



## 1. Podstawowe informacje o Spółce:

Nazwa:	Mera S.A.
Siedziba:	ul. Sikorskiego 3, 49-340 Lewin Brzeski
Telefon:	+48 (0) 77 40 42 220
Fax:	+48 (0) 77 40 42 249
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	530554231
NIP:	747-15-57-823
KRS:	277483
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:office@mera.pl">office@mera.pl</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.mera.pl">www.mera.pl</a>

Mera S.A. z siedzibą w Lewinie Brzeskim przy ul. Sikorskiego 3 została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 marca 2007 r. pod numerem 0000277483.

Spółka działa na podstawie statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

### **Skład Zarządu:**

Adam Koneczny	- Prezes Zarządu
Roland Steyer	- Wiceprezes Zarządu

### **Skład Rady Nadzorczej:**

Brygida Kolenda-Łabuś	- Przewodniczący Rady
Aneta Narejko	- Członek Rady
Renata Bednarek	- Członek Rady
Stanisław Kulpaczyński	- Członek Rady
Adam Sworowski	- Członek Rady

## Informacje o oddziałach i spółkach zależnych Emitenta

<b>Pełna nazwa</b>	<b>HST Treppen GmbH</b>
Nazwa skrócona	HST Treppen GmbH
Siedziba	Augustental 47 24232 Schönkirchen
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

<b>Pełna nazwa</b>	<b>Arktic Treppentechnik GmbH</b>
Nazwa skrócona	Arktic Treppentechnik GmbH
Siedziba	Augustental 47 24232 Schönkirchen
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

<b>Pełna nazwa</b>	<b>Merwood SP. z o. o.</b>
Nazwa skrócona	Merwood sp. z o. o.
Siedziba	Sikorskiego 3, 49-340 Lewin Brzeski
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 pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa

## 2. Kwartałne skrócone sprawozdania finansowe

### a. Bilans sporządzony na dzień 31.03.2020

AKTYWA		Stan na	Stan na	PASYWA		Stan na	Stan na
		2019-03-31	2020-03-31			2019-03-31	2020-03-31
		PLN	PLN			PLN	PLN
A.	Aktywa trwałe	43 389 412,00	43 022 054,07	A.	Kapitał (fundusz) własny	43 881 516,85	44 052 965,50
I.	Wartości niematerialne i prawne	364 916,08	302 253,66	I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 092 500,00	10 092 500,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	364 916,08	302 253,66	IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	34 036 477,65	33 911 149,65
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	25 760 424,39	25 660 479,91	VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	20 832 530,43	19 949 032,62	VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-483 180,01	-60 044,53
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	16 812,57	16 812,57	VIII.	Zysk (strata) netto	235 719,21	109 360,38
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 740 965,92	16 380 647,08	IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	3 809 375,39	3 322 513,00	B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 338 330,24	26 751 310,06
d)	środki transportu	245 964,39	212 032,71	I.	Rezerwy na zobowiązania	1 891 021,00	2 133 846,00
e)	inne środki trwałe	19 412,16	17 027,26	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 891 021,00	2 133 846,00
2.	Środki trwałe w budowie	4 927 893,96	5 711 447,29	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	-	długoterminowa	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	-	krótkoterminowa	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	-	długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	17 072 128,53	16 933 916,50	-	krótkoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	2 596 685,91	2 596 685,91	II.	Zobowiązania długoterminowe	15 830 380,11	18 411 875,70
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	14 475 442,62	14 337 230,59	2.	Wobec pozostałych jednostek	15 830 380,11	18 411 875,70
a)	w jednostkach powiązanych	10 091 697,13	13 579 697,10	a)	kredyty i pożyczki	8 300 986,22	6 493 260,00
-	udziały lub akcje	6 538 268,95	11 212 770,06	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 055 000,00	11 755 000,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	474 393,89	163 615,70

-	udzielone pożyczki	2 320 428,18	2 366 927,04	d)	inne		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	1 233 000,00	0,00	III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 188 644,21	5 861 675,27
b)	w pozostałych jednostkach	4 383 745,49	757 533,49	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	395 996,41
-	udziały lub akcje	3 439 641,11	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	395 996,41
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	-	do 12 miesięcy	0,00	395 996,41
-	udzielone pożyczki	944 104,38	757 533,49	-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	b)	inne	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2.	Wobec pozostałych jednostek	13 188 644,21	5 465 678,86
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	191 943,00	125 404,00	a)	kredyty i pożyczki	2 243 497,96	2 222 154,79
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	191 943,00	125 404,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 000 000,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	62 743,30	73 127,61
B.	Aktywa obrotowe	31 830 435,09	27 782 221,49	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 025 615,49	1 303 097,97
I.	Zapasy	6 253 881,91	5 669 307,80	-	do 12 miesięcy	2 025 615,49	1 303 097,97
1.	Materiały	924 550,82	704 627,88	-	powyżej 12 miesięcy		
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 949 257,71	3 695 264,98	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	5 398,37	206 067,07
3.	Produkty gotowe	500 889,29	399 615,96	f)	zobowiązania wekslowe	1 550 709,75	886 994,20
4.	Towary	0,00	0,00	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	786 364,83	460 574,49
5.	Zaliczki na dostawy	1 879 184,09	869 798,98	h)	z tytułu wynagrodzeń	170 082,85	178 824,72
II.	Należności krótkoterminowe	7 551 087,37	3 824 604,08	i)	inne	1 344 231,66	134 838,01
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 841 794,15	1 273 264,06	3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	781 794,15	1 273 264,06	IV.	Rozliczenia międzyokresowe	428 284,92	343 913,09
-	do 12 miesięcy	781 794,15	1 273 264,06	1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	428 284,92	343 913,09
b)	inne	1 060 000,00	0,00	-	długoterminowe	343 913,32	259 541,49
2.	Należności od pozostałych jednostek	5 709 293,22	2 551 340,02	-	krótkoterminowe	84 371,60	84 371,60
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 098 744,24	2 396 944,03				
-	do 12 miesięcy	5 098 744,24	2 396 944,03				
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	313 466,32	47 979,82				
c)	inne	297 082,66	106 416,17				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 023 216,62	10 121 410,02				
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 023 216,62	10 121 410,02				

a)	w jednostkach	2 561 365,23	5 022 496,94			
-	udziały lub akcje	2 509 386,60	4 964 549,80			
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
-	udzielone pożyczki	51 978,63	57 947,14			
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b)	w pozostałych jednostkach	5 326 727,39	4 696 995,00			
-	udziały lub akcje	1 764 052,75	8 566,90			
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
-	udzielone pożyczki	3 562 674,64	4 688 428,10			
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	135 124,00	401 918,08			
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	135 124,00	401 918,08			
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00			
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 002 249,19	8 166 899,59			
	<b>Aktywa razem</b>	<b>75 219 847,09</b>	<b>70 804 275,56</b>		<b>Pasywa razem</b>	<b>75 219 847,09 70 804 275,56</b>

#### b. Rachunek zysków i strat za I kwartał 2020

	Wyszczególnienie	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2020
A.	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	4 144 188,04	3 056 779,63
-	od jednostek powiązanych	1 291 897,29	1 320 927,50
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 113 909,91	2 952 687,38
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie –)	-83 062,38	-96 292,65
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	113 340,51	200 384,90
B.	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	3 571 837,73	2 869 554,06
I.	Amortyzacja	399 816,04	327 644,20
II.	Zużycie materiałów i energii	1 412 779,93	991 621,66
III.	Usługi obce	638 351,88	380 484,45
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	82 534,00	89 836,00
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	673 652,12	685 605,31
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	125 370,47	130 563,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	118 895,01	98 144,67
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	120 438,28	165 654,77
C.	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	572 350,31	187 225,57
D.	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	71 852,13	21 154,20
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 317,00	0,00
II.	Dotacje	21 092,83	21 092,83
III.	Inne przychody operacyjne	43 442,30	61,37
E.	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	6 370,49	6 568,20

I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	6 370,49	6 568,20
F.	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	637 831,95	201 811,57
G.	<b>Przychody finansowe</b>	108 418,16	289 473,67
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	56 016,46	6 651,52
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	52 401,70	282 822,15
H.	<b>Koszty finansowe</b>	463 227,90	381 924,86
I.	Odsetki, w tym:	313 153,63	317 565,03
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	150 074,27	64 359,83
I.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	283 022,21	109 360,38
J.	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	283 022,21	109 360,38
L.	<b>Podatek dochodowy</b>	47 303,00	0,00
M.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00
N.	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	235 719,21	109 360,38

### c. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2020

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2020
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>43 520 469,64</b>	<b>43 258 403,93</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>43 520 469,64</b>	<b>43 258 403,93</b>
1. Kapitał (fundusz) <b>podstawowy</b> na początek okresu	10 092 500,00	10 092 500,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 092 500,00	10 092 500,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- dopłata Mera S.A.	0,00	0,00
- dopłata II udziałowic	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00

3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) <b>zapasowy</b> na początek okresu	33 225 948,46	33 225 948,46
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	810 529,19	685 201,19
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	810 529,19	685 201,19
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- przeniesienie z kapitału a aktualizacji wyceny	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	34 036 477,65	33 911 149,65
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych - na niepodzielony wynik finansowy	0,00	0,00
- zmiana zasad polityki rachunkowości	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) <b>rezerwowe</b> na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał rezerwowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z funduszu z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- dopłat udziałowców na pokrycie strat	0,00	0,00
- dopłata do kapitału rezerwowego	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przyszłych dopłat	0,00	0,00
6.2 Należne wpłaty na kapitał rezerwowy	0,00	0,00
6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. <b>Zysk (strata)</b> z lat ubiegłych na początek okresu	-483 180,01	-483 180,01
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-483 180,01	-483 180,01
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-483 180,01	-483 180,01
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu) kapitału z aktualizacji	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00
- zmiana zasad polityki rachunkowości	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-483 180,01	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-483 180,01
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-483 180,01



7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	423 135,48
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-483 180,01	-60 044,53
8. Wynik netto	235 719,21	109 360,38
a) zysk netto	235 719,21	109 360,38
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>43 881 516,85</b>	<b>44 052 965,50</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>43 881 516,85</b>	<b>44 052 965,50</b>

#### d. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	235 719,21	109 360,38
II. Korekty razem	388 131,66	282 638,99
1. Amortyzacja	399 816,04	327 644,20
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 809,59	-12 563,87
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	629 545,29	18,12
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7 317,00	228 071,03
5. Zmiana stanu rezerw	-78 025,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-658 069,88	57 220,44
7. Zmiana stanu należności	-1 555 460,03	-11 261,74
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	693 512,41	-291 403,95
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	965 939,42	-15 085,24
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>623 850,87</b>	<b>391 999,37</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	35 265,45	648 567,27
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 317,00	545 636,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	27 948,45	102 931,27
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	27 948,45	102 931,27
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	27 948,45	70 366,91
odsetki	0,00	32 564,36

- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>549 407,12</b>	<b>34 057,11</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 500,00	28 055,20
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	534 907,12	6 001,91
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	534 907,12	6 001,91
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	534 907,12	6 001,91
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 514 141,67</b>	<b>614 510,16</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>405 000,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	5 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	400 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 175 241,00</b>	<b>1 143 061,19</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	509 952,46	750 419,71
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	35 743,25	13 624,59
8. Odsetki	629 545,29	379 016,89
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-770 241,00</b>	<b>- 1 143 061,19</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-660 531,80</b>	<b>- 136 551,66</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-660 531,80</b>	<b>- 136 551,66</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>795 655,80</b>	<b>538 469,74</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>135 124,00</b>	<b>401 918,08</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

**e. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.**

Rzeczowy majątek trwały wycenia się i amortyzuje w oparciu o następujące zasady: Do środków trwałych zalicza się te składniki majątku, których przewidywany okres ekonomicznej użyteczności przekracza jeden rok, a cena nabycia nowego składnika przekracza 1 500,00 PLN. Niskocenne składniki majątku o wartości początkowej nie przekraczającej 1 500,00 PLN traktowane są jako materiały i odpisywane w koszty w dacie zakupu. Odpisy amortyzacyjne środków trwałych o wartości przekraczającej 1 500,00 PLN dokonywane są metodą liniową, począwszy od miesiąca przyjęcia do użytkowania przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w Wykazie stawek amortyzacyjnych, stanowiącym

załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, mając na uwadze okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Dla celów podatkowych środki trwałe o wartości przekraczającej 1 500,00 PLN, a nie przekraczającej 10 000,00 PLN są umarzane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania. Natomiast w przypadku tych składników majątku trwałego, których wartość początkowa przekracza 10 000,00 PLN przy ustalaniu okresu amortyzacji uwzględnia się stawki amortyzacyjne określone w Wykazie stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, mając na uwadze okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Środki te umarzane są metodą liniową.

Ewidencja ilościowa i wartościowa środków trwałych pozwala na ustalenie stanu ich posiadania.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest według w/w zasad, z tym, że dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej przekraczającej 1 500,00 PLN stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie w przedziale 10,0-50,0%, przy uwzględnieniu określonego czasokresu ich użytkowania.

Dla celów podatkowych, przy wartości początkowej przekraczającej 10 000,00 PLN, okres amortyzacji wynosi nie krócej niż:

- dla licencji na programy komputerowe oraz od praw autorskich - 2 lata
- dla pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 5 lat

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. W przypadku aktualizacji środków trwałych – w wartości przeszacowanej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności i zobowiązania wycenione są z zachowaniem zasady ostrożności wyceny w kwocie wymaganej lub wymagającej zapłaty. Środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej.

Stany i rozchody towarów zakupionych w kraju wycenia się wg cen zakupu. Cena zakupu towarów pochodzących z importu, powiększona jest o koszty cła, akcyzy oraz pozostałe koszty związane z nabyciem towarów, w szczególności koszty transportu. W obu przypadkach rozchód towarów odbywa się przy zastosowaniu zasady FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

**f. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym wpływ na osiągnięte wyniki.**

W omawianym I kwartale 2020r. przychody ze sprzedaży były niższe o 27% od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego. Powodem tego był przestój w pracach budowlanych w wyniku zakończenia w grudniu 2019 r. jednej budowy i organizowaniu placu budowy na kolejnej inwestycji. Z tych samych względów odnotowano spadek zysku w I kw. 2020 r. w porównaniu do analogicznego okresu w 2019 r.

W pozycjach bilansowych znaczna zmiana nastąpiła w poziomie zobowiązań. Łączna kwota zobowiązań spadła o 4,6 mln zł., a zobowiązania krótkoterminowe obniżyły się o 7,8 mln zł. (z 13,2 mln zł. na 31.03.2019 r. do 5,4 mln zł. na dzień 31.03.2020 r.)

**g. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.**

Spółka nie publikowała prognoz na bieżące okresy rozrachunkowe.

**h. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz harmonogram ich realizacji.**

Nie dotyczy Spółki.

**i. Informacje na temat aktywności Emitenta w podejmowaniu w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W omawianym okresie Spółka nie wprowadzała rozwiązań o szczególnie innowacyjnym charakterze.

**j. Opis organizacji grupy kapitałowej.**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

**k. Wybrane dane finansowe spółek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją.**

#### **Arktic-Treppentechnik GmbH**

	1.01.2019- 31.03.2019	1.01.2020- 31.03.2020
Przychody z działalności operacyjnej	2 071 151,12	2 445 796,04
Koszty działalności operacyjnej	2 011 366,40	2 246 463,53
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	59 784,72	199 332,51
Pozostałe przychody operacyjne	15 539,21	16 111,56
Pozostałe koszty operacyjne	37 078,41	78 704,67
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	38 245,52	136 739,39
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	650,65
Zysk z działalności gospodarczej	38 245,52	136 088,74
<b>Zysk (strata) brutto</b>	38 245,52	136 088,74
Podatek dochodowy	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) netto</b>	38 245,52	136 088,74

#### **Analiza pozycji bilansowych**

	31.03.2019	31.03.2020
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>294 400,89</b>	<b>260 931,01</b>
Wartości niematerialne i prawne	117 913,69	88 403,39
Rzeczowe aktywa trwałe	97 493,27	77 429,62
Inwestycje długoterminowe	78 993,93	95 098,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe Aktywa	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 130 901,36</b>	<b>2 663 585,01</b>
Zapasy	500 389,03	474 961,35
Należności krótkoterminowe	1 498 768,54	1 965 283,63
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 024,64	9 429,63
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	122 719,14	213 910,39
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 425 302,24</b>	<b>2 924 516,02</b>

	31.03.2019	31.03.2020
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>253 395,43</b>	<b>489 132,16</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 849 559,00	1 957 489,00
Kapitały rezerwowe	-1 634 440,23	-1 609 274,15
Zysk (strata) netto	38 276,67	140 917,31
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 171 906,81</b>	<b>2 435 383,85</b>
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	0,00	0,00
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1 742 984,18</b>	<b>1 735 435,41</b>
Kredyty i pożyczki	1 742 984,18	1 735 435,41
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne	0,00	0,00

<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>405 695,61</b>	<b>671 268,96</b>
Kredyty i pożyczki	20 566,79	23 779,30
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	162 768,29	196 531,35
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0	256 066,88
Zobowiązania pozostałe	222 360,52	194 891,43
Rozliczenia międzyokresowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>2 425 302,24</b>	<b>2 924 516,02</b>

## HST-Treppen GmbH

### Analiza wyników

	1.01.2019- 31.03.2019	1.01.2020- 31.03.2020
Przychody z działalności operacyjnej	38 666,58	13 305,53
Koszty działalności operacyjnej	36 733,21	13 305,53
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	1 933,37	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	46,24	1 353,97
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	1 887,12	-1 353,97
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Zysk z działalności gospodarczej	1 887,12	-1 353,97
<b>Zysk (strata) brutto</b>	1 887,12	-1 353,97
Podatek dochodowy	0,00	0,00

Zysk (strata) netto	1 887,12	-1 353,97
---------------------	----------	-----------

### Analiza pozycji bilansowych

	31.03.2019	31.03.2020
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>192 785,04</b>	<b>213 594,74</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	192 785,04	213 594,74
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe Aktywa	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>75 885,26</b>	<b>36 511,54</b>
Zapasy	25 377,67	26 858,57
Należności krótkoterminowe	49 767,76	3 933,96
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	118,03	5 147,42
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	621,80	571,59
<b>Aktywa razem</b>	<b>268 670,30</b>	<b>250 106,28</b>

	31.03.2019	31.03.2020
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-985 756,58</b>	<b>-1 077 321,32</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	344 104,00	364 184,00
Kapitały rezerwowe	-1 331 749,24	-1 440 103,31
Zysk (strata) netto	1 888,66	-1 402,02
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 254 426,87</b>	<b>1 327 427,60</b>
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	0,00	0,00
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>584 316,34</b>	<b>673 427,43</b>
Kredyty i pożyczki	575 283,61	673 427,43

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne	9 032,73	9 559,83
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>664 948,98</b>	<b>648 537,41</b>
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	601 856,56	648 108,99
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0	0,00
Zobowiązania pozostałe	11 112,06	428,42
Rozliczenia międzyokresowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>268 670,30</b>	<b>250 106,28</b>

## Merwood Sp. z o.o.

### Analiza wyników

	1.01.2019- 31.03.2019	01.01.2020- 31.03.2020
Przychody z działalności operacyjnej	202 500,00	116 500,00
Koszty działalności operacyjnej	142 058,58	142 488,13
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	60 441,42	-25 988,13
Pozostałe przychody operacyjne	0,66	0,32
Pozostałe koszty operacyjne	3 744,76	3 590,01



<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	56 697,32	-29 577,82
Przychody finansowe	38 830,11	37 336,09
Koszty finansowe	43 112,33	68 591,88
Zysk z działalności gospodarczej	52 415,10	-60 833,61
<b>Zysk (strata) brutto</b>	52 415,10	-60 833,61
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	52 415,10	-60 833,61

### Analiza pozycji bilansowych

	31.03.2019	31.03.2020
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 405 267,12</b>	<b>1 027 192,28</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	1 405 267,12	1 027 192,28
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe Aktywa	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 280 561,56</b>	<b>2 448 427,17</b>
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	80 818,98	308 468,84
Pozostałe aktywa finansowe	2 184 527,58	2 133 127,58
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 841,66	5 331,85
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 373,34	1 498,90
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 685 828,68</b>	<b>3 475 619,45</b>
	31.03.2019	31.01.2020
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>160 196,45</b>	<b>62 310,17</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00

Kapitały rezerwowe	79 518,40	118 143,78
Zysk (strata) netto	52 415,10	-60 833,61
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 525 632,23</b>	<b>3 413 309,28</b>
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	0,00	0,00
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>3 143 667,00</b>	<b>2 884 505,12</b>
Kredyty i pożyczki	0,00	2 884 505,12
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 827 346,06	2 884 505,12
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne	316 320,94	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>381 965,23</b>	<b>528 804,16</b>
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 588,63	465 520,30
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 712,53	9 262,53
Inne zobowiązania finansowe	0	0,00
Zobowiązania pozostałe	318 664,07	54 021,33
Rozliczenia międzyokresowe	533 749,58	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>3 685 828,68</b>	<b>3 475 619,45</b>

I. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu. (według publicznie dostępnych informacji)

Imię i nazwisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
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%

**m. Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka zatrudniała 65 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Lewin Brzeski, dn. 23 czerwiec 2020 r.

Adam Koneczny – Prezes Zarządu

Roland Steyer – Wice Prezes Zarządu