

RAPORT OKRESOWY

**Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2011 r.
OD 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.**



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,

W imieniu GREMPCO S.A. mam przyjemność przekazać na Państwa ręce raport roczny Spółki za 2011 rok.

Cały 2011 rok obfitował w wiele znaczących zdarzeń dla działalności i przyszłości GREMPCO S.A. oraz jej spółek portfelowych. Był to okres znaczących decyzji, ciężkiej pracy, ale i konsekwentnej realizacji założonej strategii rozwoju. CIAT Sp. z o.o. z sukcesem prowadziła negocjacje z potencjalnymi agentami na nowych rynkach eksportowych, czego efektem było podpisanie w czwartym kwartale 2011 umowy badania rynku Szwedzkiego z firmą zainteresowana docelowo podpisaniem umowy agencyjnej na tym obszarze z możliwością rozszerzenia terytorialnego na Norwegię. Kontynuowane były rozmowy z potencjalnymi agentami w Kazachstanie, Finlandii oraz Portugalii z założeniem zakończenia negocjacji w pierwszym kwartale 2012, rozszerzając rynki, na których prowadzony będzie marketing i rozwijana sprzedaż wyrobów marki GRYFIT. Za istotne należy uznać również rozpoczęte rozmowy z klientem francuskim, z którym rozpoczęto negocjacje umowy o charakterze OEM o wartości około 1 MEUR w skali rocznie. GRYFITLAB Sp. z o.o. w całym 2011 w stosunku do roku 2010 o 7%. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na wysokość przychodów ze sprzedaży było konsekwentne zwiększanie eksportu usług na teren krajów Unii Europejskiej oraz wzrost ilości wykonywanych badań z zakresu akustyki budowlanej. GRYFITLAB Sp. z o.o. podjęła prace zmierzające do wprowadzenia nowych metod badawczych z zakresu badań reakcji na ogień. W 2011 roku Fluid Desk Sp. z o.o. kontynuowała działania rozwojowe FDBES 3.0 dla środowiska Bricscad V12. W grudniu 2011 roku. Rozpoczęto sprzedaż FDBES 3.0. Na przełomie I i II kwartału 2012 roku planowana jest publikacja wersji komercyjnej oprogramowania FDBES Ventpack 3.0 zawierającego obliczenia akustyczne, co w znaczący sposób pozwoli zwiększyć przewagę konkurencyjną oprogramowania oferowanego przez Fluid Desk Sp. z o.o. W ostatnim kwartale 2011 roku Spółka pozyskała nowego klienta na oprogramowanie FloVENT firmy Mentor Graphics.

W tym także trudnym dla rynku budowlanego 2011 roku, Spółki portfelowe GREMPCO S.A. wypracowały łącznie **przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 20 mln PLN, osiągając zysk EBITDA w wysokości 4,7 mln PLN oraz zysk netto 1,1 mln PLN.**

Roman Jędrzejewski

PREZES ZARZĄDU

2

WYBRANE DANE FINANSOWE

GREMPCO S.A.

Wybrane dane finansowe	2011 '000 PLN	2010 '000 PLN	2011 '000 EUR	2010 '000 EUR
Przychody netto ze sprzedaży /	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortyzacja /	6,0	3,5	1,5	0,9
Zysk (strata) na sprzedaży /	-80,1	-52,6	-19,5	-13,3
Zysk (strata) na działalność operacyjnej /	-70,0	-47,1	-17,0	-11,9
Zysk (strata) brutto /	227,0	23,8	55,3	6,0
Zysk (strata) netto /	227,0	23,8	55,3	6,0
EBITDA	-64,0	-43,5	-15,6	-11,0
Kapitał własny /	36 371,1	32 760,3	8 853,3	8 272,2
Inwestycje długoterminowe /	35 826,7	31 693,8	8 720,8	8 002,9
Inwestycje krótkoterminowe	115,5	933,0	28,1	235,6
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /	115,5	933,0	28,1	235,6
Należności długoterminowe /	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe /	409,6	149,2	99,7	37,7
Zobowiązania długoterminowe /	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe /	44,9	19,3	10,9	4,9
Kurs wymiany EUR/PLN* /			4,1082	3,9603

CIAT Sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe	2011	2010	2011	2010
	'000 PLN	'000 PLN	'000 EUR	'000 EUR
Przychody netto ze sprzedaży /	15 852,7	16 767,2	3 858,8	4 233,8
Amortyzacja /	795,9	809,4	193,7	204,4
Zysk (strata) na sprzedaży /	1 804,9	1 191,9	439,3	301,0
Zysk (strata) na działalność operacyjnej /	2 022,8	1 515,3	492,4	382,6
Zysk (strata) brutto /	508,9	353,7	123,9	89,3
Zysk (strata) netto /	358,7	282,4	87,3	71,3
EBITDA	2 818,7	2 324,7	686,1	587,0
Kapitał własny /	7 920,9	6 862,3	1 928,1	1 732,8
Inwestycje długoterminowe /	0,0	0,0	0,0	0,0
Inwestycje krótkoterminowe	119,4	120,1	29,1	30,3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /	119,4	120,1	29,1	30,3
Należności długoterminowe /	27,1	27,1	6,6	6,8
Należności krótkoterminowe /	10 629,1	8 925,6	2 587,3	2 253,8
Zobowiązania długoterminowe /	11 671,8	12 063,1	2 841,1	3 046,0
Zobowiązania krótkoterminowe /	10 705,8	9 374,9	2 606,0	2 367,2
Kurs wymiany EUR/PLN* /			4,1082	3,9603

GRYFITLAB Sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe	2011	2010	2011	2010
	'000 PLN	'000 PLN	'000 EUR	'000 EUR
Przychody netto ze sprzedaży /	2 903,0	2 803,0	706,6	707,8
Amortyzacja /	311,0	298,0	75,7	75,2
Zysk (strata) na sprzedaży /	1 013,0	875,0	246,6	220,9
Zysk (strata) na działalność operacyjnej /	1 131,0	959,0	275,3	242,2
Zysk (strata) brutto /	639,0	633,0	155,5	159,8
Zysk (strata) netto /	615,0	633,0	149,7	159,8
EBITDA	1 442,0	1 257,0	351,0	317,4
Kapitał własny /	4 266,0	3 684,0	1 038,4	930,2
Inwestycje długoterminowe /	0,0	0,0	0,0	0,0
Inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /	4,0	456,0	1,0	115,1
Należności długoterminowe /	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe /	1 626,0	1 292,0	395,8	326,2
Zobowiązania długoterminowe /	5 798,0	5 999,0	1 411,3	1 514,8
Zobowiązania krótkoterminowe /	1 758,0	1 753,0	427,9	442,6
Kurs wymiany EUR/PLN* /			4,1082	3,9603

FLUID-DESK Sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe	2011	2010	2011	2010
	<i>'000 PLN</i>	<i>'000 PLN</i>	<i>'000 EUR</i>	<i>'000 EUR</i>
Przychody netto ze sprzedaży /	1 308,0	1 175,7	318,4	296,9
Amortyzacja /	260,6	276,5	63,4	69,8
Zysk (strata) na sprzedaży /	148,2	41,5	36,1	10,5
Zysk (strata) na działalność operacyjnej /	190,5	81,3	46,4	20,5
Zysk (strata) brutto /	196,2	54,8	47,8	13,8
Zysk (strata) netto /	142,1	21,6	34,6	5,5
EBITDA	451,1	317,0	109,8	80,0
Kapitał własny /	1 678,6	1 536,5	408,6	388,0
Inwestycje długoterminowe /	515,2	499,0	125,4	126,0
Inwestycje krótkoterminowe	331,2	107,9	80,6	27,2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /	331,2	107,9	80,6	27,2
Należności długoterminowe /	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe /	965,1	552,6	234,9	139,5
Zobowiązania długoterminowe /	406,2	207,3	98,9	52,3
Zobowiązania krótkoterminowe /	387,2	239,4	94,3	60,4
Kurs wymiany EUR/PLN* /			4,1082	3,9603

3

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2011 ROKU

Informacje o Spółce

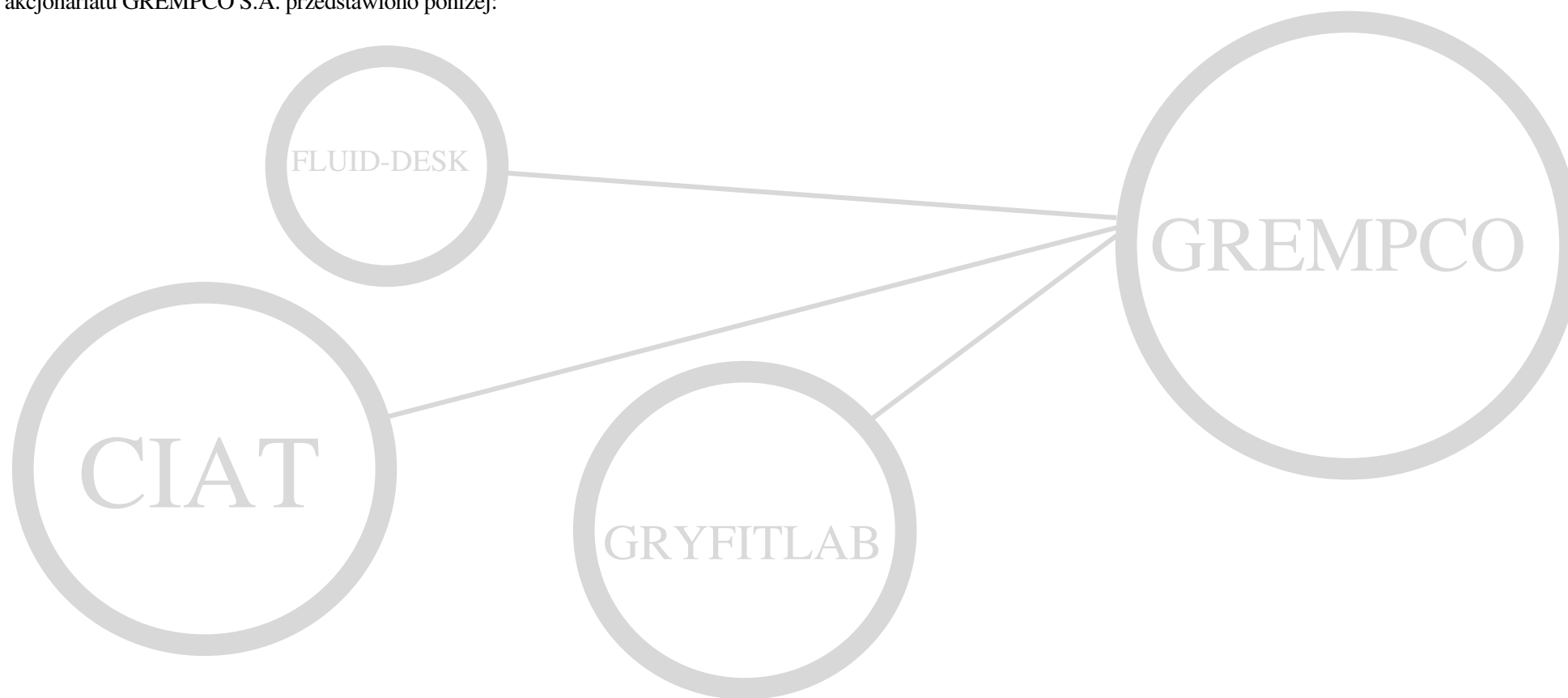
Nazwa Spółki:	GREMPCO Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	Łozienica, ul. Prosta 2A 72-100 Goleniów
Nr telefonu, faksu:	tel.: + 48 (91) 432 35 20 fax.: + 48 (91) 432 35 36
Adres strony internetowej:	www.grempc.com
Adresy stron internetowych spółek portfelowych:	www.gryfit.com , www.gryfitlab.com , www.fluid-desk.com
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. CIAT Sp. z o.o. generuje obecnie około 80% przychodów wszystkich spółek portfelowych GREMPCO S.A. 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 wnętrz. Trzecią spółką portfelową GREMPCO S.A. jest FLUID DESK Sp. z o.o., tworząca moduły do wspomagania projektowania, wykorzystywane przez projektantów obiektów budowlanych, jak również dostarczająca rozwiązania informatyczne dla pozostałych spółek portfelowych GREMPCO S.A. oraz innych podmiotów. Strukturę portfela GREMPCO S.A., jak również strukturę akcjonariatu GREMPCO S.A. przedstawiono poniżej:



CIAT Sp. z o.o.

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.

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) 4 8 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.

Nazwa Spółki:	FLUID DESK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba, adres:	ul. Wojska Polskiego 107 B lok. 14, 70 – 484 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. 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.**

Od grudnia 2003 roku Firma współpracuje z międzynarodowym koncernem – firmą Danfoss A/S z Danii, która zleca Spółce opracowywanie bibliotek swoich urządzeń w oprogramowaniu Coolpack, a obecnie również w FLM, po czym promuje te narzędzia projektowe wraz ze swoimi bibliotekami w krajach Unii

Europejskiej, jak również na innych rynkach zagranicznych. Kompetencje **FLUID DESK Sp. z o.o.** wykorzystywane są również przez **CIAT Sp. z o.o.** oraz przez innych producentów, takich jak Uniwersal, BH-RES, Karpol, Rosenberg itd. W skali kraju wykorzystywanych jest w biurach projektów ponad 1.500 aktywnych licencji oprogramowania FDBES.

INFORMACJA NA TEMAT KLUCZOWYCH ZDARZEŃ WPŁYWAJĄCYCH NA SYTUACJĘ FINANSOWO-EKONOMICZNĄ SPÓŁKI W 2011 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 2011 r. działania Spółki koncentrowały się na kontynuacji prac nad rozwojem nowości produktowych. Zrealizowane zostały kolejne zamówienia w segmencie systemów wentylacji pożarowej, dzięki czemu CIAT Sp. z o.o. umocniła swoją pozycję rynkową w tej grupie produktowej. Spółka kontynuowała prace nad rozwojem innowacyjnych rozwiązań w zakresie wentylacji pożarowej oraz regulacji wydajności. W grudniu 2011 roku Spółka wyłoniła dostawcę w ramach realizowanego projektu „Integracji systemów spółki CIAT i dystrybutorów wyrobów w celu elektronicznej wymiany danych i informacji poprzez platformę GRYFITnet”, który uzyskał dofinansowanie w wysokości 531.500,- PLN w ramach działania 8.2. "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B", 8 Osi Priorytetowej, Społeczeństwo informacyjne – zwiększenie innowacyjności gospodarki, POIG". Spółka kontynuowała negocjacje z potencjalnymi agentami na nowych rynkach eksportowych z zadowoleniem śledząc przebieg współpracy z dotychczasowymi partnerami handlowymi. W czwartym kwartale podpisano umowę badania rynku Szwedzkiego z firmą zainteresowaną docelowo podpisaniem umowy agencyjnej na tym obszarze z możliwością rozszerzenia terytorialnego na Norwegię. Kontynuowane były rozmowy z potencjalnymi agentami w Kazachstanie, Finlandii oraz Portugalii z założeniem zakończenia negocjacji w pierwszym kwartale 2012, rozszerzając rynki, na których prowadzony będzie marketing i rozwijana sprzedaż wyrobów marki GRYFIT. Za istotne należy uznać również rozpoczęte rozmowy z klientem francuskim, z którym rozpoczęto negocjacje umowy o charakterze OEM o wartości około 1 MEUR w skali rocznie. Planuje się, że negocjacje zostaną w pierwszym kwartale 2012 roku. **W 2011 roku CIAT Sp z o.o. wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 15,85 mln PLN, osiągając zysk EBITDA w wysokości 2.818,7 tys. PLN oraz zysk netto 358,7 tys. PLN.**

GRYFITLAB Sp. z o.o.

W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego zanotowano wzrost przychodów GRYFITLAB Sp. z o.o. w całym 2011 w stosunku do roku 2010 o 7%. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na wysokość przychodów ze sprzedaży było konsekwentne zwiększanie eksportu usług na teren krajów Unii Europejskiej oraz wzrost ilości wykonywanych badań z zakresu akustyki budowlanej. W listopadzie 2011 roku Spółka złożyła wniosek o rozszerzenie zakresu autoryzacji i notyfikacji, stanowiącej formalną czynność w ramach której instytucja notyfikująca (Ministerstwo Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej) informuje Komisję Europejską oraz pozostałe kraje członkowskie UE, że dany podmiot uzyskał zgodę na wykonywanie czynności Jednostki notyfikowanej dla konkretnej dyrektywy i zakresu produktów. Uzyskanie rozszerzenia notyfikacji na nowe grupy produktów z dużym prawdopodobieństwem

przyczyni się do poszerzenia grona klientów Spółki o kolejne firmy z krajów Unii Europejskiej oraz zagwarantować Spółce utrzymanie kilkuletniej tendencji systematycznego wzrostu przychodów. Dodatkowo w 2011 r. GRYFITLAB Sp. z o.o. podjęła prace zmierzające do wprowadzenia nowych metod badawczych z zakresu badań reakcji na ogień. Spółka zleciła wykonanie szczegółowej analizy na podstawie której opracowane zostaną ewentualne założenia inwestycyjne do rozwoju przedsiębiorstwa o kolejne pracownie badawcze. Wprowadzenie i akredytowanie przez Spółkę przywołanych metod badawczych oprócz bezpośredniego wzrostu przychodów z tych badań, zapewni również pośrednio większy przychód z podstawowej działalności Spółki a mianowicie z badań odporności ogniowej a to wskutek uzyskania zdolności do autoryzacji i notyfikacji badań szeregu nowych grup wyrobów. **W 2011 roku GRYFITLAB Sp z o.o. wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 2,9 mln PLN, osiągając zysk EBITDA w wysokości 1.442 tys. PLN oraz zysk netto 615,0 tys. PLN.**

Fluid Desk Sp. z o.o.

W 2011 roku Fluid Desk Sp. z o.o. kontynuowała działania rozwojowe FDBES 3.0 dla środowiska Bricscad V12. Spółka podjęła prace mające na celu poprawę wydajności oraz usuwanie zidentyfikowanych niezgodności nowych wersji FDBES 3.0. Wynikiem tego działania była publikacja nowej wersji komercyjnej w grudniu 2011. Nowe środowisko graficzne uniezależnia ofertę produktową Fluid Desk od Autodesk (dotychczasowego monopolisty na rynku) i otwiera firmie dostęp do nowego rynku użytkowników oprogramowania Bricscad. Sprzedaż FDBES 3.0. rozpoczęto w grudniu 2011 roku. W czwartym kwartale ukończony został kolejny etap prac nad rozwojem biblioteki CAD firmy Rosenberg Sp. z o.o. Nowe elementy biblioteki będą publikowane sukcesywnie w I i II kwartale 2012 roku. Równolegle Spółka kończyła prace rozwojowe nowej funkcjonalności umożliwiającej obliczenia akustyczne w FDBES Ventpack 3.0. Prace nad dostosowaniem do obliczeń akustycznych istniejących już bibliotek elementów prowadzone będą w I kwartale 2012. Na przełomie I i II kwartału 2012 roku planowana jest publikacja wersji komercyjnej oprogramowania FDBES Ventpack 3.0 zawierającego obliczenia akustyczne, co w znaczący sposób pozwoli zwiększyć przewagę konkurencyjną oprogramowania oferowanego przez Fluid Desk Sp. z o.o. W ostatnim kwartale 2011 roku Spółka pozyskała nowego klienta na oprogramowanie FloVENT firmy Mentor Graphics. **W 2011 roku Fluid Desk Sp z o.o. wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 1,3 mln PLN, osiągając zysk EBITDA w wysokości 451,1 tys. PLN oraz zysk netto 142,1 tys PLN.**

4

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 2011 roku i za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 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 Bocianiej 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

5

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, umożliwiać 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 terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	TAK	
		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,		TAK	

istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna nastąpić niezwłocznie.				
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.gpwinfostrefa.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 wyjaśniające zaistniałą sytuację.	TAK	
------------	---	------------	--