej | <i>nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło</i> | Jeśli zdarzenie zaistnieje zasada będzie respektowana. |
| 16 | Raporty miesięczne | <i>nie</i> | Emitent nie sporządza raportów miesięcznych. |
| 16a | Uzasadnienie naruszenia obowiązku informacyjnego | <i>nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło</i> | Jeśli zdarzenie zaistnieje zasada będzie respektowana. |

22. Informacja o dacie zawarcia przez emitenta umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz określenia wynagrodzenia.


W dniu 28.12.2018 r. Spółka zawarła umowę o dokonanie przeglądu i badania sprawozdania finansowego z Kancelarią Biegłego Rewidenta PROFIN - Krystyna Szewczyk z siedzibą w Brzegu na liście podmiotów

uprawnionych KIBR - 3157. Umowa sporządzona została na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., a wynagrodzenie ustalono na 14 000 PLN netto.

Adam Koneczny - Prezes Zarządu

Handwritten signature of Adam Koneczny in blue ink.

Roland Steyer - Wiceprezes Zarządu

Handwritten signature of Roland Steyer in blue ink.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MERA S.A.

W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki MERA S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową MERA S.A. oraz jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd Spółki MERA S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk z siedzibą w Opolu przy ul. Krakowskiej 36/2 wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3157 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Adam Koneczny - Prezes Zarządu

Roland Steyer – Wiceprezes Zarządu