



Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy obecnym i przyszłym Akcjonariuszom MERA S.A. raport roczny za rok obrotowy 2024.

Rok 2024 był najtrudniejszym okresem w historii istnienia Spółki. We wrześniu 2024r. siedziba Spółki w Lewinie Brzeskim została dotknięta powodzią. Spółka oszacowała straty i nakłady na odtworzenie produkcji oraz straty budowlane na poziomie 7 mln zł. Poniesione przez Spółkę straty materialne, przełożyły się na stratę operacyjną i całkowity wynik netto za 2024 rok w wysokości ponad 6 mln zł.

Czwarty kwartał 2024 r. był okresem wytężonej pracy i odbudowy Spółki po powodzi, w trakcie którego, udało się przywrócić zdolność produkcyjną i utrzymać miejsca pracy. Spółka skorzystała z uprawnień i zapisów ustawy „powodziowej” (o szczególnych rozwiązaniach związanych z usuwaniem skutków powodzi), współpracując z właściwymi organami rządowymi i samorządowymi, uzyskując pomoc na utrzymanie zatrudnienia i kontynuację działalności. Spółka utrzymała wszystkie swoje kontrakty i długoterminowe relacje z klientami. Natomiast prace remontowo-budowlane po powodzi będą trwały przez cały 2025 rok.

Spółka MERA SA prowadziła w 2024 roku działalność w trzech obszarach – produkcja schodów, realizacja kontraktów budowlanych oraz sprzedaż na stacji paliw. W wyniku niesprzyjających zjawisk na rynku budowlanym, takich jak brak wykwalifikowanej siły roboczej, Spółka w 2024 r. nadal ograniczała ten rodzaj działalności, przy jednoczesnym rozbudowywaniu swoich kompetencji w zakresie produkcji schodów i balustrad stalowych. Zarząd Spółki skupia się na zmniejszaniu kosztów i ich optymalizację, poprzez wprowadzanie nowych rozwiązań.

Analizując sytuację finansową oraz fundamentalną Spółki, Zarząd ocenia ją jako stabilną. Jeśli nie będzie innych zdarzeń o charakterze katastrofalnym, wierzymy, że w roku 2025 Spółka będzie osiągać pozytywne wyniki finansowe, co przełoży się na wzrost wartości MERA S.A. dla jej Akcjonariuszy.

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

Roland Steyer

Prezes Zarządu MERA S.A.



WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	2023	2024	2023	2024
Przychody netto ze sprzedaży	18832	14502	4159	3369
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	239	-5330	53	-1238
Zysk (strata) brutto	701	-6 485	155	-1507
Zysk (strata) netto	61	-6517	13	-1514
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1475	90	326	21
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1976	1737	436	403
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4227	-1375	-934	-320
Przepływy pieniężne netto razem	-777	452	-171	105
Aktywa razem	66182	58383	15221	13663
Zobowiązania długoterminowe	10762	9970	2475	2333
Zobowiązania krótkoterminowe	6438	5944	1481	1391
Rezerwy na zobowiązania	2881	2912	663	682
Kapitał własny	46074	39557	10597	9257
Kapitał zakładowy	10092,5	10092,5	2321	2362
Liczba akcji (w tys. szt.)	10092,5	10092,5	10092,50	10092,50
	PLN		EUR	
Wartość księgowa na jedną akcję	4,57	3,92	1,01	0,92
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	4,57	3,92	1,01	0,92
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,01	-0,65	0,00	-0,15
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,01	-0,65	0,00	-0,15

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

- a) bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu;
 - na dzień 31 grudnia 2023 kurs wynosił 4,3480;
 - na dzień 31 grudnia 2024 kurs wynosił 4,2730;
- b) rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 wynosiła 4,5284;
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 wynosiła 4,3042;

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



Sprawozdanie Zarządu z działalności MERA SA w roku obrotowym 2024 wraz z oświadczeniem o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

1. Przedmiot działalności spółki oraz podstawowe informacje o spółce

1.1. Podstawowe dane

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

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

Spółka działa na podstawie Statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

1.2. Struktura akcjonariatu

Na dzień 31.12.2024 r. struktura akcjonariatu Spółki – zgodnie z danymi posiadanymi przez Spółkę na podstawie zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy - wygląda następująco.

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Udział w liczbie głosów</i>
Edward Traka	5 047 500	50,01%	66,68%
Marzena i Rafał Wesołowscy	960 000	9,51%	6,34%
T5 spółka z o.o.	757 303	7,5%	5,002%
Pozostali	3 327 697	32,98%	21,987%
Suma	10 092 500	100%	100%

Na dzień 16.04.2025 r. struktura akcjonariatu Spółki uległa zmianie – wygląda następująco.

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Udział w liczbie głosów</i>
Edward Traka	5 047 500	50,01%	66,68%
T5 spółka z o.o.	2 275 792	22,55%	15,03%
Pozostali	2 769 208	27,44%	18,29%
Suma	10 092 500	100%	100%

1.3. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2024 r. wynosił 10.092.500,00 PLN i dzielił się na następujące akcje o wartości nominalnej 1 PLN każda.

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

1.4. Zarząd i Rada Nadzorcza

Skład Zarządu na dzień 31.12.2024 r. przedstawia się następująco:

Roland Steyer – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2024 r. przedstawia się następująco:

Jacek Makarowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aneta Narejko	- Członek Rady
Aneta Kusiak-Guzik	- Członek Rady
Miłosz Świerk	- Członek Rady
Iwona Janeczek	- Członek Rady

1.5. Mera dawniej i dzisiaj

Mera S.A. to firma z ponad 30-letnim doświadczeniem w produkcji schodów drewnianych. Rozpoczęła działalność w 1989 roku jako mały zakład rzemieślniczy. Aktualnie jest spółką akcyjną i należy do grona największych producentów schodów w

Polsce. Posiada nowoczesny zakład produkcyjny w Lewinie Brzeskim, w którym zatrudnia niespełna 60 pracowników. Spółka produkuje szeroką gamę schodów wewnętrznych tj. zabudowy betonu jak i schody samonośne, czy stopnie na konstrukcje metalowe. Wyroby bazują na surowcu drewnianym coraz częściej uzupełniane są elementami szklanymi, metalowymi czy w włókien sztucznych. Spółka rozbudowuje również swoje kompetencje w zakresie produkcji schodów i balustrad stalowych.

Drugim kierunkiem działalności z sukcesem prowadzonym od kilku lat jest działalność budowlana. Początkowo były to prace przy budownictwie infrastrukturalnym, jednak w ostatnim okresie Spółka skupiła się wyłącznie na budownictwie kubaturowym.

Od 2020r. przy zakładzie w Lewinie Brzeskim działa stację paliw MOYA.

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

Na dzień 31.12.2024 r. Mera S.A. posiadała następujące udziały w Spółkach zależnych:

Pełna nazwa	HST Treppen GmbH
Nazwa skrócona	HST Treppen GmbH
Siedziba	Augustental 47, 24232 Schoenkirchen
Forma prawna	GmbH Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa niemieckiego
Kapitał zakładowy	80.000,00 EUR
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	97,5%
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	97,5%
Przedmiot działalności	Sprzedaż i montaż schodów każdego rodzaju
Pełna nazwa	Arktic Treppentechnik GmbH
Nazwa skrócona	Arktic Treppentechnik GmbH
Siedziba	Augustental 47, 24232 Schoenkirchen
Forma prawna	GmbH Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa niemieckiego
Kapitał zakładowy	430.000,00 EUR
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	98,5%
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	98,5%
Przedmiot działalności	Dystrybucja schodów i stopni
Pełna nazwa	MULTI PB sp. z o. o.
Nazwa skrócona	MULTI PB Sp. z o.o.
Siedziba	Ul. Kobierzycka 9a/14, 52-315 Wrocław
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	635.000,00 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	91,00%
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	91,00%
Przedmiot działalności	Działalność w zakresie architektury

Jednocześnie posiadała udziały w pozostałych spółkach:

Pełna nazwa	Klon Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona	Klon S.A.
Siedziba	Nowa Świąta 78, 77-400 Złotów
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	2.343.000,00 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	47,25%
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	47,25%
Przedmiot działalności	Przetwórstwo surowca drzewnego i produkcja klejonych elementów mebli i mebli
Pełna nazwa	LB Park sp. z o. o.
Nazwa skrócona	LB Park sp. z o. o.
Siedziba	Ul. Rejtana 5, 45-332 Opole
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	6.743.400,00 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	48,83%
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	48,83%
Przedmiot działalności	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

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

Główne pozycje finansowych rachunku zysków i strat oraz bilansowe.

	2023	2024	Zmiana w %
Przychody netto	18 831 662,73	14 501 924,25	-22,99
EBITDA	5 161 401,08	3 803 126,59	-23,57
Amortyzacja	1 109 568,91	1 214 045,21	9,42
Zysk na sprzedaży	579,34	-2 138 853,33	-369 287,93
Zysk netto	60 723,69	-6 516 971,54	-10 832,17
Aktywa trwałe	31 870 676,32	27 783 121,43	-12,83
Aktywa obrotowe	34 311 393,73	30 587 256,15	-10,85
Kapitały własne	46 073 839,29	39 556 867,75	-14,14
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 108 230,76	18 826 599,83	-6,37

Zobowiązania długoterminowe	10 761 875,45	9 970 224,71	-7,36
Zobowiązania krótkoterminowe	6 438 029,71	5 943 945,12	-7,67

Spółka MERA SA prowadziła w 2024 roku działalność w trzech obszarach – produkcja schodów i balustrad drewnianych i stalowych, realizacja kontraktów budowlanych oraz sprzedaż na stacji paliw.

Spółka MERA SA prowadziła działania zmierzające do zminimalizowania zobowiązań, ze względu na ich wysoki koszt. W roku 2024 zmniejszyła zobowiązania o blisko 1,5 mln zł.

Kluczowym czynnikiem, mającym wpływ na osiągnięty w roku obrotowym 2024 wynik finansowy, jest zdarzenie katastrofalne w postaci powodzi z września 2024r., która dotknęła siedzibę Spółki w Lewinie Brzeskim. Powyższe spowodowało konieczność dokonania przez Spółkę odpisów z tytułu zalanania i utraty wartości (produktów gotowych, półproduktów, produktów w toku, towarów i materiałów) oraz kosztów usunięcia skutków powodzi, co znalazło odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd ocenia sytuację finansową i fundamentalną Spółki jako stabilną. Spółka utrzymała wszystkie swoje kontrakty i długoterminowe relacje z klientami. Spółka rozbudowuje swoje kompetencje w zakresie produkcji schodów i balustrad stalowych. Natomiast prace remontowo-budowlane po powodzi będą trwały przez cały 2025 rok.

Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźnik	2023	2024	Formuła
Wskaźnik płynności I	5,33	5,15	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$
Wskaźnik płynności II	4,63	4,84	$\frac{(\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy})}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$
Wskaźnik rentowności sprzedaży	0,32%	-44,94%	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100\%$
Wskaźnik rentowności majątku	0,09%	-11,16%	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}} \times 100\%$
Wskaźnik rentowności kapitału	0,13%	-16,47%	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}} \times 100\%$
Wskaźnik zadłużenia	30,38%	32,25%	$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{sumy pasywów}} \times 100\%$

4. Istotne czynniki wpływające na wyniki spółki w 2024 roku

Poniżej zaprezentowano czynniki, oddziałujące na sprawozdanie finansowe Spółki w roku 2024. Identyfikacja tych czynników ma kluczowe znaczenie dla prawidłowej interpretacji danych finansowych oraz oceny ryzyk i perspektyw

dalszego rozwoju Spółki. Powyższe czynniki są związane z powodzią z września 2024r., która dotknęła siedzibę Spółki w Lewinie Brzeskim.

W poniższej tabeli przedstawiono główne odpisy, które Spółka zaksięgowwała.

LP.	Nazwa, treść	Kwota PLN
1.	Odpis z tytułu zaliczenia i trwałej utraty wartości produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku.	4.189.570,26
2.	Odpis z tytułu zaliczenia i trwałej utraty wartości towarów i materiałów.	351.313,04
3.	Koszt związany z usuwaniem skutków powodzi.	1.429.317,87
4.	Koszt związany z naprawami infrastruktury zakładu po powodzi.	202.998,70
5.	Koszt związany z płacami pracowników	505.534,79

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

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

6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2024 nie podejmowano działalności w dziedzinie badań i rozwoju. B+R.

7. Nabycie udziałów i akcji własnych.

W roku 2024 spółka nie nabyła akcji własnych.

8. Posiadane przez Jednostkę oddziały.

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

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników jednostkowych.

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

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2024r. łączna wartość aktywów obrotowych (po wyłączeniu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych) wyniosła ponad 26,5 mln zł., wobec zobowiązań krótkoterminowych na kwotę 5,9 mln zł., co stanowi 449 % wartości zobowiązań krótkoterminowych. W badanym okresie sprawozdawczym, Spółka spłaciła przedterminowo kredyt inwestycyjny w BPS.

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

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

Do głównych uwarunkowań zewnętrznych należą :

- koniunktura w na rynkach europejskich,
- kursy walutowe decydujące o cenach sprzedaży w kraju z powodu zagranicznej konkurencji które obecnie są bardzo korzystne dla eksporterów
- wzrost stóp procentowych, które przy poziomach zadłużenia są znaczną pozycją finansową
- niekorzystne dla przedsiębiorców zmiany w prawie pracy, w tym płacy minimalnej
- konflikt pomiędzy Rosją a Ukrainą.

Do głównych uwarunkowań wewnętrznych zaliczają się:

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

12. Czynniki ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

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

Ryzyko pozyskania materiałów i surowców

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

Ryzyko związane z zapasami

Działalność Spółki wymaga utrzymywania niezbędnej wielkości zapasów, wykorzystywanych do przygotowania drewna do obróbki. Istnieje ryzyko, że część zapasów utrzymywanych w celu zapewnienia krótkich terminów dostaw może okazać się zapasami trudno zbywalnymi, a w konsekwencji może rodzić konieczność dokonania odpisów aktualizacyjnych na utratę ich wartości w okresach przyszłych. Zagrożenie utraty wartości zapasów jest jednak niewielkie, ponieważ drewno posiada bardzo długi okres przydatności do obróbki.

Ryzyko związane z czynnikami losowymi

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

Ryzyko odwrócenia się tendencji wzrostu gospodarczego

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

Ryzyko odwrócenia się tendencji popytu na lokale mieszkalne.

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

Ryzyko związane z przepisami prawa

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

Ryzyko zmian w przepisach podatkowych

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej i kompleksowej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są

wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym brak stabilności polskich przepisów podatkowych jest przystąpienie Polski do Unii Europejskiej, które dodatkowo zwiększa wyżej wymienione ryzyko. Zmiany prawa Unii Europejskiej pociągają za sobą nowelizację przepisów krajowych. Emitent nie jest w stanie przewidzieć wszystkich zmian przepisów prawa podatkowego ani konsekwencji takich zmian.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

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

Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

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

Ryzyko kursów walutowych

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

Ryzyko utraty i trudności w pozyskaniu nowych pracowników

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

Ryzyko związane z powstawaniem i rozwojem konkurencji

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

Ryzyko związane z wypadkami przy pracy

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

Ryzyko związane z utratą kadry zarządzającej

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

Ryzyko załamania się rynku w wyniku ogólnoswiatowej katastrofy.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko braku możliwości sfinansowania inwestycji rzeczowych

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

Ryzyko związane z ograniczeniem wypłaty dywidendy

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

Ekonomiczne ryzyko kursowe

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

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

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

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

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

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

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na rynku NewConnect.

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

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

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

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

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

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

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

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect. *Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta*

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

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

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

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

Ryzyko związane z koronawirusem SARS-CoV-2

Powracająca rosnąca ilość zakażeń koronawirusem może doprowadzić do zmiany zachowań konsumentów oraz/lub do obostrzeń prawnych wpływających na pracę odbiorców. Wzrost zachorowań w innych krajach może negatywnie wpłynąć na możliwości produkcyjne, dostępność niektórych towarów, a także na utrudnienia w transporcie.

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

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	Bez uwzględnienia zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG. Z uwagi na rozmiar Spółki zasady ESG nie są stosowane.
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	Informacje są częścią zamieszczonych na stronie internetowej raportów bieżących.
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	NIE	Z uwagi na brak posiadania takich informacji. Spółka będzie dążyła do stosowania tej zasady.
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych.
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	TAK	
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	NIE	Spółka nie korzysta z usług AD. Jeśli takie zdarzenie zaistnieje, będzie ono niezwłocznie zamieszczone na stronie internetowej Spółki.

1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	Informacja jest częścią zamieszczonego na stronie internetowej raportu rocznego.
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	NIE	Spółka będzie dążyła do stosowania tej zasady w przyszłości. Spółka będzie rekomendowała walnemu zgromadzeniu stosowanie tej zasady.
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	
5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.	TAK	Z uwagi na strukturę organizacyjną w Spółce, zadania te sprawują osoby powołane do organów zarządzających i nadzorczych Spółki, wspierając się zewnętrznymi doradcami i audytorami.
6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.	TAK	
7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	NIE	Z uwagi na brak takich kompetencji Rady Nadzorczej uregulowanych w Statucie.
8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	

9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	
12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	TAK	
13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	TAK	
14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

Roland Steyer - Prezes Zarządu



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MERA S.A.

W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Zarząd Spółki MERA S.A. oświadcza, oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, **Biegły Rewident – Pan Arkadiusz Lenarcik**, wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem ewidencyjnym 12129, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidentzi dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Roland Steyer – Prezes Zarządu

