



**MERA S.A.**  
**Raport kwartalny**  
**za I kwartał 2019 rok**

## **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. Kwartalne skrócone sprawozdania finansowe

### a. Bilans sporządzony na dzień 31.03.2019

| AKTYWA |                                                       | Stan na       | Stan na       | PASywa |                                                                | Stan na       | Stan na       |
|--------|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|        |                                                       | 2018-03-31    | 2019-03-31    |        |                                                                | 2018-03-31    | 2019-03-31    |
|        |                                                       | PLN           | PLN           |        |                                                                | PLN           | PLN           |
| A.     | Aktywa trwałe                                         | 43 601 847,56 | 43 389 412,00 | A.     | Kapitał (fundusz) własny                                       | 43 015 461,82 | 43 881 516,85 |
| I.     | Wartości niematerialne i prawne                       | 426 084,02    | 364 916,08    | I.     | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 10 092 500,00 | 10 092 500,00 |
| 1.     | Koszty zakończonych prac rozwojowych                  |               |               | II.    | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         |               |               |
| 2.     | Wartość firmy                                         |               |               | III.   | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       |               |               |
| 3.     | Inne wartości niematerialne i prawne                  | 426 084,02    | 364 916,08    | IV.    | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 32 215 520,38 | 34 036 477,65 |
| 4.     | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           |               |               | V.     | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | 0,00          | 0,00          |
| II.    | Rzeczowe aktywa trwałe                                | 25 675 220,73 | 25 760 424,39 | VI.    | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        |               |               |
| 1.     | Środki trwałe                                         | 19 080 929,89 | 20 832 530,43 | VII.   | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | 226 918,91    | -483 180,01   |
| a)     | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 16 812,57     | 16 812,57     | VIII.  | Zysk (strata) netto                                            | 480 522,53    | 235 719,21    |
| b)     | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 14 804 724,40 | 16 740 965,92 | IX.    | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |               |               |
| c)     | urządzenia techniczne i maszyny                       | 3 911 705,91  | 3 809 375,39  | B.     | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                         | 30 164 129,73 | 31 338 330,24 |
| d)     | środki transportu                                     | 325 453,53    | 245 964,39    | I.     | Rezerwy na zobowiązania                                        | 2 325 245,13  | 1 891 021,00  |
| e)     | inne środki trwałe                                    | 22 233,48     | 19 412,16     | 1.     | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego               | 2 325 245,13  | 1 891 021,00  |
| 2.     | Środki trwałe w budowie                               | 6 594 290,84  | 4 927 893,96  | 2.     | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                    |               | 0,00          |
| 3.     | Zaliczki na środki trwałe w budowie                   |               |               | –      | długoterminowa                                                 |               | 0,00          |
| III.   | Należności długoterminowe                             | 0,00          | 0,00          | –      | krótkoterminowa                                                |               | 0,00          |
| 1.     | Od jednostek powiązanych                              |               |               | 3.     | Pozostałe rezerwy                                              |               | 0,00          |
| 2.     | Od pozostałych jednostek                              |               |               | –      | długoterminowe                                                 |               | 0,00          |
| IV.    | Inwestycje długoterminowe                             | 17 387 625,81 | 17 072 128,53 | –      | krótkoterminowe                                                |               |               |
| 1.     | Nieruchomości                                         | 2 596 685,91  | 2 596 685,91  | II.    | Zobowiązania długoterminowe                                    | 19 252 017,69 | 15 830 380,11 |
| 2.     | Wartości niematerialne i prawne                       |               |               | 1.     | Wobec jednostek powiązanych                                    |               |               |
| 3.     | Długoterminowe aktywa finansowe                       | 14 790 939,90 | 14 475 442,62 | 2.     | Wobec pozostałych jednostek                                    | 19 252 017,69 | 15 830 380,11 |
| a)     | w jednostkach powiązanych                             | 10 064 646,47 | 10 091 697,13 | a)     | kredyty i pożyczki                                             | 10 213 665,87 | 8 300 986,22  |
| –      | udziały lub akcje                                     | 6 462 950,95  | 6 538 268,95  | b)     | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | 8 323 856,85  | 7 055 000,00  |
| –      | inne papiery wartościowe                              |               |               | c)     | inne zobowiązania finansowe                                    |               | 474 393,89    |

|      |                                                                                              |               |               |      |                                                        |              |               |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------|--------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| –    | udzielone pożyczki                                                                           | 2 368 695,52  | 2 320 428,18  | d)   | inne                                                   | 714 494,97   |               |
| –    | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                         | 1 233 000,00  | 1 233 000,00  | III. | Zobowiązania krótkoterminowe                           | 8 074 210,16 | 13 188 644,21 |
| b)   | w pozostałych jednostkach                                                                    | 4 726 293,43  | 4 383 745,49  | 1.   | Wobec jednostek powiązanych                            | 211 060,66   | 0,00          |
| –    | udziały lub akcje                                                                            | 3 439 641,11  | 3 439 641,11  | a)   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 211 060,66   | 0,00          |
| –    | inne papiery wartościowe                                                                     |               |               | –    | do 12 miesięcy                                         | 211 060,66   | 0,00          |
| –    | udzielone pożyczki                                                                           | 1 286 652,32  | 944 104,38    | –    | powyżej 12 miesięcy                                    |              |               |
| –    | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                         |               |               | b)   | inne                                                   |              | 0,00          |
| 4.   | Inne inwestycje długoterminowe                                                               | 0,00          | 0,00          | 2.   | Wobec pozostałych jednostek                            | 7 863 149,50 | 13 188 644,21 |
| V.   | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                    | 112 917,00    | 191 943,00    | a)   | kredyty i pożyczki                                     | 1 864 549,87 | 2 243 497,96  |
| 1.   | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                              | 112 917,00    | 191 943,00    | b)   | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 2 500 000,00 | 5 000 000,00  |
| 2.   | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                              |               |               | c)   | inne zobowiązania finansowe                            |              | 62 743,30     |
| B.   | Aktywa obrotowe                                                                              | 29 577 743,99 | 31 830 435,09 | d)   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 1 530 072,90 | 2 025 615,49  |
| I.   | Zapasy                                                                                       | 5 584 927,30  | 6 253 881,91  | –    | do 12 miesięcy                                         | 1 530 072,90 | 2 025 615,49  |
| 1.   | Materiały                                                                                    | 1 162 683,83  | 924 550,82    | –    | powyżej 12 miesięcy                                    |              |               |
| 2.   | Półprodukty i produkty w toku                                                                | 3 081 761,78  | 2 949 257,71  | e)   | zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00         | 5 398,37      |
| 3.   | Produkty gotowe                                                                              | 892 336,65    | 500 889,29    | f)   | zobowiązania wekslowe                                  | 900 000,00   | 1 550 709,75  |
| 4.   | Towary                                                                                       |               |               | g)   | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 687 436,63   | 786 364,83    |
| 5.   | Zaliczki na dostawy                                                                          | 448 145,04    | 1 879 184,09  | h)   | z tytułu wynagrodzeń                                   | 161 447,09   | 170 082,85    |
| II.  | Należności krótkoterminowe                                                                   | 6 102 623,97  | 7 551 087,37  | i)   | inne                                                   | 219 643,01   | 1 344 231,66  |
| 1.   | Należności od jednostek powiązanych                                                          | 1 286 062,52  | 1 841 794,15  | 3.   | Fundusze specjalne                                     |              |               |
| a)   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 831 562,52    | 781 794,15    | IV.  | Rozliczenia międzyokresowe                             | 512 656,75   | 428 284,92    |
| –    | do 12 miesięcy                                                                               | 831 562,52    | 781 794,15    | 1.   | Ujemna wartość firmy                                   |              | 0,00          |
| –    | powyżej 12 miesięcy                                                                          |               |               | 2.   | Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 512 656,75   | 428 284,92    |
| b)   | inne                                                                                         | 454 500,00    | 1 060 000,00  | –    | długoterminowe                                         | 428 285,15   | 343 913,32    |
| 2.   | Należności od pozostałych jednostek                                                          | 4 816 561,45  | 5 709 293,22  | –    | krótkoterminowe                                        | 84 371,60    | 84 371,60     |
| a)   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 3 054 342,70  | 5 098 744,24  |      |                                                        |              |               |
| –    | do 12 miesięcy                                                                               | 3 054 342,70  | 5 098 744,24  |      |                                                        |              |               |
| –    | powyżej 12 miesięcy                                                                          |               |               |      |                                                        |              |               |
| b)   | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 841 813,12    | 313 466,32    |      |                                                        |              |               |
| c)   | inne                                                                                         | 920 405,63    | 297 082,66    |      |                                                        |              |               |
| d)   | dochodzone na drodze sądowej                                                                 |               |               |      |                                                        |              |               |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe                                                                   | 6 931 321,52  | 8 023 216,62  |      |                                                        |              |               |
| 1.   | Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 6 931 321,52  | 8 023 216,62  |      |                                                        |              |               |

|     |                                            |                      |                      |  |                     |                                    |
|-----|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|--|---------------------|------------------------------------|
| a)  | w jednostkach                              | 2 014 537,39         | 2 561 365,23         |  |                     |                                    |
| –   | udziały lub akcje                          | 1 764 036,03         | 2 509 386,60         |  |                     |                                    |
| –   | inne papiery wartościowe                   |                      |                      |  |                     |                                    |
| –   | udzielone pożyczki                         | 250 501,36           | 51 978,63            |  |                     |                                    |
| –   | inne krótkoterminowe aktywa finansowe      |                      |                      |  |                     |                                    |
| b)  | w pozostałych jednostkach                  | 3 944 441,06         | 5 326 727,39         |  |                     |                                    |
| –   | udziały lub akcje                          | 2 632 965,85         | 1 764 052,75         |  |                     |                                    |
| –   | inne papiery wartościowe                   |                      |                      |  |                     |                                    |
| –   | udzielone pożyczki                         | 1 311 475,21         | 3 562 674,64         |  |                     |                                    |
| –   | inne krótkoterminowe aktywa finansowe      |                      |                      |  |                     |                                    |
| c)  | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 972 343,07           | 135 124,00           |  |                     |                                    |
| –   | środki pieniężne w kasie i na rachunkach   | 972 343,07           | 135 124,00           |  |                     |                                    |
| –   | inne środki pieniężne                      |                      |                      |  |                     |                                    |
| –   | inne aktywa pieniężne                      |                      |                      |  |                     |                                    |
| 2.  | Inne inwestycje krótkoterminowe            |                      |                      |  |                     |                                    |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 10 958 871,20        | 10 002 249,19        |  |                     |                                    |
|     | <b>Aktywa razem</b>                        | <b>73 179 591,55</b> | <b>75 219 847,09</b> |  | <b>Pasywa razem</b> | <b>73 179 591,55 75 219 847,09</b> |

#### b. Rachunek zysków i strat za I kwartał 2019

|       | Wyszczególnienie                                                        | 01.01-31.03.2018 | 01.01-31.03.2019 |
|-------|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| A.    | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>           | 4 432 187,06     | 4 144 188,04     |
| –     | od jednostek powiązanych                                                | 1 073 755,89     | 1 291 897,29     |
| I.    | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                  | 4 630 918,66     | 4 113 909,91     |
| II.   | Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie –) | -198 731,60      | -83 062,38       |
| III.  | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                |                  |                  |
| IV.   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                       | 0,00             | 113 340,51       |
| B.    | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                  | 3 824 314,31     | 3 571 837,73     |
| I.    | Amortyzacja                                                             | 319 032,36       | 399 816,04       |
| II.   | Zużycie materiałów i energii                                            | 1 406 179,45     | 1 412 779,93     |
| III.  | Usługi obce                                                             | 1 111 426,37     | 638 351,88       |
| IV.   | Podatki i opłaty, w tym:                                                | 81 428,00        | 82 534,00        |
| –     | podatek akcyzowy                                                        |                  |                  |
| V.    | Wynagrodzenia                                                           | 670 812,09       | 673 652,12       |
| VI.   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                              | 124 279,38       | 125 370,47       |
| VII.  | Pozostałe koszty rodzajowe                                              | 110 464,66       | 118 895,01       |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                | 692,00           | 120 438,28       |
| C.    | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>                                 | 607 872,75       | 572 350,31       |
| D.    | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                   | 144 260,13       | 71 852,13        |
| I.    | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                          | 121 861,79       | 7 317,00         |
| II.   | Dotacje                                                                 | 21 092,83        | 21 092,83        |
| III.  | Inne przychody operacyjne                                               | 1 305,51         | 43 442,30        |
| E.    | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                      | 17 675,61        | 6 370,49         |

|      |                                                                      |            |            |
|------|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| I.   | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     | 0,00       | 0,00       |
| II.  | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         | 0,00       | 0,00       |
| III. | Inne koszty operacyjne                                               | 17 675,61  | 6 370,49   |
| F.   | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>              | 734 457,27 | 637 831,95 |
| G.   | <b>Przychody finansowe</b>                                           | 157 153,64 | 108 418,16 |
| I.   | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                | 0,00       | 0,00       |
| –    | od jednostek powiązanych                                             |            |            |
| II.  | Odsetki, w tym:                                                      | 38 721,52  | 56 016,46  |
| –    | od jednostek powiązanych                                             |            | 0,00       |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji                                            | 0,00       | 0,00       |
| IV.  | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,00       | 0,00       |
| V.   | Inne                                                                 | 118 432,12 | 52 401,70  |
| H.   | <b>Koszty finansowe</b>                                              | 398 422,38 | 463 227,90 |
| I.   | Odsetki, w tym:                                                      | 329 568,08 | 313 153,63 |
| –    | dla jednostek powiązanych                                            |            |            |
| II.  | Strata ze zbycia inwestycji                                          |            |            |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji                                     |            | 0,00       |
| IV.  | Inne                                                                 | 68 854,30  | 150 074,27 |
| I.   | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>             | 493 188,53 | 283 022,21 |
| J.   | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)</b>                     |            | 0,00       |
| I.   | Zyski nadzwyczajne                                                   |            |            |
| II.  | Straty nadzwyczajne                                                  |            |            |
| K.   | <b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>                                  | 493 188,53 | 283 022,21 |
| L.   | <b>Podatek dochodowy</b>                                             | 12 666,00  | 47 303,00  |
| M.   | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> |            |            |
| N.   | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                   | 480 522,53 | 235 719,21 |

**c. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2019**

| Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym                            | 01.01-31.03.2018     | 01.01-31.03.2019     |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                 | <b>42 835 268,45</b> | <b>43 520 469,64</b> |
| - korekty błędów podstawowych                                              |                      | -                    |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                              |                      | -                    |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>42 835 268,45</b> | <b>43 520 469,64</b> |
| 1. Kapitał (fundusz) <b>podstawowy</b> na początek okresu                  | 10 092 500,00        | 10 092 500,00        |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego                                          |                      | -                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  |                      | -                    |
| - wydania udziałów (emisji akcji)                                          |                      | -                    |
|                                                                            |                      |                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 |                      | -                    |
| - umorzenia udziałów (akcji)                                               |                      |                      |
|                                                                            |                      |                      |
| 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                 |                      |                      |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy                          |                      |                      |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  |                      |                      |
| - dopłata Mera S.A.                                                        |                      |                      |
| - dopłata II udziałowiec                                                   |                      |                      |

|                                                                      |               |               |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           |               |               |
|                                                                      |               |               |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu           |               |               |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu                         |               |               |
| 3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych                                |               |               |
| a) zwiększenie                                                       |               |               |
| b) zmniejszenie                                                      |               |               |
| 3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu                         |               |               |
| 4. Kapitał (fundusz) <b>zapasowy</b> na początek okresu              | 32 215 520,38 | 33 225 948,46 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                           |               |               |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | -             | 810 529,19    |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                           |               |               |
| - podziału zysku (ustawowo)                                          | 0,00          | 810 529,19    |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)         |               |               |
| - przeniesienie z kapitału a aktualizacji wyceny                     |               |               |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           |               | -             |
| - pokrycia straty                                                    |               |               |
|                                                                      |               |               |
|                                                                      |               |               |
| 4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu                     | 32 215 520,38 | 34 036 477,65 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu        |               |               |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                           |               |               |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            |               |               |
|                                                                      |               |               |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           |               |               |
| - zbycia środków trwałych - na niepodzielony wynik finansowy         |               |               |
| - zmiana zasad polityki rachunkowości                                |               |               |
|                                                                      |               |               |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu        |               |               |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) <b>rezerwowe</b> na początek okresu |               |               |
| 6.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał rezerwowy                     |               |               |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            |               |               |
| - z funduszu z aktualizacji wyceny                                   |               |               |
| - dopłat udziałowców na pokrycie strat                               |               |               |
| - dopłata do kapitału rezerwowego                                    |               |               |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           |               |               |
| -przyszłych dopłat                                                   |               |               |
| 6.2 Należne wpłaty na kapitał rezerwowy                              |               |               |
| 6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu        |               |               |
| 7. <b>Zysk (strata)</b> z lat ubiegłych na początek okresu           | -370 556,22   | -483 180,01   |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                         | -370 556,22   | -483 180,01   |
| - korekty błędów podstawowych                                        |               |               |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                        |               |               |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach           | -370 556,22   | -483 180,01   |
| 7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych                                    |               |               |
| a) zwiększenie (z tytułu) kapitału z aktualizacji                    |               |               |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                     |               |               |
|                                                                      |               |               |

|                                                                                                      |                      |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                           |                      |                      |
| - przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy                                                            |                      |                      |
| - zmiana zasad polityki rachunkowości                                                                |                      |                      |
| 7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                           | -370 556,22          | -483 180,01          |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                       |                      |                      |
| - korekty błędów podstawowych                                                                        |                      |                      |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                                                        |                      |                      |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                         |                      |                      |
| 7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych                                                                   |                      |                      |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                            |                      | -                    |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                                   | 596 475,13           |                      |
|                                                                                                      |                      |                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                           |                      | -                    |
| - przeznaczenie zysku na pokrycie straty                                                             |                      |                      |
|                                                                                                      |                      |                      |
| 7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                         |                      |                      |
| 7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                                  | 226 918,91           | -483 180,01          |
| 8. Wynik netto                                                                                       | 480 522,53           | 235 719,21           |
| a) zysk netto                                                                                        | 480 522,53           | 235 719,21           |
| b) strata netto                                                                                      |                      |                      |
| c) odpisy z zysku                                                                                    |                      |                      |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                            | <b>43 015 461,82</b> | <b>43 881 516,85</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>43 015 461,82</b> | <b>43 881 516,85</b> |

#### d. Rachunek przepływów pieniężnych

| Rachunek przepływów pieniężnych<br>(metoda pośrednia)                         | Za okres od 01.01.2018 do<br>31.03.2018 | Za okres od 01.01.2019 do<br>31.03.2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>            |                                         |                                         |
| I. Zysk (strata) netto                                                        | 480 522,53                              | 235 719,21                              |
| II. Korekty razem                                                             | -157 091,89                             | 388 131,66                              |
| 1. Amortyzacja                                                                | 319 032,36                              | 399 816,04                              |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                   | -93 422,40                              | -1 809,59                               |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | 10 818,58                               | 629 545,29                              |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                 | -121 861,79                             | -7 317,00                               |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                        | 23 285,00                               | -78 025,00                              |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                       | -335 913,28                             | -658 069,88                             |
| 7. Zmiana stanu należności                                                    | 742 367,37                              | -1 555 460,03                           |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -870 399,08                             | 693 512,41                              |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                    | 169 001,35                              | 965 939,42                              |
| 10. Inne korekty                                                              |                                         |                                         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>       | <b>323 430,64</b>                       | <b>623 850,87</b>                       |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>          |                                         |                                         |

|                                                                                 |                     |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| I. Wpływy                                                                       | 179 053,74          | 35 265,45           |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 121 861,79          | 7 317,00            |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       |                     |                     |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                | 57 191,95           | 27 948,45           |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    |                     | -                   |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 57 191,95           | 27 948,45           |
| - zbycie aktywów finansowych                                                    |                     |                     |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 |                     |                     |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | 57 191,95           | 27 948,45           |
| odsetki                                                                         |                     | -                   |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                             |                     | -                   |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     |                     | -                   |
| II. Wydatki                                                                     | 913 032,40          | 549 407,12          |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych |                     | 14 500,00           |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              |                     |                     |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 913 032,40          | 534 907,12          |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    |                     |                     |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 913 032,40          | 534 907,12          |
| - nabycie aktywów finansowych                                                   |                     |                     |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | 913 032,40          | 534 907,12          |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                    |                     |                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>       | <b>- 733 978,66</b> | <b>- 514 141,67</b> |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>               |                     |                     |
| I. Wpływy                                                                       | 3 700 000,00        | 405 000,00          |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów         |                     |                     |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                           |                     | 5 000,00            |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                       | 3 700 000,00        | 400 000,00          |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                        |                     |                     |
| II. Wydatki                                                                     | 3 722 846,63        | 1 175 241,00        |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                            |                     |                     |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                |                     |                     |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku      |                     |                     |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                   | 895 630,67          | 509 952,46          |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                        | 2 398 890,36        |                     |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                       |                     |                     |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                      | 105 141,27          | 35 743,25           |
| 8. Odsetki                                                                      | 323 184,33          | 629 545,29          |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                       |                     |                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>          | <b>-22 846,63</b>   | <b>-770 241,00</b>  |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>                   | <b>-433 394,65</b>  | <b>-660 531,80</b>  |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                     | <b>-433 394,65</b>  | <b>-660 531,80</b>  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                    |                     |                     |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                   | <b>1 405 737,72</b> | <b>795 655,80</b>   |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>                        | <b>972 343,07</b>   | <b>135 124,00</b>   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                        |                     |                     |

**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 2019r. przychody ze sprzedaży były niższe o 6% od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego. W I kwartale Spółka wypracowała 1072 tys. zł EBITDY tj. (wzrost o 15.7% w porównaniu do I kwartału 2018 r. – 926 tys. zł.). Zysk netto w I kw 2019r. był niższy od zysku wypracowanego w analogicznym okresie 2018 r. Powodem były:

- wyższe o ponad 80 tys. zł. koszty amortyzacji
- wyższe o ponad 82 tys. zł. koszty finansowe związane z wyceną bilansową należności i zobowiązań w obcych walutach
- ponad to w roku 2018 odnotowano jednostkowe przychody operacyjne ze zbycia aktywów trwałych w wysokości niespełna 122 tys. zł.

**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.**

**Arctic-Treppentechnik GmbH**

|                                      | 1.01.2018-<br>31.03.2018 | 1.01.2019-<br>31.03.2019 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Przychody z działalności operacyjnej | 1 674 075,96             | 2 071 151,12             |
| Koszty działalności operacyjnej      | 1 616 651,12             | 2 011 366,40             |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>    | <b>57 424,84</b>         | <b>59 784,72</b>         |
| Pozostałe przychody operacyjne       | 12 745,51                | 15 539,21                |
| Pozostałe koszty operacyjne          | 32 559,23                | 37 078,41                |

|                                                 |           |           |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b> | 37 611,12 | 38 245,52 |
| Przychody finansowe                             | 0,00      | 0,00      |
| Koszty finansowe                                | 421,18    | 0,00      |
| Zysk z działalności gospodarczej                | 37 189,94 | 38 245,52 |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                    | 0,00      | 0,00      |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                     | 37 189,94 | 38 245,52 |
| Podatek dochodowy                               | 0,00      | 0,00      |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                      | 37 189,94 | 38 245,52 |

### Analiza pozycji bilansowych

|                                                 |                     |                     |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                 | 31.03.2018          | 31.03.2019          |
| <b>Aktywa trwałe</b>                            | <b>349 266,12</b>   | <b>294 400,89</b>   |
| Wartości niematerialne i prawne                 | 153 214,46          | 117 913,69          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 127 838,98          | 97 493,27           |
| Inwestycje długoterminowe                       | 68 212,68           | 78 993,93           |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00                | 0,00                |
| Pozostałe Aktywa                                | 0                   | 0                   |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                          | <b>2 059 742,50</b> | <b>2 130 901,36</b> |
| Zapasy                                          | 552 004,63          | 500 389,03          |
| Należności krótkoterminowe                      | 1 353 468,78        | 1 498 768,54        |
| Pozostałe aktywa finansowe                      | 0,00                | 0,00                |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne        | 8 421,86            | 9 024,64            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe      | 145 847,23          | 122 719,14          |
| <b>Aktywa razem</b>                             | <b>2 409 008,62</b> | <b>2 425 302,24</b> |

|                                 |                   |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | 31.03.2018        | 31.03.2019        |
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b> | <b>163 923,83</b> | <b>253 395,43</b> |

|                                                              |                     |                     |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Kapitał (fundusz) podstawowy                                 | 1 849 559,00        | 1 849 559,00        |
| Kapitały rezerwowe                                           | -1 722 855,39       | -1 634 440,23       |
| Zysk (strata) netto                                          | 37 220,22           | 38 276,67           |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                | <b>2 245 084,78</b> | <b>2 171 906,81</b> |
| Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.                        | 0,00                | 0,00                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                     | <b>1 856 968,63</b> | <b>1 742 984,18</b> |
| Kredyty i pożyczki                                           | 1 856 968,63        | 1 742 984,18        |
| 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>365 577,34</b>   | <b>405 695,61</b>   |
| Kredyty i pożyczki                                           | 0,00                | 20 566,79           |
| 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                         | 280 000,22          | 162 768,29          |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                            | 0,00                | 0,00                |
| Inne zobowiązania finansowe                                  | 0                   | 0                   |
| Zobowiązania pozostałe                                       | 85 577,12           | 222 360,52          |
| Rozliczenia międzyokresowe                                   | 0,00                | 0,00                |
| <b>Pasywa razem</b>                                          | <b>2 409 008,62</b> | <b>2 425 302,24</b> |

## HST-Treppen GmbH

### Analiza wyników

|                                      |                          |                          |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                      | 1.01.2018-<br>31.03.2018 | 1.01.2019-<br>31.03.2019 |
| Przychody z działalności operacyjnej | 84 604,47                | 38 666,58                |

|                                                 |                 |                 |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Koszty działalności operacyjnej                 | 80 374,28       | 36 733,21       |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>               | <b>4 230,20</b> | <b>1 933,37</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                  | 0,00            | 0,00            |
| Pozostałe koszty operacyjne                     | 1 797,51        | 46,24           |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b> | <b>2 432,68</b> | <b>1 887,12</b> |
| Przychody finansowe                             | 0,00            | 0,00            |
| Koszty finansowe                                | 0,00            | 0,00            |
| Zysk z działalności gospodarczej                | 2 432,68        | 1 887,12        |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                    | 0,00            | 0,00            |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                     | <b>2 432,68</b> | <b>1 887,12</b> |
| Podatek dochodowy                               | 0,00            | 0,00            |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                      | <b>2 432,68</b> | <b>1 887,12</b> |

### Analiza pozycji bilansowych

|                                                 | 31.03.2018        | 31.03.2019        |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                            | <b>183 756,61</b> | <b>192 785,04</b> |
| Wartości niematerialne i prawne                 | 4,30              | 0,00              |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 0,00              | 0,00              |
| Inwestycje długoterminowe                       | 183 752,31        | 192 785,04        |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00              | 0,00              |
| Pozostałe Aktywa                                | 0                 | 0                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                          | <b>50 203,14</b>  | <b>75 885,26</b>  |
| Zapasy                                          | 25 377,67         | 25 377,67         |
| Należności krótkoterminowe                      | 22 585,44         | 49 767,76         |
| Pozostałe aktywa finansowe                      | 0,00              | 0,00              |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne        | 1 081,95          | 118,03            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe      | 1 158,08          | 621,80            |

|                                                              |                     |                     |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Aktywa razem</b>                                          | <b>233 959,75</b>   | <b>268 670,30</b>   |
|                                                              |                     |                     |
|                                                              | 31.03.2018          | 31.03.2019          |
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                              | <b>-974 317,49</b>  | <b>-985 756,58</b>  |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                                 | 344 104,00          | 344 104,00          |
| Kapitały rezerwowe                                           | -1 320 856,15       | -1 331 749,24       |
| Zysk (strata) netto                                          | 2 434,66            | 1 888,66            |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                | <b>1 208 277,24</b> | <b>1 254 426,87</b> |
| Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.                        | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                     | <b>584 316,34</b>   | <b>584 316,34</b>   |
| Kredyty i pożyczki                                           | 575 283,61          | 575 283,61          |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00                | 0,00                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne            | 9 032,73            | 9 032,73            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                    | <b>618 799,34</b>   | <b>664 948,98</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                         | 560 714,63          | 601 856,56          |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                            | 0,00                | 0,00                |
| Inne zobowiązania finansowe                                  | 0                   | 0                   |
| Zobowiązania pozostałe                                       | 6 104,36            | 11 112,06           |
| Rozliczenia międzyokresowe                                   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>Pasywa razem</b>                                          | <b>233 959,75</b>   | <b>268 670,30</b>   |

**Merwood Sp. z o.o.**

## Analiza wyników

|                                                 | 1.01.2018-<br>31.03.2018 | 1.01.2019-<br>31.03.2019 |
|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Przychody z działalności operacyjnej            | 165 500,00               | 202 500,00               |
| Koszty działalności operacyjnej                 | 151 938,33               | 142 058,58               |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>               | 13 561,67                | 60 441,42                |
| Pozostałe przychody operacyjne                  | 0,00                     | 0,66                     |
| Pozostałe koszty operacyjne                     | 0,58                     | 3 744,76                 |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b> | 13 561,09                | 56 697,32                |
| Przychody finansowe                             | 24 342,80                | 38 830,11                |
| Koszty finansowe                                | 42 713,00                | 43 112,33                |
| Zysk z działalności gospodarczej                | -4 809,11                | 52 415,10                |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                    | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                     | -4 809,11                | 52 415,10                |
| Podatek dochodowy                               | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                      | -4 809,11                | 52 415,10                |

## Analiza pozycji bilansowych

|                                                 | 31.03.2018          | 31.03.2019          |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                            | <b>1 766 662,17</b> | <b>1 405 267,12</b> |
| Wartości niematerialne i prawne                 | 0,00                | 0,00                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 1 766 662,17        | 1 405 267,12        |
| 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>1 668 698,60</b> | <b>2 280 561,56</b> |
| Zapasy                                          | 0,00                | 0,00                |
| Należności krótkoterminowe                      | 169 338,48          | 80 818,98           |

|                                            |                     |                     |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Pozostałe aktywa finansowe                 | 1 488 801,37        | 2 184 527,58        |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 5 825,41            | 7 841,66            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 5 509 964,83        | 7 373,34            |
| <b>Aktywa razem</b>                        | <b>3 435 360,77</b> | <b>3 685 828,68</b> |

|                                                              |                     |                     |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                              | 31.03.2018          | 31.03.2019          |
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                              | <b>79 709,29</b>    | <b>160 196,45</b>   |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                                 | 5 000,00            | 5 000,00            |
| Kapitały rezerwowe                                           | 41 404,55           | 79 518,40           |
| Zysk (strata) netto                                          | -4 809,11           | 52 415,10           |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                | <b>3 355 651,48</b> | <b>3 525 632,23</b> |
| Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.                        | 0,00                | 0,00                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                     | <b>2 850 921,69</b> | <b>3 143 667,00</b> |
| Kredyty i pożyczki                                           | 0,00                | 0,00                |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 2 100 000,00        | 2 827 346,06        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne            | 750 921,69          | 316 320,94          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                    | <b>504 729,79</b>   | <b>381 965,23</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                         | 18 288,06           | 55 588,63           |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                            | 7 057,31            | 7 712,53            |
| Inne zobowiązania finansowe                                  | 0                   | 0                   |
| Zobowiązania pozostałe                                       | 479 384,42          | 318 664,07          |

|                            |                     |                     |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe | 533 749,58          | 533 749,58          |
| <b>Pasywa razem</b>        | <b>3 435 360,77</b> | <b>3 685 828,68</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 Wesołowsky | 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.