



Lewin Brzeski, 15 marzec 2020 r.

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy obecnym i przyszłym Akcjonariuszom MERA S.A. raport roczny za rok obrotowy 2019 .

W 2019 roku Spółka MERA SA osiągnęła 15,5 mln zł przychodu, tj. o 19,7% mniej niż w 2018 roku. Powodem spadku przychodów ze sprzedaży jest ograniczenie prac budowlanych.

Wynik EBITDA wyniósł 2,4 mln zł i był o 71% wyższy niż w roku poprzednim.

Wynik brutto w wysokości 816 tys. zł, był nieznacznie wyższy od wyniku z 2018 r. (wzrost o 0,7%), natomiast wynik netto w wyniku naliczenia wyższej niż w roku 2018 r. rezerwy na podatek dochodowy ukształtował się na poziomie 423 tys. zł. (spadek o 38%).

Spółka MERA SA prowadziła w 2019 roku działalność w dwóch obszarach – produkcja schodów i realizacja kontraktów budowlanych. W wyniku niesprzyjających zjawisk na rynku budowlanym, takich jak brak wykwalifikowanej siły roboczej oraz lawinowy wzrost cen usług i materiałów budowlanych, Spółka w 2019 r. ograniczyła ten rodzaj działalności.

Analizując sytuację finansową oraz fundamentalną Spółki, Zarząd ocenia ją jako bardzo dobrą, jednocześnie wierzymy iż pomimo ostatnich tragicznych informacji gospodarczych związanych z epidemią COVID – 19, że rok 2020 będzie udany dla Spółki i 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	
	2018	2019	2018	2019
Przychody netto ze sprzedaży	19 348	15 518	4 534	3 607
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4	815	1	190
Zysk (strata) brutto	811	816	190	190
Zysk (strata) netto	685	423	161	98
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 476	5 661	346	1 316
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 230	-2 052	-523	-477
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	144	-3 866	34	-899
Przepływy pieniężne netto razem	-610	-257	-143	-60
Aktywa razem	75 099	71 404	17 465	16 767
Zobowiązania długoterminowe	16 339	16 345	3 800	3 838
Zobowiązania krótkoterminowe	12 821	8 616	2 982	2 023
Rezerwy na zobowiązania	1 969	2 134	458	501
Kapitał własny	43 520	43 944	10 121	10 319
Kapitał zakładowy	10 092,5	10 092,5	2 347,1	2 370,0
Liczba akcji (szt.)	10 092 500	10 092 500	10 092 500	10 092 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,31	4,35	1,00	1,02
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,31	4,35	1,00	1,02
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	0,04	0,02	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,07	0,04	0,02	0,01

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 31 grudnia 2018 kurs wynosił 4,3000;
 - na dzień 31 grudnia 2019 kurs wynosił 4,2585;
- 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 31 grudnia 2018 wynosiła 4,2669;
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 wynosiła 4,3018;

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



***Sprawozdanie Zarządu z działalności MERA SA w
roku obrotowym 2019 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 31.12.2019 r. struktura akcjonariatu Spółki – zgodnie z danymi posiadanyymi 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 Wesołowscy	960 000	9,51%	6,34%
Pozostali	2 638 997	26,15%	17,43%

1.3. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2019 r. wynosił 10.092.500,00 PLN i dzielił 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 31.12.2019 r. przedstawia się następująco:

Adam Koneczny – Prezes Zarządu

Roland Steyer – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2019 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 31.12.2019 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.

	2018	2019	zmiana
Przychody netto	19 348 253,87	15 517 679,26	-19,8%
EBITDA	1 435 619,56	2 422 445,81	68,7%
Amortyzacja	1 432 084,57	1 607 097,38	12,2%
Zysk z działalności operacyjnej	3 534,99	815 348,43	22965,1%
Zysk brutto	810 529,19	816 084,48	0,7%

Zysk netto	685 201,19	423 135,48	-38,2%
Aktywa trwałe	43 802 581,90	43 368 088,07	-1,0%
Aktywa obrotowe	31 295 971,30	28 035 589,79	-10,4%
Kapitały własne	43 520 469,64	43 943 605,12	1,0%
Zobowiązania długoterminowe	16 338 635,79	16 345 129,63	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	12 821 024,02	8 616 091,19	-32,8%

W 2019 roku spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży o niespełna 20%. Głównym czynnikiem przyczyniającym się do spadku sprzedaży jest sprzedaż usług budowlanych

Wynik EBITDA – ukształtował się na tym samym poziomie o 71% r. Jednak z powodu znacznie niższych niż w roku poprzednim przychodów finansowych (spadek o 36%) wynik brutto ukształtował się na tylko na nieznacznie wyższym poziomie niż wynik w roku 2018 (wzrost o 0,7%).

W wyniku naliczenia znacznie wyższej rezerwy na podatek dochodowy wynik netto w 2019 r. był już niższy o niespełna 38% w porównaniu do poprzedniego roku.

Analiza kosztów rodzajowych spółki

	2018	2019	zmiana
Amortyzacja	1 432 084,57	1 607 097,38	12,2%
Zużycie materiałów i energii	4 535 832,52	4 943 197,92	9,0%
Usługi obce	8 030 511,14	3 851 068,47	-52,0%
Podatki i opłaty	357 608,81	340 402,00	-4,8%
Wynagrodzenia	2 562 721,51	2 641 589,18	3,1%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	485 020,39	509 384,02	5,0%
Pozostałe koszty rodzajowe	535 664,76	420 792,37	-21,4%
Łącznie koszty rodzajowe	17 939 443,70	14 313 531,34	-20,2%

Jak można zauważyć z powodu ograniczenia usług budowlanych znacznie obniżyły się związane z nimi koszty tj. koszty usług obcych (spadek o 52%) oraz koszty rodzajowe (spadek o ponad 21%).

Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźnik	2018	2019	Formuła
Wskaźnik płynności I	2,4	3,3	aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności II	2,0	2,6	(aktywa obrotowe ogółem-zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	3,5%	2,7%	wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży x 100%
Wskaźnik rentowności majątku	0,9%	0,6%	wynik finansowy netto/suma aktywów x 100%
Wskaźnik rentowności kapitału	1,6%	1,0%	wynik finansowy netto/kapitał własny x 100%
Wskaźnik zadłużenia	42,1%	38,5%	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/sumy pasywów x 100%

4. Informacje o rynkach zbytu z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne.

Struktura terytorialna sprzedaży w PLN:

	2018	udział	2019	udział
Polska	10 758 202,31	56,20%	6 213 738,94	43,29%
Francja	569 561,02	2,98%	537 166,95	3,74%
Niemcy	7 471 081,23	39,03%	6 658 830,49	46,39%
Norwegia	19 188,08	0,10%	572 644,90	3,99%
Luksemburg	37 389,56	0,20%	0,00	0,00%
Słowacja	288 186,78	1,51%	372 161,52	2,59%
Pozostałe	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	19 143 608,98	100,00%	14 354 542,80	100,00%

5. Istotne czynniki wpływające na wyniki spółki w 2019 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 2019 nie podejmowano działalności w dziedzinie badań i rozwoju. B+R.

8. Nabycie udziałów i akcji własnych.

W roku 2019 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 mieszkaniowe

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 31.12.2019 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 2019 r. łączna wartość aktywów obrotowych (po wyłączeniu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych) wyniosła ponad 28,0 mln zł., wobec zobowiązań krótkoterminowych na kwotę 8,6 mln zł., co stanowi 326% 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.

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
- pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się

zmienia, do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki

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 załamania się rynku w wyniku ogólnoświatowej katastrofy.

Obecnie jesteśmy świadkami pandemii koronawirusa COVID 19. Tak obecnie jak i w przyszłości tego typu zdarzenia mogą mieć wpływ na globalne załamanie się łańcucha dostaw a tym samym przełożyć się na znaczne starty spowodowane brakiem zapłaty za dostarczone towary czy brakiem popytu na wyroby z drewna.

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 pociągają 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 załamania się rynku w wyniku ogólnoswiatowej katastrofy.

Obecnie jesteśmy świadkami pandemii koronawirusa COVID 19. Tak obecnie jak i w przyszłości tego typu zdarzenia mogą mieć wpływ na globalne załamanie się łańcucha dostaw a tym samym przełożyć się na znaczne starty spowodowane brakiem zapłaty za dostarczone towary czy brakiem popytu na wyroby z drewna.

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 finansowania 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.

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 najwięcej 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 porządkiem obrad WZ	<i>nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło</i>	Jeśli zdarzenie zaistnieje pytania wraz z 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	Niezwłoczne 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 18.12.2019 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 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., a wynagrodzenie ustalono na 15 000 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

