

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
I OCENA SYTUACJI SPÓŁKI



MERA S.A.
Z SIEDZIBĄ W LEWINIE BRZESKIM

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ MERA S.A.
ZA ROK 2016**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2016r. przedstawia się następująco:

Brygida Kolenda-Łabuś – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aneta Narejko – Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Kulpaczyński – Członek Rady Nadzorczej
Renata Bednarek – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Członek Rady Nadzorczej Pan Tomasz Maciaś z dniem 01.08.2016r. zrezygnował z pełnienia funkcji w radzie.

W 2016r. Rada Nadzorcza MERA Spółka Akcyjna sprawowała swoje obowiązki w zakresie nadzoru nad Spółką, wypełniając postanowienia Statutu, Kodeksu spółek handlowych oraz innych przepisów prawa.

W wykonywaniu swoich obowiązków Rada kierowała się interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy. Członkowie Rady pozostawali w stałym kontakcie z członkami Zarządu, prowadząc konsultacje na tematy poszczególnych obszarów działalności Spółki. Czynności te obejmowały m.in. analizę i ocenę bieżących wyników finansowych i okresowych sprawozdań Spółki, analizę otrzymywanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki oraz wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej MERA SA. Zgodnie ze Statutem, Rada wyrażała zgodę na zaciąganie niektórych zobowiązań.

W 2016r. Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenie, które miały miejsce w dniach: 07.03.2016r. 08.06.2016r. oraz 07.10.2016r.

W dniu 07.03.2016r. Rada Nadzorcza zapoznała się z bieżącą sytuacją spółki MERA S.A. oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej MERA SA, a także strategią dalszego rozwoju spółek.

W dniu 08.06.2016r. Rada Nadzorcza przyjęła sprawozdanie z działalności w roku 2015; przyjęła bez zastrzeżeń i pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu z działalności MERA SA i Grupy Kapitałowej MERA SA za rok 2015; przyjęła bez zastrzeżeń i pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie jednostkowe i skonsolidowane Spółki za rok 2015; pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu o przeznaczeniu zysku za rok 2015 w całości na kapitał zapasowy. Zarząd przedstawił zwięzłą ocenę stanu Spółki za rok 2015.

W dniu 07.10.2016r. Rada Nadzorcza zapoznała się z przedstawioną przez Zarząd bieżącą sytuacją spółki oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej MERA SA, a także strategią dalszego rozwoju spółek.

Oprócz odbywania posiedzeń, Rada Nadzorcza podejmowała także uchwały w trybie obiegowym.

Rada Nadzorcza po analizie i dyskusji oraz po zapoznaniu się z wynikami pracy biegłego rewidenta, badającego sprawozdanie w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz po dokonaniu oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, podjęła stosowne uchwały o:

- 1) pozytywnej ocenie i przyjęciu sprawozdania finansowego jednostkowego MERA S.A. i skonsolidowanego Grupy Kapitałowej MERA SA za 2016r.;
- 2) pozytywnej ocenie i przyjęciu sprawozdania Zarządu MERA S.A. z działalności w 2016 roku;
- 3) pozytywnej ocenie wniosku Zarządu MERA S.A. o przeznaczeniu zysku za rok 2016 w całości na kapitał zapasowy.

1. Brygida Kolenda-Łabuś

.....


2. Aneta Narejko

.....


3. Stanisław Kulpaczyński

.....


4. Renata Bednarek

.....


Lewin Brzeski, dnia 19.05.2017r.

**OCENA SYTUACJI SPÓŁKI
MERA S.A. ZA ROK 2016**

Rada Nadzorcza, na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała zwięzłej oceny sytuacji Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016r. i perspektywy najbliższych miesięcy, w oparciu o:

1. Sprawozdanie finansowe obejmujące:

a) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2016r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą	73 089 781,51zł.
b) Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r. wykazujące zysk netto, w wysokości	1 261 138,76zł.
c) Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę	1 261 138,76zł.
d) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę	- 2 184 536,09zł.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Następnie Rada Nadzorcza MERA SA dokonała oceny sytuacji Grupy Kapitałowej MERA SA, w oparciu o :

1. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

a) Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,	
b) Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę	111 552 511,47zł.
c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r., wykazujące zysk netto w kwocie	1 481 378,94 zł.
z tego przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej –	1 168 381,31 zł.
d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r. wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę	964 221,53 zł.
e) skonsolidowane rachunek z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę	- 2 302 953,23zł.
f) zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.	
g) Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe Nowary objaśniające.	

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MERA S.A.

Spółka utrzymała pozycję największego producenta schodów. Zarząd Spółki przyjął długoterminową strategię rozszerzania swojej działalności na inne obszary, w tym celu zintensyfikował działania w zakresie budownictwa, przede wszystkim kubaturowego.

Spółka odnotowała ponad 35,5% wzrost przychodów ogółem w porównaniu do 2015r., jednocześnie odnotowała zyska na poziomie 1.261.138,76zł. Kapitały własne na koniec 2016r. wyniosły 44.926.937,64zł i były wyższe o 3% r/r. Wartość majątku spółki wyniosła 73.089.781,51zł, z czego ponad 58,47% stanowił majątek trwały.

Rok 2016 był rokiem wzrostu przychodów z działalności budowlanej, co przekładało się również na wzrost produkcji schodów.

Grupa Kapitałowa MERA S.A. osiągnęła w 2016 roku 46,57 mln zł przychodów, tj. o 4,9% więcej niż w 2015r. Aktywa grupy wyniosły 111,6 mln zł, a EBIDTA wyniosła kwotę 7,4 mln zł.

W dwóch największych Spółkach Grupy przeprowadzane są procesy modernizacji systemów cieplnych i energetycznych mające na celu ich efektywne wykorzystanie, poprawę ekologiczności i generowanie oszczędności na poziomie kosztów produkcji.

Działalność Spółek Grupy nadal skoncentruje się na produkcji drzewnej i budowlanej. Zarządy spółek intensywnie pracują nad podnoszeniem jakości produktów i usług, przy jednoczesnej pracy nad optymalizacją kosztów. W branży drzewnej wszystkie segmenty produkcji drzewnej wykazują stabilizację, ze wskazaniem na wzrostowy trend ilości i wartości zamówień. Grupa, głównie poprzez spółkę MERA SA, konsekwentnie realizuje plany wzrostu sprzedaży i wyniku w segmencie kontraktów budowlanych. Spółki Grupy nieustannie poszukują nowych perspektyw rozwoju, dywersyfikując swoją działalność w kierunku znanych sobie segmentów działalności.

W ocenie Rady, rok 2016 był dla spółki MERA SA oraz spółek Grupy okresem solidnego rozwoju. Grupa ma stabilne podstawy majątkowe, dobrą strukturę finansowania zewnętrznego i podstawy do rozwoju w następnych latach. Spółki Grupy na bieżąco wywiązują się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, jak i obciążeń publiczno-prawnych. Nie występują zagrożenia w zakresie zdolności do wywiązywania się Emitenta z zaciągniętych zobowiązań.

Analizując sytuację finansową oraz fundamentalną Spółki oraz Grupy Kapitałowej MERA SA, Rada ocenia ją jako bardzo dobrą. Wierzymy, iż rok 2017 będzie kolejnym bardzo udanym okresem wzrostu wartości spółki MERA S.A. i Grupy Kapitałowej MERA S.A.

1. Brygida Kolenda-Łabuś

2. Aneta Narejko

3. Stanisław Kulpaczyński

4. Renata Bednarek



Lewin Brzeski, dnia 19.05.2017r.