

RAPORT OKRESOWY

**Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 r.
OD 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.**

GREMP^{CO}

GREMPCO SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W ŁOZIENICY, ZAREJESTROWANA W REJESTRZE PRZEDSIĘBIORCÓW POD NUMEREM KRS 0000355599



Podstawa prawna przekazania raportu: § 5 ust. 1 pkt 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Systemu Obrotu - Informacje Bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu.

1

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przekazuję Państwu raport roczny GREMPCO SA wraz z informacją finansową dotyczącą jej spółek portfelowych tj.: GRYFITLAB Sp. z o.o., CIAT Sp. z o.o. oraz FLUID-DESK Sp. z o.o. Rok 2012 był okresem dalszego rozwoju Spółki GREMPCO S.A. oraz jej spółek portfelowych. Był to czas pełen biznesowych wyzwań, ale także czas intensywnej pracy.

W 2012 r. CIAT Sp. z o.o. odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku ubiegłego o 5%, do poziomu 16,6 MPLN. Co istotne, nastąpił znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży eksportowej – o 88%. Zysk EBITDA spółki CIAT Sp. z o.o. wyniósł 2.083 tys. PLN.

Druga ze spółek z portfela GREMPCO S.A. tj. GRYFITLAB Sp. z o.o. na przestrzeni całego roku 2012 odnotowała nieznaczny 3% spadek przychodów w porównaniu z rokiem 2011. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na wysokość przychodów ze sprzedaży było zmniejszenie ilości wykonanych badań ogniowych o ok. 25%. Pozytywnym aspektem w znaczącym stopniu niwelującym wyżej opisany spadek był znaczący wzrost ilości i wartości wykonanych badań akustycznych, bo aż o 238% w porównaniu z rokiem 2011. W 2012 roku GRYFITLAB Sp. z o.o. dokonała rozszerzenia zakresu akredytacji o kolejne metody badawcze oraz dwa razy w ciągu roku rozszerzyła zakres notyfikowanych badań. Uzyskanie rozszerzenia notyfikacji na nowe grupy produktów pozwoliło pozyskać nowych klientów z krajów Unii Europejskiej.

W 2012 roku wysiłki trzeciej ze spółek portfelowych GREMPCO S.A. tj. FLUID-DESK Sp. z o.o. skoncentrowane były przede wszystkim nad tworzeniem nowej aplikacji internetowej klasy B2B, która będzie skierowana zarówno do producentów wyrobów instalacyjnych, jak również do firm wykonawczych i projektowych. Przychody ze sprzedaży Spółki znacząco wzrosły w stosunku do poprzedniego roku do poziomu 1,7 MPLN, natomiast zysk netto wyniósł niemal 250 tys. PLN wzrastając o niemal 80% względem roku poprzedniego.

W całym 2012 roku, Spółki portfelowe GREMPCO S.A. wypracowały łącznie **przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 21 mln PLN, osiągając zysk EBITDA w wysokości 3,9 mln PLN oraz zysk netto 750 tys. PLN.**

Roman Jędrzejewski

PREZES ZARZĄDU

2

WYBRANE DANE FINANSOWE

GREMPCO SA	2012	2011	2012	2011
Wybrane dane finansowe	'000 PLN	'000 PLN	'000 EUR	'000 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	10,0	0,0	2,4	0,0
Amortyzacja	0,9	6,0	0,2	1,4
Zysk (strata) na sprzedaży	-76,6	-80,1	-18,7	-18,1
Zysk (strata) na działalność operacyjnej	-76,2	-70,0	-18,6	-15,8
Zysk (strata) brutto	308,1	227,0	75,4	51,4
Zysk (strata) netto	308,1	227,0	75,4	51,4
EBITDA	-75,4	-64,0	-18,4	-14,5
Kapitał własny	36 701,7	36 371,1	8 977,5	8 234,7
Inwestycje długoterminowe	35 771,7	35 826,6	8 750,0	8 111,4
Inwestycje krótkoterminowe	689,8	115,5	168,7	26,2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	516,6	115,5	126,4	26,2
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	154,5	409,6	37,8	92,7
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	17,5	44,9	4,3	10,2

CIAT Sp. z o.o.	2012	2011	2012	2011
Wybrane dane finansowe	'000 PLN	'000 PLN	'000 EUR	'000 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	16 639,4	15 852,7	4 070,1	3 589,2
Amortyzacja	809,7	795,9	198,1	180,2
Zysk (strata) na sprzedaży	1 399,1	1 804,9	342,2	408,6
Zysk (strata) na działalność operacyjnej	1 273,4	2 022,8	311,5	458,0
Zysk (strata) brutto	179,6	508,9	43,9	115,2
Zysk (strata) netto	56,7	358,7	13,9	81,2
EBITDA	2 083,1	2 818,7	509,5	638,2
Kapitał własny	7 977,7	7 920,9	1 951,4	1 793,4
Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Inwestycje krótkoterminowe	23,1	119,4	5,7	27,0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23,1	119,4	5,7	27,0
Należności długoterminowe	27,1	27,1	6,6	6,1
Należności krótkoterminowe	9 080,2	10 629,1	2 221,1	2 406,5
Zobowiązania długoterminowe	10 261,3	11 671,8	2 510,0	2 642,6
Zobowiązania krótkoterminowe	11 305,5	10 705,8	2 765,4	2 423,9

Kurs EUR/PLN (kurs NBP wg. stanu na dzień 30.12.2011 i 31.12.2012)

FLUID-DESK Sp. z o.o.	2012	2011	2012	2011
Wybrane dane finansowe	'000 PLN	'000 PLN	'000 EUR	'000 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	1 711,8	1 248,0	418,7	282,6
Amortyzacja	194,3	260,6	47,5	59,0
Zysk (strata) na sprzedaży	369,1	148,2	90,3	33,6
Zysk (strata) na działalność operacyjnej	357,1	190,5	87,3	43,1
Zysk (strata) brutto	332,8	196,2	81,4	44,4
Zysk (strata) netto	248,2	142,1	60,7	32,2
EBITDA	551,4	451,1	134,9	102,1
Kapitał własny	1 821,5	1 678,6	445,6	380,0
Inwestycje długoterminowe	500,7	515,2	122,5	116,6
Inwestycje krótkoterminowe	279,7	331,2	68,4	75,0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	279,7	331,2	68,4	75,0
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	1 019,6	965,1	249,4	218,5
Zobowiązania długoterminowe	221,7	406,2	54,2	92,0
Zobowiązania krótkoterminowe	475,9	387,2	116,4	87,7

GRYFITLAB Sp. z o.o.	2012	2011	2012	2011
Wybrane dane finansowe	'000 PLN	'000 PLN	'000 EUR	'000 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	2 817,0	2 903,0	689,1	657,3
Amortyzacja	294,0	311,0	71,9	70,4
Zysk (strata) na sprzedaży	914,0	1 013,0	223,6	229,4
Zysk (strata) na działalność operacyjnej	1 012,0	1 131,0	247,5	256,1
Zysk (strata) brutto	486,0	639,0	118,9	144,7
Zysk (strata) netto	450,0	615,0	110,1	139,2
EBITDA	1 307,0	1 442,0	319,7	326,5
Kapitał własny	4 566,0	4 266,0	1 116,9	965,9
Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Inwestycje krótkoterminowe	0,0	4,0	0,0	0,9
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,0	4,0	0,0	0,9
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	1 968,0	1 626,0	481,4	368,1
Zobowiązania długoterminowe	4 658,0	5 798,0	1 139,4	1 312,7
Zobowiązania krótkoterminowe	3 182,0	1 758,0	778,3	398,0

Kurs EUR/PLN (kurs NBP wg. stanu na dzień 30.12.2011 i 31.12.2012)

3

INFORMACJE DOTYCZĄCE ODSTĄPIENIA OD KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

GREMPCO S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 w związku z art. 57 pkt. 2 oraz art. 58 ustawy o rachunkowości.

Działając na podstawie art. 57 pkt. 2 i art. 58 Ustawy o rachunkowości oraz w związku z § 5 MSR 8 oraz § 11 *Założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej* opracowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, GREMPCO S.A. w swojej polityce rachunkowości określa kryteria zwolnienia z konsolidacji sprawozdań finansowych:

1. Dane finansowe spółki portfelowej Fluid Desk Sp. z o.o. nie podlegają konsolidacji z uwagi na ich nieistotność dla spełnienia obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 UoR.
2. Działalność spółki portfelowej GRYFITLAB Sp. z o.o. dla której zasady niezależności określone zostały przez Polskie Centrum Akredytacji, Ministerstwo Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej oraz Komisję Europejską - skutkują wyłączeniem sprawowania kontroli nad organami kierującymi tą jednostką. GRYFITLAB Sp. z o.o. z świadczy usługi laboratoryjne, w oparciu o posiadane uprawnienia w tym:
 - Akredytację AB 818 Polskiego Centrum Akredytacji, obejmującą badania akustyki środowiskowej i budowlanej oraz badania odporności ogniowej,
 - Autoryzację Ministerstwa Gospodarki (decyzja 8/AU/WB/10 o udzieleniu GRYFITLAB Sp. z o.o. [Autoryzacji](#)),
 - Autoryzację Ministerstwa Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej (decyzja Nr 4/AU/WB/12 i Nr 8/AU/WB/12) o udzieleniu GRYFITLAB Sp. z o.o. Autoryzacji) oraz
 - Notyfikację Komisji Europejskiej w zakresie realizacji zadań związanych z oceną zgodności wyrobów budowlanych według wymagań dyrektywy 89/106/WE (nr notyfikacji [NB 2553](#)).

GRYFITLAB Sp. z o.o. jest w pełni niezależnym laboratorium badawczo – rozwojowym, zaś instrumenty kontroli i nadzoru statutowych organów GRYFITLAB Sp. z o.o. mają charakter ograniczony, w celu zapewnienia Spółce w pełni autonomicznego funkcjonowania. Świadcząc usługi GRYFITLAB Sp. z o.o. ma m.in. obowiązek zapewnienia warunków pełnej niezależności, bezstronności organów Spółki jak również ciągłości funkcjonowania systemu zarządzania – co powoduje ograniczenia w sprawowaniu nad nimi kontroli. Niezależność jednostki, jak również organów zarządzających zespołem laboratoriów GRYFITLAB Sp. z o.o., była i jest corocznie przedmiotem licznych audytów, w tym także dokonywanych przez organy państwowe Rzeczypospolitej Polskiej, potwierdzających jej niezależność oraz autonomię funkcjonowania.

3. Każda ze spółek portfelowych tj. 1) CIAT Sp. z o.o. 2) GRYFITLAB Sp. z o.o. 3) FLUID-DESK Sp. z o.o., prowadzi odrębny przedmiot działalności, dlatego z punktu widzenia inwestorskiego analiza pojedynczych sprawozdań finansowych ukazuje bardziej jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej każdej jednostki.
4. Mając na uwadze 4 ust. 1 UoR oraz w związku z obowiązkowym wyłączeniem spod konsolidacji spółki portfelowej GRYFITLAB Sp. z o.o. w związku z art. 57 pkt. 2 – Emitent podjął decyzję o niedokonywaniu konsolidacji sprawozdania CIAT Sp. z o. o., ponieważ skutkowałoby to częściowym i niejasnym ukazaniem sytuacji finansowej Spółki.

4

WŁADZE

Zarząd

Zarząd GREMPCO SA jest jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni:

- **Roman Jędrzejewski** – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

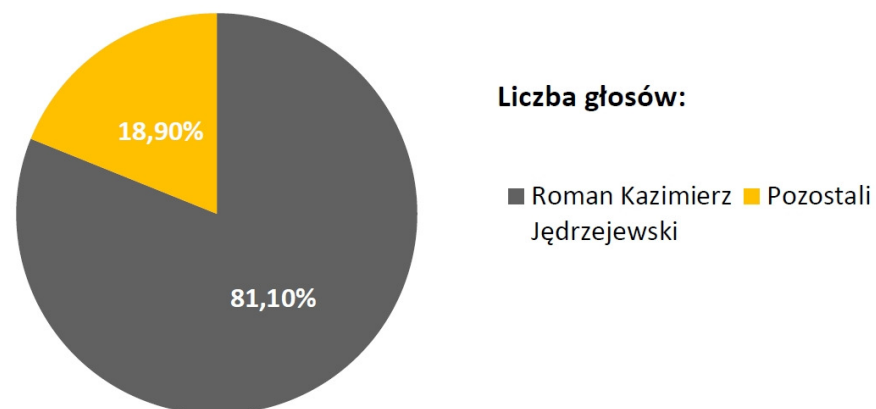
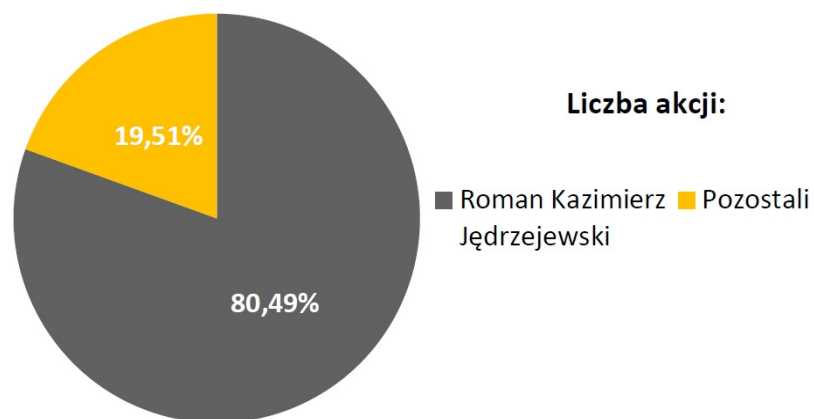
Rada Nadzorcza GREMPCO SA jest pięcioosobowa, a w jej skład wchodzi:

- **Mariusz Jędrzejewski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Tomasz Gabryel** - Członek Rady Nadzorczej
- **Jakub Lasota** - Członek Rady Nadzorczej
- **Agnieszka Michaluk** – Członek Rady Nadzorczej
- **Dorota Sumińska** – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu GREMPCO S.A. prezentuje się następująco:

Akcjonariusze GREMPCO S.A. powyżej 5%

	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Roman Kazimierz Jędrzejewski	19 810 000	80,49%	20 610 000	81,10%
Pozostali	4 802 300	19,51%	4 802 300	18,90%
Razem	24 612 300	100,00%	25 412 300	100,00%



5

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2012 ROKU

GREMPCO S.A.

INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa Spółki:	GREMPCO Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	Łozienica, ul. Prosta 2A 72-100 Goleniów
Nr telefonu, faksu:	tel.: + 48 (91) 432 35 20 fax.: + 48 (91) 432 35 36
Adres strony internetowej:	www.grempc.com
Adresy stron internetowych spółek portfelowych:	www.gryfit.com , www.gryfitlab.com , www.fluid-desk.com
Adres poczty elektronicznej:	info@grempc.com
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	5 maja 2010 roku
Nr KRS:	0000355599
Nr REGON:	320833399
NIP:	856-182-73-62

GREMPCO Spółka Akcyjna została utworzona na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Polsce, w szczególności na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych (Dz.U.2000.94.1037 z późn. zm.) oraz Statutu GREMPCO Spółka Akcyjna.

W dniu 5 maja 2010 roku, GREMPCO Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, za numerem KRS 0000355599.

GREMPCO S.A. jest spółką zarządzającą portfelem inwestycji kapitałowych. Inwestycje te skoncentrowane są na spółkach wysokich technologii w sektorze inżynierii dla budownictwa. Inwestycje GREMPCO S.A. zorientowane są na wąską specjalizację rynkową i charakteryzują się długoterminowym horyzontem inwestycyjnym. GREMPCO S.A. należy postrzegać przez pryzmat działalności operacyjnej spółek portfelowych. Łączy ona w sobie cechy wysokiej innowacyjności i dużego potencjału wzrostu. Spółki z portfela GREMPCO S.A. po zakończeniu programów inwestycyjnych w 2009 roku dysponują bardzo nowoczesną infrastrukturą techniczną. Spółki zakończyły programy inwestycyjne o łącznej wartości blisko 30 mln zł, co znacznie zwiększyło ich potencjał techniczny nie tylko w kontekście maksymalnych zdolności wytwórczych, ale także

brzegowych parametrów wyrobów/usług oraz elastyczności procesu produkcji, dając istotne przewagi konkurencyjne. Na aktywa GREMPCO S.A. składają się udziały w trzech spółkach kapitałowych prawa handlowego, w których prowadzona jest działalność operacyjna. Spółki portfelowe GREMPCO S.A. działają na rynku urządzeń wentylacyjnych, klimatyzacyjnych i chłodniczych oraz systemów zabezpieczeń przeciwpożarowych instalacji wentylacyjnych i klimatyzacyjnych. Wiodącą spółką z portfela GREMPCO S.A. jest CIAT Sp. z o.o., będąca dystrybutorem urządzeń i systemów klimatyzacyjnych oraz chłodniczych, a także producentem urządzeń wentylacyjnych i klimatyzacyjnych dla inżynierii budownictwa. Kolejną spółką z portfela GREMPCO S.A. jest GRYFITLAB Sp. z o.o., pierwsze w Polsce prywatne przedsiębiorstwo badawczo-rozwojowe, dysponujące zespołem akredytowanych laboratoriów, które oferuje swoje usługi w zakresie badań ogniowych, akustyki oraz komfortu mikroklimatycznego wewnątrz. Trzecią spółką portfelową GREMPCO S.A. jest FLUID DESK Sp. z o.o., tworząca moduły do wspomagania projektowania, wykorzystywane przez projektantów obiektów budowlanych.

CIAT Sp. z o.o.

INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa Spółki:	CIAT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba, adres:	Konstantynów Łódzki, ul. Langiewicza 62m 95-050 Konstantynów Łódzki
Liczba udziałów ogółem:	1.280 szt.
Cena nominalna jednego udziału:	2.500,00 zł
Udział GREMPCO S.A.	100,00%
Adres strony internetowej:	http://www.gryfit.com
Adres poczty elektronicznej:	info@gryfit.com ; info@ciat.pl
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS
Data rejestracji w KRS:	28 marzec 2003 roku
Nr KRS:	0000159358
Nr REGON:	812551823
NIP:	955-205-63-74

CIAT Sp. z o.o. dostarcza innowacyjne wyroby z obszaru inżynierii budowlanej. Produkty Spółki znajdują szerokie zastosowanie w budownictwie mieszkaniowym, komercyjnym (biurowce, centra handlowe) oraz w budownictwie użyteczności publicznej (szkoły, szpitale, budynki administracji publicznej). Asortyment produktów oferowanych przez Spółkę składa się z urządzeń wentylacyjnych i klimatyzacyjnych oraz zabezpieczeń przeciwpożarowych instalacji, a także importowanych wyrobów wentylacyjnych i klimatyzacyjnych. Wyroby Spółki produkowane pod marką GRYFIT można podzielić na pięć kategorii produktowych:

- Zabezpieczenia przeciwpożarowe,
- Wentylacja pożarowa,
- Dyfuzja powietrza,
- Regulacja wydajności i ochrony przed hałasem,
- Elementy i systemy fasadowe.

GRYFITLAB Sp. z o.o.

INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa Spółki:	GRYFITLAB Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba, adres:	Łozienica, ul. Prosta 2, 72 – 100 Goleniów
Liczba udziałów ogółem:	650 szt.
Cena nominalna jednego udziału:	1.000,00 zł
Udział GREMPCO S.A.	100,00%
Nr telefonu, faksu:	tel.: + 48 (91) 431 82 45, fax.: + 48 (91) 48 7 57
Adres strony internetowej:	http://www.gryfitlab.com
Adres poczty elektronicznej:	contact@gryfitlab.com
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	21 czerwiec 2005 roku
Nr KRS:	0000236527
Nr REGON:	320054643
NIP:	955-212-87-25

GRYFITLAB Sp. z o.o. świadczy usługi badawczo - rozwojowe w ramach trzech jednostek laboratoryjnych:

Laboratorium badań ogniowych, gdzie przeprowadza się badania odporności ogniowej:

- Elementów systemów wentylacyjnych: przeciwpożarowych klap odcinających, klap wentylacji pożarowej, przewodów oddymiających, wentylatorów,
- Elementów budowlanych: ścian, stropów, podłóg podniesionych, sufitów podwieszanych, drzwi, okien, żaluzji, zamknięć otworów w ścianach budynków, przejść i przepustów instalacyjnych.

Laboratorium akustyki, które prowadzi badania z wykorzystaniem komór pogłosowych oraz w środowisku:

- Badania parametrów aeroakustycznych urządzeń wentylacyjnych i klimatyzacyjnych,
- Badania izolacyjności akustycznej od dźwięków powietrznych, przegród ściennych, drzwi i okien,
- Badania poziomu mocy akustycznej maszyn i urządzeń,
- Środowiskowe badania akustyczne.

Laboratorium komfortu wnętrza, wykonujące następujące badania:

- Właściwości użytkowych elementów i urządzeń systemów wentylacyjnych i klimatyzacyjnych,
- Efektywności systemów rozprowadzania powietrza w pełnej skali technicznej w warunkach izotermicznych i nie-izotermicznych,
- Badania parametrów komfortu mikroklimatycznego wewnętrznego w skali 1:1.

FLUID DESK Sp. z o.o.

INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa Spółki:	FLUID DESK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba, adres:	ul. Wojska Polskiego 107 B lok. 14, 70 – 44 Szczecin
Liczba udziałów ogółem:	100 szt.
Cena nominalna jednego udziału:	500,00 zł
Udział GREMPCO S.A.	95,0%
Nr telefonu, faksu:	tel.: + 48 (91) 431 45 50, fax.: + 48 (91) 431 45 75
Adres strony internetowej:	http://www.fluid-desk.pl
Adres poczty elektronicznej:	poczta@fluid-desk.com
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Szczecinie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	22 maja 2002 roku
Nr KRS:	0000113468
Nr REGON:	812445676

FLUID DESK Sp. z o.o. oferuje zaawansowane programy CAD do wspomagania projektowania instalacji wentylacyjnych i klimatyzacyjnych oraz wodnych pod nazwą FDBES i jest jedną z niewielu europejskich firm, która umożliwia producentom urządzeń instalacyjnych oraz wyrobów budowlanych, publikację profesjonalnej biblioteki CAD, w pełni zgodnej z ofertą handlową w formie parametrycznej, zapewniając integrację z systemem ERP oraz dostępność informacji w serwisie B2B. Dzięki tej ofercie producenci urządzeń są dużym potencjalnym rynkiem zbytu na usługi w zakresie opracowania bibliotek CAD, a jednocześnie współpraca ta przyczynia się do promocji programów **FLUID DESK Sp. z o.o.**

W skali kraju wykorzystywanych jest w biurach projektów ponad 2.500 aktywnych licencji oprogramowania FDBES zarówno małych pracowniach projektowych jak i międzynarodowych biurach projektowo – konsultingowych takich jak ARUP, WSP, TEBODIN, IMTECH. Kompetencje **FLUID DESK Sp. z o.o.** wykorzystywane są między innymi przez takich producentów, jak Uniwersal, Enix, BH-RES, Foko, Karpol, Venture Industries itd. jak również przez **CIAT Sp. z o.o.**

INFORMACJA NA TEMAT KLUCZOWYCH ZDARZEŃ WPŁYWAJĄCYCH NA SYTUACJĘ FINANSOWO-EKONOMICZNĄ SPÓŁKI W 2012 ROKU

Działalność GREMPCO S.A. polega na zarządzaniu portfelem inwestycji, który składa się z trzech podmiotów: CIAT Sp. z o.o., GRYFITLAB Sp. z o.o. oraz Fluid Desk Sp. z o.o., które prowadzą działalność operacyjną. W związku z powyższym ocena sytuacji majątkowej Spółki powinna odbywać się przez pryzmat oceny sytuacji spółek portfelowych.

CIAT Sp. z o.o.

W 2012 r. Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku ubiegłego o 5%. Wartość przychodów wyniosła 16,6 MPLN. Nastąpił znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży eksportowej – o 88%, wartość przychodów ze sprzedaży eksportowej wyniosła 1,5 MPLN. Zysk EBITDA wyniósł 2.083 tys. PLN oraz zysk netto 56,7 tys. PLN. Spółka kontynuowała prace nad rozwojem innowacyjnych rozwiązań w zakresie wentylacji pożarowej oraz regulacji wydajności. Z sukcesem wprowadzono do oferty gamę nowych urządzeń z grupy „akcesoria urządzeń wentylacyjnych i klimatyzacyjnych”. Zakończono również proces certyfikacji wyrobów z segmentu bezpieczeństwa pożarowego tj. przeciwpożarowych klap i zaworów odcinających GRYFIT potwierdzając zgodność z wymaganiami normy zharmonizowanej PN-EN 15650:2010 (E). Uzyskane certyfikaty pozwalają na wprowadzenie urządzeń marki GRYFIT do sprzedaży na terenie Unii Europejskiej na podstawie Dyrektywy Rady 89/106/EWG, co ułatwi kontynuowanie dynamicznego rozwoju rynków eksportowych. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami w 2012 r. została podpisana umowa z klientem francuskim na produkcję urządzeń na zasadach OEM, która wpłynie na znaczący wzrost sprzedaży eksportowej. Przez cały rok kontynuowane były prace nad wystąpieniem o rejestrację kolejnego patentu na wynalazek.

W związku z realizacją Projektu "Integracja systemów spółki CIAT i dystrybutorów wyrobów w celu elektronicznej wymiany danych i informacji poprzez platformę GRYFITnet" w ramach umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.08.02.00-32-021/10-00 działania 8.2 Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B 8 osi priorytetowej Społeczeństwo informacyjne – zwiększenie innowacyjności gospodarki POIG, 2007-2013 w 2012 roku Spółka zrealizowała kolejne etapy projektu. W ramach zakupu licencji systemu integrującego zakończono realizację prototypu oraz uszczegółowiono specyfikację w zakresie raportowania. Dokonano również wyboru i zakupu niezbędnego sprzętu infrastruktury informatycznej. Zakończenie projektu może mieć kluczowe znaczenie dla dynamicznego rozwoju rynków eksportowych.

GRYFITLAB Sp. z o.o.

Na przestrzeni całego roku 2012 GRYFITLAB Sp. z o.o. odnotowała nieznaczny 3% spadek przychodów w porównaniu z rokiem 2011. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na wysokość przychodów ze sprzedaży było zmniejszenie ilości wykonanych badań ogniowych o ok. 25%, wynikający przede wszystkim z ograniczenia ilości wykonywanych badań certyfikacyjnych przez producentów systemów stolarki przeciwpożarowej. Sytuacja ta miała bezpośredni związek z problemami finansowymi wielu firm będących klientami Spółki, którzy podobnie jak cała branża budowlana najbardziej odczuli efekty spowolnienia gospodarczego. Pozytywnym aspektem w znaczącym stopniu niwelującym wyżej opisany spadek był znaczący wzrost ilości i wartości wykonanych badań akustycznych, bo aż o 238% w porównaniu z rokiem 2011. Efekt ten osiągnięto dzięki realizacji kilku dużych zleceń z zakresu akustyki

środowiskowej. Należy podkreślić, iż część zamówień na w/w badania została przesunięta do realizacji w kolejnym roku, co z pewnością znajdzie odzwierciedlenie w wysokości przychodów 2013 roku.

W 2012 roku GRYFITLAB dokonał rozszerzenia zakresu akredytacji o kolejne metody badawcze oraz dwa razy w ciągu roku rozszerzyła zakres notyfikowanych badań. Uzyskanie rozszerzenia notyfikacji na nowe grupy produktów pozwoliło pozyskać nowych klientów z krajów Unii Europejskiej. Dodatkowo w 2012 r. GRYFITLAB Sp. z o.o. rozpoczęła przygotowania do wdrożenia nowego systemu jakości w swoich laboratoriach w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 305/2011 z dnia 09.03.2011 ustanawiającego zharmonizowane warunki wprowadzenia do obrotu wyrobów budowlanych – „Construction Products Regulation (CPR)”. Rozporządzenie to precyzuje sposoby oceny i badań wyrobów, sposoby deklarowania właściwości użytkowych wyrobów oraz sposoby oceny zgodności wyrobów budowlanych. GRYFITLAB podjął starania o uzyskanie stosownej akredytacji w celu notyfikacji do nowego systemu, co skutkować będzie możliwością oceniania typu wyrobów w procesie deklarowania właściwości użytkowych przez producentów wyrobów budowlanych. Podjęte działania umożliwią dywersyfikację źródeł przychodów.

Spółka podjęła również prace przygotowawcze, w tym inwestycyjne, mające na celu przeprowadzenie procesu kalibracji i wzorcowania pieca do badań ogniowych. Przeprowadzenie procesu stanowić będzie potwierdzenie kompetencji i zaawansowania technologicznego Laboratorium. Biorąc pod uwagę, iż obecnie żadne z działających w Polsce laboratoriów nie posiada certyfikatu poświadczającego wykonanie procesu kalibracji i wzorcowania, to uzyskanie tego certyfikatu przez GRYFITLAB zapewni Spółce ugruntowanie pozycji rynkowej oraz znaczącą przewagę konkurencyjną.

Spółka rozpoczęła negocjacje mające na celu wybór przedstawicieli na terenie Skandynawii i Włoch oraz podjęto intensywne działania umożliwiające wykonywanie badań zgodnie ze standardami UL (United Laboratories). W 2012 roku GRYFITLAB Sp z o.o. wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 2,8 mln PLN, osiągając zysk EBITDA w wysokości 1.307 tys. PLN oraz zysk netto 450 tys. PLN.

Fluid Desk Sp. z o.o.

W 2012 roku wysiłki Spółki w zakresie prac rozwojowych skoncentrowane były przede wszystkim nad tworzeniem nowej aplikacji internetowej klasy B2B, która będzie skierowana zarówno do producentów wyrobów instalacyjnych, jak również do firm wykonawczych i projektowych. Aplikacja automatyzuje między innymi sporządzanie ofert i zamówień na podstawie zestawień materiałów opracowanych z wykorzystaniem FDBES. Aplikacja ta umożliwi Spółce wypełnić istniejącą lukę na rynku, a także rozszerzyć możliwość współpracy z nowymi producentami oraz wykonawcami i biurami projektowymi. Nowe oprogramowanie zostanie udostępnione klientom na przełomie III i IV kwartału 2013 roku. W III kwartale 2012 rozpoczęto prace wdrożeniowe nad programem FDBES 4.0 Hydronicpack, który zastąpi moduł Coolpack. Nowe narzędzie umożliwi użytkownikom dalece zautomatyzowane projektowanie wodnych instalacji chłodniczych i grzewczych w środowisku CAD, dzięki czemu możliwe będzie znaczące podniesienie produktywności i szybkości tworzenia tego typu projektów. W IV kwartale 2012 roku Spółka ukończyła prace nad rozwojem biblioteki CAD firmy URSA Sp. z o.o. Nowe elementy biblioteki będą publikowane na przełomie I i II kwartału 2013 roku. Równolegle Spółka prowadziła prace rozwojowe nad umożliwieniem pracy FDBES 3.0 w nowej wersji środowiska Bricscad V13. Wynikiem tego działania była publikacja nowej wersji komercyjnej w połowie grudnia 2012 roku.

6

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA

Zarząd GREMPCO S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe GREMPCO S.A. według stanu na 31 grudnia 2012 roku i za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi GREMPCO S.A. lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową GREMPCO S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności GREMPCO S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji GREMPCO S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Jednocześnie oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego GREMPCO S.A., tj. „Kancelaria Audytorska Maria Frankel”, z siedzibą w Szczecinie przy ulicy Bocianie 45, 71-696 Szczecin, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3745, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Roman Jędrzejewski

PREZES ZARZĄDU

7

INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

	DOBRA PRAKTYKA			OŚWIADCZENIE O ZAMIARZE STOSOWANIA TAK/NIE	UZASADNIENIE SPÓŁKI ZAMIARU NIESTOSOWANIA
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internetowych, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.			TAK, z wyłączeniem transmisji obrad WZA, rejestracji video i upubliczniania nagrania.	Informacje dotyczące Walnych Zgromadzeń Akcjonariusz i ich przebiegu GREMPCO S.A. będzie publikowała w postaci raportów bieżących i umieszczała na stronach internetowych. Akcjonariusze, którzy nie brali udziału w WZA będą mogli zapoznać się z zagadnieniami poruszonymi na WZA.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.			TAK	GREMPCO S.A. zapewnia inwestorom niezbędne do oceny jej kondycji dane, na stronie internetowej oraz poprzez publikację raportów bieżących i okresowych.
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	3.1.	podstawowe informacje o Spółce i jej działalności.	TAK	
		3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK	
		3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.	TAK, z zastrzeżeniem braku określenia pozycji emitenta na rynku	

		3.4.	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
		3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.	TAK	
		3.6.	dokumenty korporacyjne spółki.	TAK	
		3.7.	zarys planów strategicznych spółki.	TAK	
		3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje).	TAK	
		3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie.	TAK	
		3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami.	TAK	
		3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe.	TAK	
		3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.	TAK	
		3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem	TAK	

			terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.		
		3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	TAK	.
		3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem.	TAK	
		3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	
		3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.	TAK	
		3.20.	informacje na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta.	TAK	
		3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.	TAK	
		Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji dokonywanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna nastąpić niezwłocznie.		TAK	

4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim lub angielskim, według wyboru emitenta. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczone na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.gpwinfastrefa.pl .	NIE	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
Emitent przekazuje w raporcie rocznym	9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK
	9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy jest uregulowane umową na świadczenie usług doradczych i jest objęte tajemnicą handlową. W związku z tym emitent nie opublikuje danych o których mowa w punkcie 9.2.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	

12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399§ 3	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	Spółka nie publikuje raportów miesięcznych. Zdaniem Spółki przekazywanie raportów z tak dużą częstotliwością jest niezasadne z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności- realizacja części zadań jest czasochłonna, a jej efekt jest widoczny pod kilku miesiącach. Wszystkie istotne informacje mające wpływ na działalność i sytuację ekonomiczną spółki przekazywane są niezwłocznie w formie raportów bieżących.

16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect informacje wyjaśniająca zaistniałą sytuację.	TAK	
-----	---	-----	--