



KANCELARIA AUDYTORSKA

MARIA FRANKEL

**Dokumentacja z badania
sprawozdania finansowego za rok 2011
GREMPCO
Spółka Akcyjna
z siedzibą w Szczecinie**

KANCELARIA AUDYTORSKA

MARIA FRANKEL

71-696 Szczecin, ul. Bociania 45

tel. 601 731736; e-mail: maria.frankel@op.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Walnego Zgromadzenia
GREMPCO Spółka Akcyjna
z siedzibą w Szczecinie**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „GREMPCO” Spółka Akcyjna, 72- 100 Łozienica, ul. Prosta 24 , na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 r.,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **36.428.853,44 zł;**
- 3) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 r.
do 31.12.2011 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **3.610.819,83 zł;**
- 4) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
wykazujący zysk netto w wysokości **227.014,91 zł;**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 r.
do 31.12.2011 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **817.451,78 zł;**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

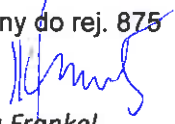
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

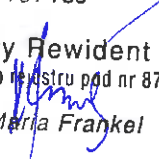
Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident
wpisany do rej. 875


Maria Frankel

Szczecin, dnia 27 kwietnia 2012 r.

Maria Frankel
KANCELARIA AUDYTORSKA
podmiot upr. do bad. spr. finans.
nr ewid. 3745
71-696 Szczecin, ul. Bociania 45
tel. 601 731 736

Biegły Rewident
wpisany do rejestru pod nr 875

mgr Maria Frankel



KANCELARIA AUDYTORSKA
MARIA FRANKEL

**Raport
z badania rocznego
sprawozdania finansowego**

**„GREMPCO” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Łozienicy,
ul. Prosta 24, 72-100 Łozienica
NIP 856-182-73-62, REGON 320833399**

**za okres
od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

Szczecin, kwiecień 2012 r.

CZĘŚĆ I. OGÓLNA

A. Dane o firmie

1. Nazwa firmy i adres siedziby Zarządu

„GREMPCO” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łozienicy,
powiat goleniowski, gmina Goleniów, ul. Prosta 24, 72-100 Łozienica

2. Forma prawna

Do działalności spółki mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych (ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Dz.U. z 2000 r. Nr 94 poz. 1037 ze zmianami).

Aktem notarialnym Rep. A Nr 540/2010 sporządzonym dnia 19 kwietnia 2010 r. przed Notariuszem Bożeną Wójciak – Kancelaria Notarialna w Szczecinie przy ulicy Bolesława Krzywoustego 69/10, zawiązano Spółkę Akcyjną pod firmą GREMP” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łozienicy i przyjęto statut Spółki.

Zmiany statutu spółki zaprotokołowano w aktach notarialnych:

- Rep. A nr 815/2010 z dnia 18 maja 2010 r.
- Rep. A nr 1130/2010 z dnia 9 lipca 2010 r.
dotyczący połączenia spółek „GREMP” Spółka z o.o. ze Spółką „GREMP”
Spółka Akcyjna oraz podwyższenia kapitału.

Po połączeniu zmieniono nazwę spółki na „GREMPCO” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łozienicy – uchwałę zaprotokołowano w akcie notarialnym Rep. A Nr 1130/2010 z dnia 09 lipca 2010 r.

Połączenie obu Spółek nastąpiło poprzez przejęcie Spółki „GREMP” Spółka z o.o. z siedzibą w Szczecinie jako spółki przejmowanej przez Spółkę „GREMP” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łozienicy. Połączenie nastąpiło na podstawie regulacji wynikającej z art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, z uwzględnieniem wartości majątku spółki przejmowanej według stanu na dzień 01 kwietnia 2010 r.

Połączenie spółek zostało opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 107/2010 (3465) z dnia 04 marca 2010 r. oraz potwierdzone Postanowieniem Sądu Rejonowego w Szczecinie-Centrum XIII Wydział Gospodarczy o wpisaniu połączenia spółek wydane zostało dnia 13 sierpnia 2010 r. sygnatura SZ.XIII. Ns-Rej KRS/10973/10/367.

Dalsze zmiany statutu ujęto w aktach notarialnych:

- Rep. A nr 1589/2010 z dnia 03 września 2010 r.
- Rep. A nr 2450/2010 z dnia 31 grudnia 2010 r.

3. Wpis do rejestru sądowego

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Szczecinie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 05.05.2010 r. Spółka Akcyjna „GREMPCO” z siedzibą w Łozienicy została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000355599**.

Ostatni aktualny odpis z Krajowego Rejestru Sądowego nosi datę 09.03.2012 r.

4. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie ze statutem Spółki i odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego, jest prowadzenie działalności gospodarczej w następującym zakresie:

- 1) 25, , , Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń
- 2) 27, , , Produkcja urządzeń elektrycznych
- 3) 28, , , Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 4) 33, , , Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń
- 5) 46, 2, , Sprzedaż hurtowa produktów rolnych i żywych zwierząt
- 6) 46, 3, , Sprzedaż hurtowa żywności, napojów i wyrobów tytoniowych
- 7) 46, 69, Z, Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń
- 8) 46, 74, Z, Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego
- 9) 49, 41, Z, Transport drogowy towarów
- 10) 52, 10, B, Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
- 11) 52, 21, Z, Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy
- 12) 58, , , Działalność wydawnicza
- 13) 63, , , Działalność usługowa w zakresie informacji

- 14) 68, , , Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości
- 15) 69, 20, Z, Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe
- 16) 70, 22, Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 17) 71, , , Działalność w zakresie architektury i inżynierii, badanie i analizy techniczne
- 18) 72, , , Badania naukowe i prace rozwojowe
- 19) 73, , , Reklama, badanie rynku i opinii publicznej
- 20) 74, 10, Z, Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
- 21) 74, 30, Z, Działalność związana z tłumaczeniami
- 22) 77, 3, , Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych
- 23) 85, 59, , Pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane
- 24) 85, 60, Z, Działalność wspomagająca edukację

5. Wielkość kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki wpisany do KRS według stanu na dzień 31.12.2011 r., wynosi 2.461.230,00 zł i dzieli się na 24.612.300 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł.

Nazwa serii akcji	Liczba Akcji	Wartość nominalna akcji	Wartość	Uwagi
1	2	3	4	5
akcje imienne serii A (uprzywilejowane)	800.000	0,10	80.000,00	zarejestrowane w KRS na dzień 31.12.2010
akcje imienne serii B	200.000	0,10	20.000,00	zarejestrowane w KRS na dzień 31.12.2010
akcje imienne serii C	19.000.000	0,10	1.900.000,00	zarejestrowane w KRS na dzień 31.12.2010
akcje serii D	970.000	0,10	97.000,00	warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego (art. 444-445 KSH)
akcje serii E	866.500	0,10	86.650,00	zarejestrowane w KRS na dzień 31.12.2011
akcje serii F	986.800	0,10	98.680,00	zarejestrowane w KRS na dzień 31.12.2011
akcje serii G	789.000	0,10	78.900,00	zarejestrowane w KRS na dzień 31.12.2011
akcje serii H	1.000.000	0,10	100.000,00	zarejestrowane w KRS na dzień 31.12.2011
Razem:	24.612.300	x	2.461.230,00	x

Wielkość kapitału zakładowego wpisana do przedłożonego odpisu z KRS wynosi **2.461.230,00 zł.**

6. Spółka posiada numer statystyczny **REGON 320833399** (zaświadczenie z dnia 08.11.2010 r.).
7. „GREMPCO” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łozienicy jest płatnikiem podatku VAT i otrzymała decyzją Urzędu Skarbowego w Goleniowie numer NIP **856-182-73-62**.
8. Nazwa banków, w których jednostka posiada rachunki bankowe:
Bank Zachodni WBK SA O/Szczecin
9. Skład personalny członków Zarządu:
Prezes Zarządu – Jędrzejewski Roman Kazimierz
Roman Jędrzejewski, będący Prezesem Zarządu, uprawniony jest do jednoosobowej reprezentacji nawet w sytuacji, gdy Zarząd jest wieloosobowy.
Skład Rady Nadzorczej
 - Dorota Sumiśławska
 - Mariusz Roman Jędrzejewski
 - Agnieszka Michaluk
10. W roku 2011 zatrudnienie osób w oparciu o umowę o pracę nie występowało.

B. Informacje o bilansie za ubiegły rok obrotowy

1. Sprawozdanie finansowe za rok 2010 zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki „GREMPCO” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łozienicy, które odbyło się dnia 16 czerwca 2011 r., ujętą w Protokole Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16.06.2011 r. – akt notarialny Rep. A Nr 1043/2011.
2. Zgodnie z Uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 czerwca 2011 r. zysk netto w kwocie **23.781,61 zł** za rok 2010 postanowiono przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

3. Stosownie do przepisów art. 69 ustawy o rachunkowości sprawozdanie finansowe za rok 2010 zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w Szczecinie dnia 10.08 2011 r., na którą to okoliczność Postanowieniem z 29.09.2011 r. sygnatura akt SZ.XIII-NS-REJ.KRS/011538/11/758 postanowiono wpisać w dziale 3, rubryka 2 roczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2010 r. – 31.12.2010 r.
4. Sprawozdanie finansowe za rok 2010 złożono w Urzędzie Skarbowym w Gryfinie w obowiązującym terminie, przy piśmie z dnia 15.07.2011 r.
5. Spółka spełnia warunki, o których mowa w art. 64 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zobowiązujące do ogłoszenia sprawozdania finansowego w Monitorze Polskim edycji B. Ogłoszenie sprawozdania finansowego za rok 2010 nie nastąpiło w Monitorze Polskim „B” do dnia zakończenia badania.
6. Dane zawarte w zatwierdzonym bilansie zamknięcia za rok 2010 zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg i bilansu otwarcia za bieżący rok obrotowy.
7. Sprawozdanie finansowe za rok 2010 było przedmiotem badania przez podmiot uprawniony do badania PLUS Biuro Rachunkowe Łucja Lizak w Szczecinie, ul. Lawendowa 25, 71-006 Szczecin, nr ewidencyjny podmiotu 2809 i uzyskało pozytywną opinię o nim. W imieniu podmiotu badanie przeprowadził biegły rewident Maria Frankel nr ewid. 875.

C. Podstawa prawna badania

1. Badanie rocznego sprawozdania finansowego, sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r., przeprowadzono na podstawie umowy nr zawartej w dniu 28 grudnia 2011 r. pomiędzy „GREMPCO” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łozienicy, a podmiotem uprawnionym do badania prowadzonym pod firmą Kancelaria Audytorska Maria Frankel z siedzibą w Szczecinie, 71-696 Szczecin, ul. Bociania 45, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3745.

2. Wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza „GREMPCO” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łozienicy, Uchwałą Nr 1/12/2011 z dnia 27 grudnia 2011 r.
3. Na miejscu w jednostce badanie (wstępne i zasadnicze) przeprowadzono z przerwami w okresie od 09 marca 2012 do dnia wydania opinii.
4. Weryfikację sprawozdania finansowego przeprowadzono w oparciu o obowiązujące przepisy o rachunkowości oraz normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta. Badanie to miało na celu uzyskanie dowodów pozwalających na ocenę prawidłowości, rzetelności i jasności przedstawionej w sprawozdaniu sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku działalności badanego podmiotu.
5. Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident, stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77 poz.649 ze zmianami).
6. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził biegły rewident – Maria Frankel nr ewid. 875. Bezstronność i niezależność biegłego rewidenta została zachowana w rozumieniu art. 66 ust. 2 znowelizowanej ustawy o rachunkowości.

D. Informacje o złożonym przez kierownictwo firmy oświadczeniu i udostępnieniu biegłemu materiałom

1. Badana jednostka przedłożyła dnia 27 kwietnia 2012 r. oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
2. Badana jednostka, zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości, udostępniła biegłemu rewidentowi księgi rachunkowe oraz wszelkie dane i informacje, a także udzieliła wyjaśnień w kwestiach tego wymagających, niezbędnych do wydania opinii.

3. Stwierdzam, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania przedmiotowego sprawozdania finansowego oraz inne zdarzenia gospodarcze, wpływające istotnie na wielkość danych liczbowych. Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego oświadczenia, wyjaśnienia i informacje, a w szczególności na okoliczność:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji zdarzeń gospodarczych, wpływających na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego,
 - c) niezaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.
4. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta, z uwzględnieniem:
 - a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) w zakresie rozliczeń podatkowych raportu obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

E. Dane o sprawozdaniu finansowym

1. Przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego „GREMPCO” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łozienicy, wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r., obejmując badaniem:
 - a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - b) bilans sporządzony według stanu na 31 grudnia 2010 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową w kwocie 36.428.853,44 zł

- c) rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., który za ten okres zamyka się zyskiem netto w kwocie 227.014,91 zł
- d) zestawienie zmian w kapitale, wykazujące zwiększenie w kwocie 3.610.819,83 zł
- e) rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zmniejszenie w kwocie 817.451,78 zł
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

2. Postać i forma bilansu i innych sprawozdań składających się na to sprawozdanie finansowe zgodna jest z wymogami ustawowymi.

Do rocznego sprawozdania finansowego dołączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

F. Dane dotyczące jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej

Spółka „GREMPCO” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łozienicy jest jednostką dominującą i posiada udziały w następujących jednostkach podporządkowanych:

Lp.	Nazwy i siedziby spółek	Procent posiadanych udziałów	Ilość posiadanych udziałów	Wartość udziałów (wartość godziwa)
1.	GRYFITLAB Spółka z o.o. z siedzibą Szczecinie	100%	1.200	11.001.000,00 zł
2.	FLUID-DESK Spółka z o.o. z siedzibą Szczecinie	95%	95	5.137.000,00 zł
3.	CIAT Spółka z o.o. z siedzibą w Konstancinie Łódzkim	100%	1.280	18.721.280,00 zł

„GREMPCO” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łozienicy nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, gdyż stanowi małą grupę kapitałową w rozumieniu art. 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

CZĘŚĆ II. INFORMACJE DOTYCZĄCE SYTUACJI FINANSOWO-GOSPODARCZEJ JEDNOSTKI

1. Ocena ogólna

Dokonując oceny sytuacji „GREMPCO” Spółki Akcyjnej należy szczególną uwagę zwrócić na charakter, w jakim prowadzi ona swoją działalność. W roku 2011 „GREMPCO” SA prowadziła bowiem swoją działalność przede wszystkim w obszarze doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, a także doradztwa technicznego oraz uczestniczyła kapitałowo w innych podmiotach gospodarczych.

Podstawowym przedmiotem działalności w 2011 roku było zarządzanie portfelem inwestycji kapitałowych, skoncentrowanych na spółkach wysokich technologii w sektorze inżynierii dla budownictwa. W skład portfela wchodziła CIAT Spółka z o.o. z siedzibą w Konstancinie Łódzkim, GRYFITLAB Spółka z o.o. z siedzibą w Szczecinie oraz FLUID-DESK Spółka z o.o. z siedzibą w Szczecinie.

Analiza bilansu oraz rachunku zysków i strat prowadzi do następujących wniosków:

- Spółka, ze względu na specyfikę swojej działalności, uzyskała zerowe przychody ze zrealizowanej i zafakturowanej sprzedaży oraz ponosi względnie niskie koszty działalności operacyjnej,
- główną determinantą wyniku netto Spółki są zdarzenia notowane na poziomie przychodów i kosztów finansowych – w szczególności korzyści z tytułu posiadanych produktów bankowych, natomiast potencjalnie największą korzyścią stanowią dywidendy otrzymywane od spółek portfelowych; tj. CIAT Sp. z o.o., GRYFITLAB Sp. z o.o. oraz FLUID-DESK Sp. z o.o.,
- w ramach czynników wpływających na ocenę uwzględniono okoliczność, iż wywieranie wpływu na jednostki powiązane przynoszą Spółce korzyści kompensujące brak dywidendy w poszczególnych okresach,
- ogólną sytuację majątkową i finansową Spółki należy ocenić jako dobrą, na co wskazują wyniki przeprowadzonej analizy.

AKTYWA	1.01-31.12.2010		1.01-31.12.2011		Dynamika (%)
	w tys. zł	struktura (%)	w tys. zł	struktura (%)	
I	2	3	4	5	6
A. AKTYWA TRWAŁE	31.710,6	96,70	35.902,8	98,6	113,2
1. Wartości niematerialne i prawne	2,9	0,01	0,0	0,0	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	0,0	0,0	0,0	0,0	-
3. Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	-
4. Inwestycje długoterminowe	31.693,8	96,65	35.826,7	98,4	113,0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13,9	0,04	76,1	0,2	547,48
B. AKTYWA OBROTOWE	1.082,8	3,30	526,1	1,4	48,58
1. Zapasy	0,0	0,0	0,0	0,0	-
2. Należności krótkoterminowe	149,2	0,45	409,6	1,1	274,53
3. Inwestycje krótkoterminowe	932,9	2,84	115,5	0,3	12,38
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,7	0,0	1,0	0,0	142,85
AKTYWA RAZEM:	32.793,4	100,0%	36.428,9	100,0%	111,1%

Aktywa w latach 2010-2011

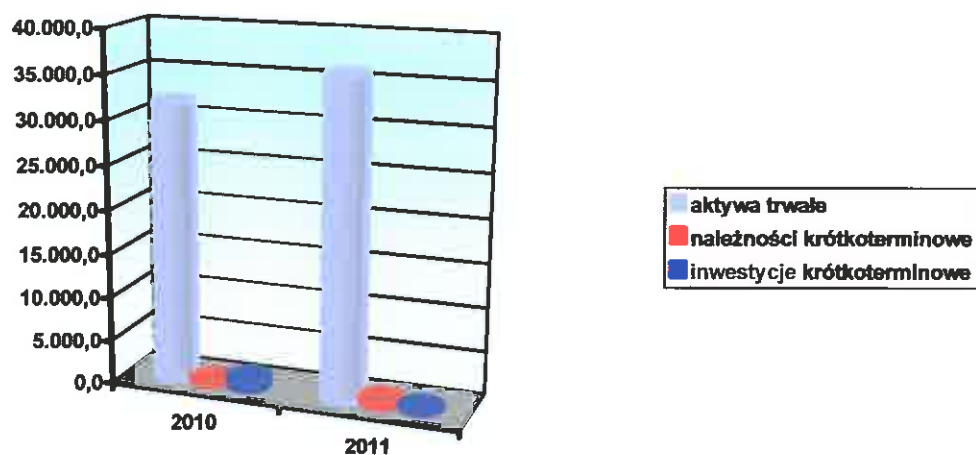


Tabela wartości do wykresu (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2010	2011
aktywa trwałe	31.710,6	35.902,8
należności krótkoterminowe	149,2	409,6
inwestycje krótkoterminowe	932,9	115,5

Zgodnie z powyższymi danymi, wynikającymi z bilansu analitycznego, na sytuację Jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- W strukturze aktywów „GREMPCO” SA na koniec 2011 roku majątek trwały stanowił 98,6% aktywów ogółem, podczas gdy majątek obrotowy odpowiadał 1,4% sumy bilansowej. Najistotniejszą pozycją w ramach aktywów trwałych stanowiły inwestycje długoterminowe, o wartości 35.826,7 tys. zł, odpowiadające 98,4% sumy bilansowej i 99,8% majątku trwałego.
- W skład inwestycji długoterminowych wchodziły głównie udziały w spółkach portfelowych: CIAT Sp. z o.o. (100% udziałów), GRYFITLAB Sp. z o.o. (100% udziałów) oraz Fluid-Desk Sp. z o.o. (95% udziałów).
- Wyceny udziałów dokonano zgodnie z ich wartością godziwą, oszacowaną metodą zdyskontowanych przepływów gotówkowych z uwzględnieniem stosownego dla tego typu podmiotów kosztu kapitału oraz dyskonta związanego z brakiem płynności rynkowej udziałów. W ramach majątku obrotowego, najistotniejszą pozycją bilansową były należności krótkoterminowe, o wartości 409,6 tys. zł, odpowiadające 77,85% wartości aktywów obrotowych, na które składały się środki pieniężne na rachunkach.

(w tys. zł)

PASywa	1.01-31.12.2010		1.01-31.12.2011		Dynamika (%)
	w tys. zł	struktura (%)	w tys. zł	struktura (%)	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	32.760,3	99,9	36.371,1	99,8	111,0
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	2.097,0	6,4	2.461,2	6,8	117,3
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-10,0	0,0	-56,8	-0,2	568,0
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	4.563,7	13,9	4.522,8	12,4	99,1
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	25.821,6	78,7	29.216,9	80,2	113,1
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	264,2	0,8	0,0	0,0	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0	-
8. Zysk (strata) netto	23,8	0,1	227,0	0,6	953,8
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	33,1	0,1	57,8	0,2	174,6
1. Rezerwy na zobowiązania	13,9	0,0	12,9	0,0	92,8
2. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	19,2	0,1	44,9	0,2	233,8
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
Pasywa razem:	33.793,4	100,0%	36.428,9	100,0%	

Pasywa w latach 2010-2011

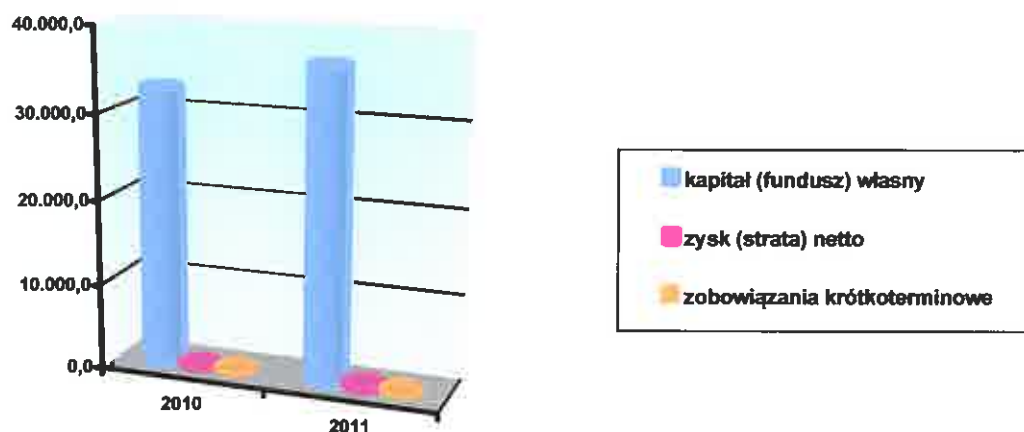


Tabela wartości do wykresu (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2010	2011
kapitał (fundusz) własny	32.760,3	36.371,1
zysk (strata) netto	23,8	227,0
zobowiązania krótkoterminowe	19,2	44,9

W analizowanym okresie najistotniejszą pozycją bilansową w strukturze pasywów stanowił kapitał własny (99,8% pasywów ogółem), w ramach którego pozycją bilansową o najwyższej wartości był kapitał z aktualizacji wyceny udziałów w spółkach portfelowych, w wysokości 29,2 mln zł (80,27% sumy bilansowej).

Kolejną, co do wielkości pozycją kapitałów własnych, był kapitał zapasowy o wartości 4,5 mln zł, powstały przede wszystkim z tytułu przekazania na ten cel agio, tj. nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną wydawanych akcji „GREMPCO” SA. Kapitał podstawowy wyniósł 2,4 mln zł i stanowił 6,8% sumy bilansowej. W analizowanym okresie zobowiązania i rezerwy stanowiły 57,8 tys. zł tj. 0,2% sumy pasywów ogółem.

W roku badanym Jednostka wygenerowała zysk netto na wyższym poziomie o 853,78% w stosunku do roku ubiegłego. Nastąpiło dalsze zwiększenie kapitału własnego w stosunku do roku ubiegłego o 0,65%. Udział kapitału własnego w sumie bilansowej utrzymuje się na zbliżonym poziomie, jak w roku ubiegłym.

W odniesieniu do zobowiązań krótkoterminowych nastąpił ich wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 133,85%. Udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania w ogólnej strukturze pasywów kształtuje się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego.

Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	1.01-31.12.2010 (w tys. zł)	1.01-31.12.2011 (w tys. zł)	Dynamika (%)
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
1. Przychody netto ze sprzedaży (zmiana stanu produktów)	„-” 0,5	63,5	-
2. Koszty działalności operacyjnej	52,2	143,6	275,1
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	„-” 52,7	„-” 80,1	152,0
4. Pozostałe przychody operacyjne	6,3	10,7	169,8
5. Pozostałe koszty operacyjne	0,7	0,6	85,7
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		„-” 70,0	148,6
7. Przychody finansowe	131,1	327,6	249,9
8. Koszty finansowe	60,2	30,6	50,8
- w tym odsetki	53,3	0,5	0,9
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	23,8	227,0	953,8
10. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	-
- zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	-
- straty nadzwyczajne	0,0	0,0	-
11. Zysk (strata) brutto	23,8	227,0	953,8
12. Podatek dochodowy	0,0	0,0	-
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	-
14. Zysk (strata) netto	23,8	227,0	953,8

Wynik finansowy w latach 2010-2011

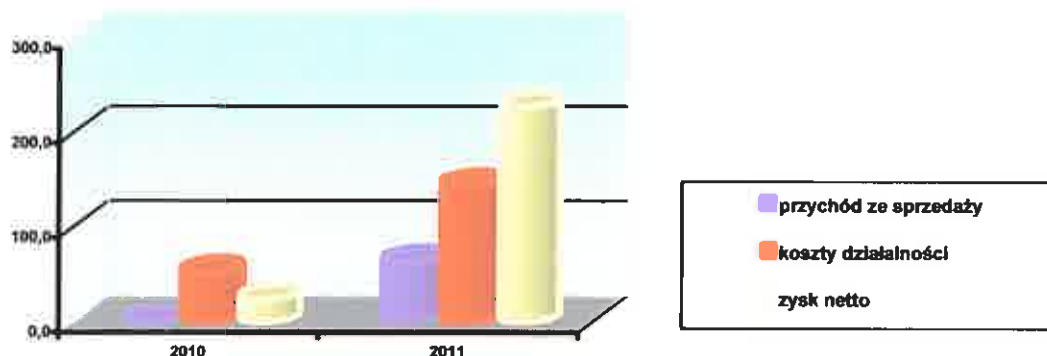


Tabela wartości do wykresu (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2010	2011
przychód ze sprzedaży	-0,5	63,5
koszty działalności	52,2	143,6
zysk netto	23,8	227,0

Wszelkie pozycje rachunku zysków i strat należy rozpatrywać biorąc pod uwagę szczególnie charakter działalności Spółki, związany przede wszystkim z zarządzaniem portfelem posiadanych inwestycji kapitałowych. Spółka nie wygenerowała przychodów będących wynikiem zafakturowanej sprzedaży, a wykazany przychód stanowi zmianę stanu produktów.

Główną pozycją wpływającą dodatnio na wynik Spółki osiągnięty w analizowanym okresie był zysk z działalności finansowej, osiągnięty z tytułu posiadanych produktów bankowych oraz odnotowano przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach w kwocie 250,0 tys. zł. Łączne koszty Spółki w roku 2011 wyniosły 174,8 tys. zł. Najwyższy udział w kosztach w 2011 roku miały koszty działalności operacyjnej, w wysokości 143,6 tys. zł oraz koszty finansowe, które wyniosły 30,6 tys. zł. Koszty operacyjne wzrosły o 175,1% w stosunku do roku ubiegłego.

Na pozostałej działalności operacyjnej Jednostka osiągnęła zysk w wysokości 10,1 tys. zł, a na działalności finansowej odnotowała zysk w wysokości 297,0 tys. zł, co wpłynęło na ostateczne ukształtowanie się wyniku finansowego zysku bilansowego brutto i netto w kwocie 227.014,91 tys. zł.

Z uwagi na odliczenia z lat ubiegłych – podatek dochodowy od osób prawnych nie występuje.

2. Ogólna synteza wyników i ocena sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej

Do oceny kondycji ekonomicznej Spółki¹ wykorzystano tradycyjną analizę wskaźnikową. Znajduje ona szerokie zastosowanie w toku badania sprawozdania finansowego, gdyż jest głównym elementem jego interpretacji. Z wachlarza wskaźników przyjęto i omówiono te, które charakteryzują się dużym stopniem agregacji zachodzących procesów. Przy analizie wskaźnikowej Spółki należy zwrócić uwagę na szczególnie charakter prowadzonej działalności, której specyfika w dużym stopniu uniemożliwia odpowiednie wnioskowanie jedynie na podstawie wartościowej analizy poszczególnych wskaźników.

¹ Analizę przeprowadzono dla wyników jednostkowych Spółki (w analizowanym okresie Spółka nie sporządzała raportów skonsolidowanych).

Zaletą tradycyjnej analizy wskaźnikowej jest kompleksowy opis wszystkich obszarów związanych z działalnością Spółki. Z tego względu w kompleksowym podejściu do wskaźnikowego obszaru Spółki za podstawę oceny przyjęto analizowane dane wyszczególnione we wskaźnikach opartych o ustalenia wynikające ze sprawozdania finansowego. W ocenie wzięto zarazem pod uwagę szczególnie charakter prowadzonej działalności.

Za kluczowe obszary wskaźników w piramidzie zjawisk przyjęto rentowność, płynność finansową, zdolność do obsługi zadłużenia (stabilizację finansową).

1. Analiza rentowności¹

ANALIZA RENTOWNOŚCI		
Wskaźnik	2010	2011
1. Rentowność sprzedaży	-	-
2. Rentowność EBITDA	-	-
3. Rentowność netto	-	-
4. Rentowność kapitałów własnych	0,07%	0,62%
5. Rentowność aktywów	0,07%	0,62%

Ze względu na szczególnie charakter działalności (brak przychodów ze zrealizowanej i zafakturowanej sprzedaży), analiza rentowności sprzedaży, EBITDA oraz netto nie stanowi właściwej miary dla określenia poziomu rentowności Spółki.

Wartości wskaźników rentowności netto w okresie badanym 2011 roku w stosunku do roku poprzedniego, analogicznie jak rentowność kapitałów własnych oraz aktywów wydatnie wzrosły.

Niska rentowność wskaźników rentowności kapitałów własnych i aktywów wynikała z bardzo wysokiej wartości posiadanego przez „GREMPCO” SA kapitału własnego, w którym dominującą pozycję stanowiły udziały w spółkach portfelowych. Dane wartości są pochodną specyfiki działalności

¹ Wskaźniki wyliczono według wzorów:

Rentowność sprzedaży = Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży;

Rentowność EBITDA = (Zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Przychody ze sprzedaży;

Rentowność netto = Zysk (strata) netto / Przychody ze sprzedaży;

Rentowność kapitałów własnych = Zysk (strata) netto / Kapitały własne;

Rentowność aktywów = Zysk (strata) netto / Suma bilansowa.

Spółki – rentowność w danym roku w największym stopniu zależy od uzyskania ewentualnych wypłat dywidend ze spółek zależnych, co w 2011 roku miało miejsce, ale w niewielkich rozmiarach.

2. Analiza płynności finansowej²

ANALIZA PŁYNNOŚCI			
Wskaźnik	Wielkość pożądana	2010	2011
1. Płynność bieżąca	1,2 – 2,0	56,19	11,71
2. Płynność szybka	1,0	56,16	11,71
3. Płynność gotówkowa	powyżej 0,2	48,42	2,57

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej w 2011 roku znajdowały się powyżej poziomów rekomendowanych. Zbliżony poziom obu wskaźników wynika ze specyfiki działalności Spółki, w ramach której nie gromadzi się zapasów. Płynność gotówkowa w badanym roku kształtowała się na wysokim poziomie – pozwalającym na terminowe regulowanie bieżących zobowiązań.

3. Analiza zadłużenia³

ANALIZA ZADŁUŻENIA		
Wskaźnik	2010	2011
1. Zadłużenie ogółem	0,10%	0,16%
2. Zadłużenie długoterminowe	0,00%	0,00%
3. Udział zadłużenia w kapitale własnym	0,04%	0,16%
4. Zadłużenie majątku trwałego	0,10%	0,16%

W 2011 roku poziom wartości poszczególnych wskaźników zadłużenia znajdował się na bardzo niskim poziomie, niezagrożającym dalszej działalności Spółki.

² Wskaźniki wyliczono według wzorów:

Płynność bieżąca = Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe;

Płynność szybka = (Aktywa obrotowe – zapasy – krótkoter. roz. międz.) / Zobowiązania krótkoterminowe;

Płynność gotówkowa = Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe.

³ Wskaźniki wyliczono według wzorów:

Zadłużenie ogółem = Zobowiązania i rezerwy / Suma bilansowa;

Zadłużenie długoterminowe = Zobowiązania długoterminowe / Suma bilansowa;

Udział zadłużenia w kapitale własnym = Zobowiązania i rezerwy / Kapitał własny;

Zadłużenie majątku trwałego = Zobowiązania i rezerwy / Aktywa trwałe.

Nie przeprowadzono analizy sprawności działania Spółki ze względu na charakter działalności przedsiębiorstwa, niepozwalający na prawidłowe wnioskowanie z uzyskanych wyników.

Omawiając kolejno poszczególne wskaźniki określające mechanizmy działania Spółki wyznaczające obszary, które należy wziąć pod uwagę przy badaniu jej sytuacji ekonomiczno-finansowej, zarazem biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności, stwierdza się, że w obrębie wskaźników efektywności omawiane wielkości kształtują się na zadowalających poziomach.

Wielkości konkretnych wskaźników zależą w dużej mierze od prowadzonej przez Spółkę polityki bilansowej oraz realizowanej strategii.

Podkreślenia wymaga fakt, że analiza przeprowadzona została na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, a prawidłowe wyliczenie wszelkich zalecanych wskaźników analizy nie zawsze było możliwe.

Rozpatrując zasadność przyjęcia imperatywu kontynuacji działania w dającej się przewidzieć przyszłości – ocena zdolności Spółki do regulowania zobowiązań jest pierwszoplanowa, a osiągnane wyniki finansowe oznaczają stabilną sytuację Spółki.

W związku z powyższym, ogólną sytuację ekonomiczno-finansową Spółki należy ocenić jako dobrą. Spółka posiada płynność finansową oraz na bieżąco reguluje zobowiązania, zaś ogólny poziom zadłużenia jest na bardzo niskim i bezpiecznym poziomie.

Zdaniem moim, sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i poprawny obraz sytuacji finansowej „GREMPCO” SA z siedzibą w Łozienicy na koniec 2011 r. i wyniku jej działalności za badany rok, który wykazuje zysk netto w kwocie **227.014,91 zł**, zgodnie ze sprawozdaniem finansowym i wynikający z ksiąg rachunkowych.

CZĘŚĆ III. SZCZEGÓŁOWA

Rozdział I. Informacje o księgach rachunkowych i kontroli wewnętrznej

1. Syntetyczne informacje o księgach rachunkowych

- 1.1. Biegły rewident nie wnosi zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności ksiąg rachunkowych, które prowadzone są w sposób określony w art. 13-17 ustawy o rachunkowości.
- 1.2. Prowadzenie ksiąg rachunkowych oparte jest na wewnętrznych zasadach systemowych dotyczących spółek prawa handlowego, na które składają się zasady polityki rachunkowości wprowadzone Zarządzeniem Prezesa Zarządu Nr 1/05/2010 „GREMPCO” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łozienicy z dnia 10 maja 2010 r., z mocą obowiązującą od rozpoczęcia działalności spółki w 2010 roku, obejmujące załączniki: wykaz kont księgi głównej, zasady wyceny aktywów i pasywów oraz opis systemu służącego ochronie danych i zbiorów.

Operacje gospodarcze ewidencjonowane są na podstawie prawidłowych dokumentów źródłowych, poprawnie kwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych oraz w czytelny sposób wprowadzone do ewidencji księgowej.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez Biuro Rachunkowe NOBILIS Hałaczek & Michaluk spółka partnerska ul. Legionów Dąbrowskiego 12/1 z siedzibą w Szczecinie. Zlecenie prowadzenia ksiąg rachunkowych nastąpiło na podstawie umowy z dnia 04 maja 2010 r.

Do prowadzenia ksiąg rachunkowych stosowany jest program komputerowy SYMFONIA Finanse i Księgowość 2011 1c.

Stosowany przez Spółkę program finansowo-księgowy posiada odpowiednią dokumentację, opisującą sposoby wprowadzania, przetwarzania, prezentacji i zabezpieczenia danych. Stosowany system informatyczny spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Przyjęte rozwiązania dostosowane są do specyfiki i rozmiarów działalności badanej jednostki.

- 1.3. Zasady wyceny aktywów i pasywów występujących na koniec roku badanego podane zostały w dokumencie „Wprowadzenie do sprawozdania finansowego” i stosowane były w sposób ciągły.
- 1.4. Wymagania w zakresie grupowania operacji w księgach rachunkowych, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego formułowane w art. 5 do 8 ustawy o rachunkowości jako nadrzędne zasady rachunkowości, zostały zachowane.
- 1.5. Księgi rachunkowe prowadzone są rzetelnie i bieżąco w rozumieniu zasad określonych w art. 24 ustawy o rachunkowości.

Dane ewidencji szczegółowej – art. 17 ustawy – w pełni korespondują z ewidencją syntetyczną, co zgodne jest z art. 18 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Na podstawie tej ewidencji sporządzone były zestawienia obrotów i sald kont syntetycznych oraz sprawozdania finansowe.
- 1.6. Księgi rachunkowe są właściwie zabezpieczone przed dostępem osób niepowołanych do ich prowadzenia. Dotyczy to także możliwości wykorzystania danych zawartych w nośnikach ewidencji komputerowej.
- 1.7. Wyniki przeprowadzonego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za spełniające warunek prawidłowości.
- 1.8. Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzono w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości.

W roku 2011 zgodnie z Zarządzeniem Prezesa Zarządu Nr 1/12/2011 „GREMPCO” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łozienicy z dnia 27 grudnia 2011 r. spisem z natury objęto środki pieniężne według stanu na dzień 31.12.2011 r. Inwentaryzację pozostałych aktywów i pasywów przeprowadzono drogą weryfikacji zapisów w księgach rachunkowych.

2. Podstawowe informacje o działaniu systemu kontroli wewnętrznej

- 2.1. Za ustanowienie zasad i procedur kontroli wewnętrznej oraz utrzymanie tego systemu kontroli wewnętrznej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej oparte jest głównie na tzw. kontroli funkcjonalnej.
- 2.2. Ze względu na zakres stosowanych przez badaną jednostkę procedur kontrolnych nie istnieją możliwości umyślnego zniekształcenia sprawozdania finansowego.

Procedury kontrolne polegają między innymi na stosowaniu:

- wymogu akceptacji każdej operacji zgodnie z nadanym upoważnieniem,
- niewprowadzenia do ewidencji dowodów nie zatwierdzonych,
- ochronie zasobów i uniemożliwienie dostępu do ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych osobom niepowołanym.

Dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej.

Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- poprawność działania kontroli wewnętrznej.

Wobec nieujawnienia błędów – system kontroli wewnętrznej ocenia się pozytywnie. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla

rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych. Nie było naszym zadaniem ujawnienie wszystkich nieprawidłowości lub słabości systemu kontroli wewnętrznej, a jedynie uzyskanie pewności, co do efektywności działania tego systemu. Wykazane w bilansie istotne salda na dzień 31.12.2011 r. zbadano metodą pełną.

3. Informacje o wykorzystaniu ustaleń innych organów kontroli

W roku badanym przeprowadzono kontrolę podatkową przez pracownika Urzędu Skarbowego w Goleniowie dotyczącą zasadności zwrotu różnicy podatku naliczonego w rozumieniu przepisów o podatku od towarów i usług.

Protokół z kontroli przeprowadzonej w dniu 21 marca 2011 r. bez uwag – nie stwierdzono naruszenia przepisów prawa podatkowego.

Sytuacja i stwierdzenia w zakresie składników majątkowych – AKTYWA

A. AKTYWA TRWAŁE

W ramach pozycji bilansowej „aktywa trwałe” występują:

I. Wartości niematerialne i prawne

W ramach wartości niematerialnych i prawnych występują:

Lp	Wyszczególnienie	Wartość początkowa			Umorzenie			Wartość netto
		BO	Zwiększenie	BZ	Przejęte w ramach połączenia	Naliczenie zwiększeń	BZ	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Wartości niematerialne i prawne amortyzowane – programy komputerowe	1.827,05	48,54	1.875,59	1.827,05	48,54	1.875,59	-

2.	Inne wartości niematerialne i prawne:							
	a) znak towarowy GREMP No 004313102	8.124,50	-	8.124,50	6.769,44	1.355,06	8.124,50	-
	a) znak towarowy GRYFIT No 004313136	9.569,30	-	9.569,30	7.974,44	1.594,86	9.569,30	-
	Razem (1 + 2)	19.520,85	48,54	19.569,39	16.570,93	2.998,46	19.569,39	-

Weryfikację wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzono na koniec roku 2011.

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłączenie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone do statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła.

Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 r.

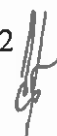
nie występuje

co prawidłowo zostało zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II. Rzeczowe aktywa trwałe

1. Ewidencja środków trwałych dostarcza niezbędnych informacji wymaganych obowiązującymi przepisami. Udokumentowanie zaistniałych zmian w stanie środków trwałych jest prawidłowe.
2. Zmiany wartości początkowej w zakresie posiadanych ruchomości i ich umorzeń na przestrzeni roku badanego wynoszą odpowiednio:

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ POCZĄTKOWA	UMORZENIE	WARTOŚĆ NETTO
stan na początek roku	23.684,42	23.684,42	-
zwiększenia	3.006,50	3.006,50	-
zmniejszenia	-	-	-
stan na 31.12.2011 r.	26.690,92	26.690,92	-



Wartość netto zgodna jest z danymi ksiąg rachunkowych według stanu na dzień 31.12.2011 r. **nie występuje**, co prawidłowo wykazano w sprawozdaniu finansowym.

Wycena środków trwałych na dzień bilansowy dokonana została prawidłowo, zgodnie z zasadą wyrażoną w art. 28 ust. 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja dotycząca przychodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa.

W roku badanym środki trwałe objęto ustawową metodę weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności.

Ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym – uwag nie budzi.

W wyniku przeprowadzonego badania stwierdzam, że wszystkie środki trwałe zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym.

3. Badana jednostka posiada na dzień sporządzenia bilansu aktualne prawa własności środków trwałych, które nie są obciążone żadnymi prawami rzeczowymi.

IV. Inwestycje długoterminowe – kwota ogółem 35.826.662,31 zł
z tego:

1. Długoterminowe aktywa finansowe 35.686.695,36 zł
w jednostkach powiązanych

obejmują udziały w jednostkach podporządkowanych, w których firma „GREMPCO” SA z siedzibą w Łozienicy posiada 100% tych udziałów.

Udziały stanowiące długoterminowe aktywa finansowe wycenione zostały w wartości godziwej, według metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z uwzględnieniem dyskonta z tytułu braku płynności finansowej.

Zastosowanie wyceny według wartości godziwej oparte zostało o przepisy art. 28 ust. 1 pkt 4 ustawy o rachunkowości, przy czym różnica z wyceny odniesiona została na kapitał z aktualizacji wyceny, zgodnie z art. 35 ust. 4 tej ustawy.

Zgodnie z ustaleniami Aneksu do „Polityki rachunkowości” z dnia 2011 r. przyjęto weryfikację wartości godziwej długoterminowych aktywów finansowych i ustalania aktualnej bieżącej ceny rynkowej raz na dwa lata. Aktualna wycena nie różni się od ceny, po jakiej aktywa te figurowały dotąd w księgach rachunkowych.

Okolicznością przemawiającą za przyjęciem takiego stanowiska są wyniki finansowe osiągnięte przez poszczególne podmioty w analizowanych okresach i nie istnieją wiarygodne przesłanki do tego, że kontrolowany przez „GREMPCO” SA z siedzibą w Łozienicy składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to utrzymanie wyceny w dotychczasowej wartości godziwej.

1) Udziały w GRYFITLAB Spółka z o.o. z siedzibą w Szczecinie

100% kapitału tj. 1.200 udziałów, przy zastosowanej wartości rynkowej oszacowanej metodą zdyskontowanych przepływów gotówkowych, z uwzględnieniem dyskonta z tyt. braku płynności finansowej (opinia opracowana przez Kancelarię Doradztwo Ekonomiczne Dariusz Zarzecki według stanu na dzień 31.12.2010 r.)

Wartość 1 udziału wynosi: **9.167,50 zł**

a zatem wartość posiadanych 1.200 udziałów wynosi **11.001.000,00 zł**

2) Udziały we FLUID DESK Spółka z o.o. z siedzibą w Szczecinie

w której „GREMPCO” SA posiada 95% kapitału tj. 95 udziałów, oszacowanych metodą zdyskontowanych przepływów gotówkowych, z uwzględnieniem dyskonta z tytułu braku płynności finansowej (opinia opracowana przez Kancelarię Doradztwo Ekonomiczne Dariusz Zarzecki dnia według stanu na dzień 31.12.2010 r.)

Wartość 1 udziału wynosi: **54.068,50 zł**

a zatem wartość posiadanych 95 udziałów wynosi **5.137.000,00 zł**

3) Udziały w CIAT Spółka z o.o. z siedzibą w Konstancinie Łódzkim

w której „GREMPCO” SA posiada 100% kapitału tj. 1.280 udziałów, oszacowanych metodą zdyskontowanych przepływów gotówkowych, z uwzględnieniem dyskonta z tytułu braku płynności finansowej

(opinia opracowana przez Kancelarię Doradztwo Ekonomiczne
Dariusz Zarzecki dnia według stanu na dzień 31.12.2010 r.)

oraz objęto dodatkowo w 2011 r. 280 nowoutworzonych udziałów
po 2.500,00 zł każdy, według podjętych uchwał Zgromadzenia
Wspólników.

Na przestrzeni 2011 roku „GREMPCO” Spółka Akcyjna z siedzibą
w Łozienicy jako Jedyny Wspólnik objęło nowo utworzone udziały
w podwyższonym kapitale zakładowym CIAT Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w Konstancinie Łódzkim o kwoty:

- 1) uchwała Zgromadzenia Wspólników CIAT Sp. z o.o.
z dnia 02 lutego 2011 r. – podwyższenie kapitału zakładowego
o 400.000,00 zł poprzez utworzenie nowych 160 udziałów
po 2.500,00 zł każdy
- 2) uchwała Zgromadzenia Wspólników CIAT Sp. z o.o.
z dnia 03 marca 2011 r. – podwyższenie kapitału zakładowego
o 100.000,00 zł poprzez utworzenie nowych 40 udziałów
po 2.500,00 zł każdy
- 3) uchwała Zgromadzenia Wspólników CIAT Sp. z o.o.
z dnia 11 marca 2011 r. – podwyższenie kapitału zakładowego
o 60.000,00 zł poprzez utworzenie nowych 24 udziałów
po 2.500,00 zł każdy
- 4) uchwała Zgromadzenia Wspólników CIAT Sp. z o.o.
z dnia 28 kwietnia 2011 r. – podwyższenie kapitału zakładowego
o 100.000,00 zł poprzez utworzenie nowych 40 udziałów
po 2.500,00 zł każdy
- 5) uchwała Zgromadzenia Wspólników CIAT Sp. z o.o.
z dnia 21 lipca 2011 r. – podwyższenie kapitału zakładowego
o 40.000,00 zł do łącznej wysokości 3.200.000,00 zł (trzy
miliony dwieście tysięcy złotych) poprzez utworzenie nowych
16 udziałów po 2.500,00 zł każdy.

Łącznie objęto 1.280 udziałów w CIAT Spółka z o.o. z siedzibą w
Konstancinie Łódzkim.

Wartość 1 udziału wynosi: **14.626,00 zł** co stanowi **18.721.280,00 zł**

Razem wartość objętych udziałów w jednostkach
powiązanych według wartości godziwej (rynkowej) **34.859.280,00 zł**

3a. Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych – w kwocie 827.415,36 zł

udzielone CIAT Spółka z o.o. z siedzibą w Konstancinie
Łódzkim, w oparciu o zawarte umowy z dnia:

23.12.2008 r. – 130.000,00 zł

31.05.2010 r. – 200.000,00 zł

01.07.2010 r. – 360.000,00 zł

na łączną kwotę 690.000,00 zł

z terminem spłaty do 31.12.2013 r. i oprocentowaniem 9% i 10%.

Naliczone odsetki od w/w pożyczek na 31.12.2011 r. wynoszą 119.318,08 zł

oraz kwota niezapłaconych odsetek od poprzedniej pożyczki 17.397,28 zł

5. Długoterminowe aktywa w innych jednostkach – kwota 139.966,95 zł

obejmują nabyte akcje notowane na aktywnym rynku:

- jednostki uczestnictwa ING Fundusze Inwestycyjne
liczba jednostek: 207.925

cena nabycia na dzień 31.12.2011 r. – 227,83 zł

co stanowi wartość 47.371,50 zł

- jednostki uczestnictwa ARKA BZ WBK
Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty
liczba jednostek: 3.856,537

cena jednostki na dzień 31.12.2011 r. – 24,01 zł

co stanowi wartość 92.595,45 zł

Utrzymywane papiery wartościowe o terminie wykupu dłuższym niż rok,
doprowadzono do poziomu cen istniejących na dzień bilansowy, odnosząc
różnicę z wyceny na przychody i koszty finansowe.

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

w łącznej kwocie 76.119,09 zł

obejmują:

1) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 12.863,00 zł

z tego:

- a) podatek dochodowy z tytułu dywidendy
pobrany przez płatnika w latach 2003-2005

7.149322 zł

- b) odpis aktualizacyjny wyceny inwestycji

5.713,78 zł

2) inne rozliczenia międzyokresowe – kwota	63.256,09 zł
obejmujące koszty prac rozwojowych i opłat patentowych, których skutki odpisane będą w latach następnych	63.256,09 zł

Ogółem **aktywa trwałe** reprezentowane w sprawozdaniu finansowym
wynoszą (I + II + IV + V) **35.902.781,40 zł**

i w wyniku przeprowadzonego badania uznano je za wartość prawidłową.

Posiadane przez Jednostkę inwestycje długoterminowe, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17, wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości rynkowej, a skutki ich przeszacowania zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, bądź przychody i koszty finansowe, stosownie do tytułów aktywów.

Według oceny Jednostki trwała utrata wartości udziałów nie nastąpiła. Czynnikiem wpływającym na ocenę jest okoliczność, iż wywieranie wpływu przynosi określone korzyści.

B. AKTYWA OBROTOWE

Na ogólną kwotę aktywów obrotowych składają się:

I. Zapasy – kwota	- zł
II. Należności krótkoterminowe – kwota	409.622,78 zł
III. Inwestycje krótkoterminowe – kwota	115.511,28 zł
VI. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – kwota	937,98 zł
Razem:	526.072,04 zł

II. Należności krótkoterminowe w kwocie **409.622,78 zł**
obejmują:

1. **Należności od jednostek powiązanych** **251.409,00 zł**

stanowią otrzymane zaliczki na poczet dywidendy za rok 2011 od jednostek powiązanych, w oparciu o podjęte uchwały Zarządów z dnia 30.12.2011 r. na podstawie art. 195 i 227 § 1 K.s.h. oraz stosownych zapisów umowy Spółki:

- | | |
|---|---------------|
| - „FLUID-DESK” Spółka z o.o. z siedzibą Szczecinie | 100.000,00 zł |
| - „GRYFITLAB” Spółka z o.o. z siedzibą Szczecinie | 150.000,00 zł |
| - oraz należności z tyt. dostaw i usług (1 pozycja) | 1.409,00 zł |
- zapłacone do dnia badania.

2. Należności od pozostałych jednostek 158.213,78 zł

z tego:

- | | |
|--|---------------|
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy | 1.543,14 zł |
| b) z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych | 155.768,46 zł |
| c) inne | 902,18 zł |

a) Należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.543,14 zł

obejmują prawidłowe należności od:

- odbiorców krajowych (1 pozycja) – nadpłata z roku 2011

Należności zostały potwierdzone i zapłacone, a zatem wymów inwentaryzacji tego składnika majątkowego został zachowany w myśl art. 26 ust. 1 pkt 2 ustawy o rachunkowości.

Wszystkie należności zostały prawidłowo udokumentowane i wycenione. W wyniku przeprowadzonego badania biegły nie wnosi uwag do realności pozycji bilansowej należności z tytułu dostaw i usług.

b) Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych 155.768,46 zł
z czego:

- kwota 24.131,00 zł
dotyczy rozliczeń z tytułu podatku VAT
z czego:
 - kwota 211.118,00 zł
dotyczy zwrotu VAT według deklaracji za m-c 12/2011
 - kwota 13,00 zł
to kwota według deklaracji VAT za m-c 08/2011
- kwota 2.108,11 zł
dotyczy podatku VAT do odliczenia w następnych okresach

- kwota 129.529,35 zł
stanowiąca kwotę podatku zryczałtowanego
od wypłaty dywidendy na rzecz GREMP Sp. z o.o.,
pobranego przez płatnika w latach 2003-2005.
Kwota podatku podlega odliczeniom od podatku
dochodowego od osób prawnych w następnych latach
podatkowych, przy czym ustawa o p.d.o.p. nie ogranicza
czasu, w którym odliczenie to może mieć miejsce.

c) **Inne należności (zaliczka)** 902,18 zł

Zaksięgowane należności stanowią kwoty przysługujące Spółce na dzień sporządzenia bilansu, są realne i zostały prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym i wycenione w kwocie wymagalnej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 7 i 7a ustawy o rachunkowości. Należności zostały prawidłowo udokumentowane.

W wyniku przeprowadzonego badania biegły nie wnosi uwag do realności pozycji bilansowej „należności krótkoterminowe”.

III. Inwestycje krótkoterminowe – kwota ogółem 115.511,28 zł
na które składają się:

1. **Krótkoterminowe aktywa finansowe:**

na które składają się pozycje:

a) w kasach:

- kasa krajowa 19.094,04 zł
saldo zgodne z Rap. kas. nr 1/12/2010 z dn. 31.12.2011 r.
potwierdzona spisem z natury z protokołem inwentaryzacji kasy

b) na rachunkach bankowych:

- Bank Zachodni WBK SA 96.417,24 zł
zgodnie z potwierdzeniem sald z 02.01.2012 r.

Razem (a + b): 115.511,28 zł

Wysokość środków pieniężnych została potwierdzona przez bank i wynika z ewidencji księgowej oraz wyciągów bankowych.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych zostały poprawnie ustalone.

Wynikają z ewidencji księgowej i prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Badany podmiot posiada tytuł do środków na rachunkach bankowych.

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 937,98 zł

obejmują poniesione wydatki stanowiące koszty dotyczące przyszłych okresów, a mianowicie:

- rozliczenie domeny 937,98 zł

Ustalone prawidłowo w celu zapewnienia współmierności przychodów ze sprzedaży i związanych z nimi kosztów.

Powyższe tytuły rozliczeń mieszczą się w zakresie przepisów art. 39 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Biegły nie wnosi zastrzeżeń do tej pozycji bilansu.

Ogółem aktywa bilansu wynoszą 36.428.853,44 zł

Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów – Spółka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości.

Sytuacja i stwierdzenia dotyczące PASYWÓW

A. KAPITAŁY WŁASNE

W badanej Spółce w ramach pozycji bilansowej **kapitały własne** w kwocie ogółem **36.371.087,32 zł** występują:

I. Kapitał podstawowy – zakładowy – kwota 2.461.230,00 zł

zgodny ze statutem Spółki i odpisem z rejestru sądowego jak podano w cz. I.A ust. 5 raportu.

Prawa i obowiązki związane z kapitałem zakładowym tworzoną wyłącznie na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych zostały poprawnie zidentyfikowane.

II. Należna wpłata na kapitał podstawowy – kwota „–” 56.875,00 zł

nie opłacone akcje na okaziciela serii D tytułem warunkowego podwyższenia kapitału tyt. akcji serii „H”.

IV. Kapitał zapasowy – kwota 4.522.846,91 zł

obejmuje prawidłowe wielkości z tytułu:

- kapitał zapasowy z połączenia	612.760,13 zł
- agio akcje serii D	873.000,00 zł
- agio akcje serii E	909.825,00 zł
- agio akcje serii F	1.134.820,00 zł
- agio akcje serii G	1.104.600,00 zł
- koszty emisji akcji	„–” 135.940,08 zł
- odpis z zysku za 2010 r.	23.781,86 zł

V. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny – kwota 29.216.870,50 zł

stanowiący różnicę z wyceny inwestycji długoterminowych pomiędzy ceną nabycia posiadanych udziałów w jednostkach podporządkowanych (5.642.409,50 złotych) a ich wyceną według wartości rynkowej (34.859.280,00 złotych).

VIII. Zysk roku badanego – w kwocie 227.014,91 zł

został ustalony prawidłowo i jak stwierdzono w części II raportu wynika z prawidłowych zapisów księgowych.

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

zobowiązania i rezerwy na zobowiązania – wykazane w kwocie 57.766,12 zł

obejmują:

I. Rezerwy na zobowiązania 12.863,00 zł

obejmują utworzoną rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego na różnicę między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów dotyczącą:

- naliczonych odsetek od pożyczki	12.863,00 zł
-----------------------------------	--------------

III. Zobowiązania krótkoterminowe z wszystkich tytułów

zaprezentowane w kwocie **44.903,12 zł**

obejmują:

1. **Zobowiązania wobec jednostek powiązanych – kwota** **23.616,00 zł**
1 pozycja datująca się z m-ca listopada 2011 r., zapłacona do dnia zakończenia badania.

2. **Zobowiązania wobec pozostałych jednostek w kwocie** **21.287,12 zł**
obejmują:

d) **zobowiązania z tyt. dostaw i usług**
o okresie wymagalności 12 miesięcy – kwota **17.852,12 zł**
dotyczy:

- zobowiązań wobec dostawców krajowych z okresu IV kw. 2011 r., uregulowanych do dnia badania w 2012 roku w całości.

g) **zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych**
w wysokości **435,00 zł**

obejmują prawidłowo ustalone zobowiązania z tytułu:

- 1) podatku dochodowego od osób fizycznych
od umów zleceń wg deklaracji PIT 8AR za rok 2011 297,00 zł
- 2) podatek według do rozliczenia w następnym okresie 138,00 zł

3. **Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń (umowa zlecenie) – kwota** **3.000,00 zł**

Wszystkie zobowiązania z tytułu dostarczonych dóbr i usług, wobec budżetu oraz wobec innych wierzycieli zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie wymagalnej zapłaty, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości.

Podane wyżej zobowiązania reprezentują długi jednostki na dzień sporządzenia bilansu, stanowią prawidłową i ostateczną wartość.

Rozdział III. Rachunek zysków i strat

Badana jednostka wybrała wariant porównawczy dla przedstawienia danych w rachunku zysków i strat. Zaprezentowane wartości kosztów i przychodów wynikają z zapisów ewidencji księgowej dostosowanej do wykazywania danych w takim układzie.

F. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi – w roku badanym nie występują.

Wykazana wartość w kwocie **63.524,81 zł**
dotyczy zmiany stanu produktów rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych.

G. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej – kwota: **143.644,83 zł**

zostały prawidłowo ustalone i odpowiadają wartości poniesionych kosztów:

- rodzajowych **143.644,83 zł**

Po zweryfikowaniu takich pozycji jak: amortyzacja, usługi obce i pozostałe koszty w wybranym zakresie ustalono, że całość wykazanych kosztów działalności operacyjnej została zaliczona do właściwego okresu sprawozdawczego i reprezentuje uzasadnione koszty działalności Spółki.

H. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

wg ewidencji księgowej i sprawozdania finansowego
wykazane w kwocie **10.672,26 zł**

dotyczą:

- pozostałe przychody **10.672,26 zł**

I. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

wg ewidencji księgowej i sprawozdania finansowego
wykazane w kwocie **601,80 zł**

dotyczą:

- pozostałe koszty operacyjne **601,80 zł**



J. PRZYCHODY FINANSOWE

wykazane w ewidencji księgowej i rachunku zysków i strat
w wysokości **327.645,99 zł**

dotyczą:

- otrzymane odsetki od środków na rachunkach bankowych 4.291,96 zł
- naliczone odsetki 67.700,00 zł
- dywidendy 250.000,00 zł
- pozostałe przychody 5.654,03 zł

K. KOSZTY FINANSOWE

wykazane w ewidencji księgowej i rachunku zysków i strat
w wysokości **30.581,52 zł**

dotyczą:

- utrata wartości Funduszy Inwestycyjnych 30.072,52 zł
- odsetki od zobowiązań budżetowych 509,00 zł

1. **Ogółem łączna kwota przychodów** ustalona ostatecznie, wykazana w rachunku zysków i strat, wynikająca z ewidencji i ujęta w pozycjach rachunku zysków i strat w pozycjach wynosi:

„A.I.”	Przychody netto ze sprzedaży produktów	- zł
„C”	Pozostałe przychody operacyjne	10.672,26 zł
„E”	Przychody finansowe	327.645,99 zł

Razem przychody ujęte w rachunku zysków i strat 338.318,25 zł

i stanowi łączną kwotę przychodów do ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

2. **Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania** występują z tytułu:

- naliczone odsetki 67.700,00 zł
- otrzymane dywidendy 250.000,00 zł

Razem: 317.700,00 zł

3. **Przychody stanowiące podstawę opodatkowania (1–2) 20.618,25 zł**

Wszystkie sumy, jakimi można obciążyć odbiorców z tytułu zrealizowanej sprzedaży towarów, jak również z pozostałych tytułów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym. Zgodność i wiarygodność przychodów zastrzeżeń nie budzi, zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

4. **Ogółem kwota kosztów** wykazana w ewidencji księgowej i w rachunku zysków i strat wynosi:

a) koszty działalności operacyjnej („A”)	80.120,02 zł
(143.644,83 – zmiana stanu produktów 63.524,81 zł)	
b) pozostałe koszty operacyjne („C”)	601,80 zł
c) koszty finansowe („E ”)	30.581,52 zł
Razem koszty wykazane w rachunku zysków i strat	111.303,34 zł

i stanowią podstawę do ustalania opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

5. **Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów** w rozumieniu przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych wynoszą z poszczególnych tytułów:

• utrata wartości jednostek uczestnictwa	30.072,52 zł
• odsetki od zobowiązań budżetowych (art. 16 ust. 1 pkt 21 ustawy o p.d.o.p.)	509,00 zł
• faktury wystawione na „GREMP” Sp. z o.o.	226,86 zł
• różnice z zaokrągleń	1,80 zł

**Razem kwota wydatków nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów
w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych** **30.810,18 zł**

6. **Plus koszty podatkowe nie zaliczone do przychodów bilansowych** (nieobligatoryjne koszty emisji akcji) **53.100,08 zł**

7. **Koszty uzyskania przychodu** stanowiące podstawę podatku dochodowego od osób prawnych wynoszą:

• ogółem koszty działalności (ust. 4)	111.303,34 zł
minus	
• koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (ust. 5) „–”	30.810,18 zł
plus	
• koszty podatkowe (ust. 6)	+ 53.100,08 zł

**Koszty uzyskania przychodu do ustalenia
podstawy opodatkowania:** **133.593,24 zł**

8. Dochód do opodatkowania (ust.3-7) strata:	„-” 112.974,99 zł
9. Za okres działalności za rok 2011 osiągnięto zysk brutto (1 – 4) w kwocie	227.014,91 zł
i zysk netto w kwocie	227.014,91 zł
które ustalone zostały prawidłowo na podstawie zapisów ksiąg rachunkowych.	

Rozdział IV. Rozliczenia z budżetem

Prezentację wyników badania tytułów podatkowych podano tylko w zakresie tych tytułów, które występują w badanej jednostce:

1. Podatek od towarów i usług VAT
2. Podatek dochodowy od osób fizycznych
3. Podatek dochodowy od osób prawnych

1. Podatek od towarów i usług – VAT

Prowadzona ewidencja dla celów podatku VAT odpowiada wymogom wynikającym z art. 109 ust. 3 ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowym (Dz.U. Nr 54 poz. 535 z późniejszymi zmianami), jak również zawiera niezbędne dane do prawidłowego sporządzenia deklaracji podatkowej VAT w zakresie przedmiotu i podstawy opodatkowania, wysokości podatku należnego, kwoty podatku naliczonego obniżającego podatek należny oraz kwoty podatku podlegającego wpłacie do urzędu skarbowego lub zwrotowi z urzędu.

Pierwsze zapisy dot. VAT po rozpoczęciu działalności obejmują okres od lipca 2010 roku.

Zapisy na kontach analitycznych i syntetycznych, służące do ujmowania operacji związanych z podatkiem od towarów i usług umożliwiają prawidłowe ustalenie za poszczególne miesiące wymienionych wyżej danych.

Dane z ewidencji przenoszone były prawidłowo do formularza deklaracji VAT-7.

Podstawa opodatkowania podatkiem od towarów i usług ustalona została prawidłowo, przy czym posłużono się stwierdzeniami zawartymi w protokole z kontroli skarbowej przeprowadzonej dnia 21 marca 2011 r.

Deklaracje VAT-7 sporządzone były w oparciu o zapisy wynikające z rejestrów i składane terminowo w Urzędzie Skarbowym w Goleniowie.

Podstawa opodatkowania oraz należny VAT – nie występowały na przestrzeni całego roku. Deklaracje składane były za poszczególne miesiące.

Z kwoty do przeniesienia na okres następny o przerachowanie na wpłatę z tyt. podatku PIT-4 lub PCC.

Należność w kwocie 24.131,00 zł, według stanu na dzień 31.12.2011 r., pozostaje do rozliczenia w roku bieżącym.

2. Podatek dochodowy od osób fizycznych (od wynagrodzeń pracowników i od umów zleceń)

Obowiązki płatnika podatku zostały wykonane w zakresie wynikającym z obowiązujących przepisów.

Pobrane zaliczki od dochodów podatku dochodowego od osób fizycznych przekazywano w terminie.

Należne kwoty zadeklarowanego podatku od osób fizycznych od dochodów z tytułu umów zlecenia, zgodnie z roczną deklaracją PIT-4R, przedstawia tabela:

Lp.	Miesiąc	Odsetki od pożyczki	Kwota do wpłaty
1.	Lipiec	297,00	297,00
Razem		297,00	297,00

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. saldo z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych – **nie występuje**.

3. Podatek dochodowy od osób prawnych

Miesięczne zaliczki na podatek dochodowy nie były przekazywane z uwagi na występującą stratę podatkową.

Obliczenie podatku dochodowego od osób prawnych na podstawie zweryfikowanych zapisów za okres 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. i ustaleń zawartych w rozdziale III przedstawiono w tabeli:

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty zadeklarowane przez Spółkę w zeznaniu rocznym CIT-8 i zweryfikowane przez biegłego
1	2	3
1.	Przychody ze źródeł przychodów na terenie kraju (rozdz. III ust. 3 raportu)	20.618,25 zł
2.	Koszty uzyskania przychodu na terenie kraju (rozdz. III ust. 7 raportu)	133.593,24 zł
3.	Dochód – art. 7 ust. 2 i 3 ustawy	„-” 112.974,99 zł
4.	Odliczenia od dochodu	-
5.	Dochód po odliczeniach	-
6.	Podatek według stawki 19%	-
7.	Kwota odprowadzonych zaliczek	-
8.	Kwota do zwrotu	-

W wyniku przeprowadzonego badania nie wnoszę uwag do problematyki rozliczeń z budżetem.

Wydana opinia, ze względu na wyrywkową metodę badania sprawozdania finansowego, nie ma w części dotyczącej rozliczeń z budżetem – charakteru audytu podatkowego.

Rozdział V. Informacja dodatkowa i objaśnienia

1. Informacja dodatkowa i objaśnienia

Informacja dodatkowa i objaśnienia opracowane zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, będące częścią składową sprawozdania finansowego, stanowią uzupełnienie informacji zawartych w bilansie i ujmuje dane oraz wyjaśnienia niezbędne do tego, aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki.

Zawarte w niej wielkości liczbowe wynikają z ewidencji księgowej są kompletne, co ustalono w toku badania.

Forma prezentowania danych dostosowana została do zakresu przedmiotowego wynikającego z rodzaju usług.

2. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Przedmiotowe sprawozdanie sporządzone zostało od strony formalnej w wymagany sposób i na wymaganym wzorze. Sprawozdanie zostało sporządzone metodą pośrednią w odniesieniu do działalności operacyjnej, w którym wynik finansowy netto został skorygowany o pozycje niepieniężne.

Sprawozdanie to zostało w pełni powiązane z księgami rachunkowymi, bilansem i rachunkiem zysków i strat. Informacje o przepływach pieniężnych powstałych w ramach działalności operacyjnej pozwalają na stwierdzenie, iż przychody Spółki zapewniają możliwość generowania gotówki, spłatę zobowiązań i utrzymanie płynności finansowej.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z przepisami określonymi w Ustawie o rachunkowości. Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat, a poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

4. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności jednostki zawierają informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej oraz ocenę uzyskiwanych efektów i wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń, a w szczególności informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, przewidywanym rozwoju Jednostki, aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej. Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 Ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne z danymi ze sprawozdania finansowego.

5. Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły stwierdza, że między datą 31.12.2011 r. a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wykazaną stratę, przy czym uwzględnia się w tym zakresie złożone oświadczenie przez Zarząd w dniu 27.04.2012 r.

6. Naruszenie przepisów prawa

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa, wpływających na sprawozdanie finansowe.

Rozdział VI. Reasumpcja i wnioski końcowe

Badanie rocznego sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało przy zastosowaniu różnych procedur, metod i technik badania wskazanych w raporcie. Badanie przeprowadzone było metodą wyrywkową, metodę kompletną wykorzystano do badania zagadnień i tematów mających kluczowe znaczenie dla jednostki.

W pozostałym zakresie badanie oparto na:

- przeglądach analitycznych,
- naukowym doborze próbek w badaniu wyrywkowym,
- testach zgodności kontroli wewnętrznej,
- badaniu transakcji i operacji.

Istniejący w Spółce system rachunkowości pełni nadrzędną rolę w systemie kontroli wewnętrznej.

Reasumując poczynione ustalenia potwierdzam prawidłowość i prawdziwość danych sprawozdania finansowego badanego podmiotu, wynikających z udokumentowania zapisów w księgach rachunkowych.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym, stanowiącym wersję ostateczną, wartości składników majątkowych oraz pasywa oparte zostały o zasady rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej, w dającej się przewidzieć przyszłości.

Biegły stwierdza, że sporządzony bilans jest wewnętrznie spójny i może stanowić przedmiot zatwierdzenia, stosownie do art. 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości oraz prawną podstawę podziału wyniku finansowego.

Sporządzoną wersją sprawozdania finansowego uznaje się za prawidłową i ostateczną.

Ogólna ocena możliwości kontynuowania działalności

W toku badania uznano i oceniono, że Spółka posiada pełną zdolność do jej prowadzenia i nie ma zamiarów likwidacji, lecz jej dalszy sukcesywny rozwój.

W badaniu ustalono, że nie występują żadne symptomy zagrożenia.

Jednostka posiada bowiem:

- dobrą płynność finansową i stabilizację finansową (Spółka na bieżąco spłaca swoje zobowiązania oraz ściąga należności, posiada również istotne środki pieniężne na kontach),
- ocena zdolności do obsługi zadłużenia i pozostałe relacje oraz zależności w piramidzie wskaźników wskazują, iż Spółka utrzymuje ukształtowaną w prawidłowy sposób kondycję finansową.
- pełną zdolność do kontynuacji działalności, co potwierdza między innymi zapotrzebowanie na realizowany przedmiot działalności.

W czasie badania nie odnotowano istnienia okoliczności, które mogłyby powodować przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego, to jest 31 grudnia 2011 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Spółka od wielu lat generuje dodatni wynik finansowy, z każdym rokiem rozwijając swoją działalność, co objawia się w stopniowym, corocznym wzroście osiąganych przychodów z działalności podstawowej.

Całokształt podejmowanych działań przez Zarząd Spółki „GREMPCO” SA z siedzibą w Łozienicy należy ocenić pozytywnie w kontekście dalszego rozwoju działalności gospodarczej.

Wykazane wyniki za 2011 rok wskazują na dalszy rozwój Spółki i pozwalają na pozytywną ocenę, co do dalszego rozwoju skali działalności „GREMPCO” SA z siedzibą w Łozienicy.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono naruszenia obowiązujących przepisów prawa, wpływających na sprawozdanie finansowe.

Wykorzystanie opinii i raportu może nastąpić w takim zakresie, jaki wynika z przepisów prawa. Każde inne wykorzystanie może nastąpić za zgodą podmiotu uprawnionego do badania.

Raport stanowi integralną część opinii i zawiera 42 strony, kolejno ponumerowane. Wszystkie strony opinii i raportu zostały zaparafowane podpisem biegłego w miejscu obok numeru strony.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans sporządzony na 31.12.2011 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Szczecin, dnia 27 kwietnia 2012 r.

**Kluczowy biegły rewident
numer w rejestrze 875**

Maria Frankel

Maria Frankel
KANCELARIA AUDYTORSKA
podmiot upr. do bad. spr. finans.
nr ewid. 3745
71-696 Szczecin, ul. Bociania 45
tel. 601 731 736

Biegły Rewident
wpisany do rejestru pod nr 875
mgr Maria Frankel

SPIS TREŚCI

Część I. Ogólna

A. Dane o firmie.....	1
B. Informacje o bilansie za ubiegły rok obrotowy	4
C. Podstawa prawna badania	5
D. Informacja o złożonym oświadczeniu i udostępnieniu biegłemu materiałom	6
E. Dane o sprawozdaniu finansowym	7
F. Dane dotyczące jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej	8

Część II. Informacje dotyczące sytuacji finansowo-gospodarczej jednostki

1. Ocena ogólna.....	9
2. Ogólna synteza wyników i ocena sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej	14

Część III. Szczegółowa

Rozdział I. Informacje o księgach rachunkowych i kontroli wewnętrznej.....	18
1. Syntetyczne informacje o księgach rachunkowych	18
2. Podstawowe informacje o działaniu systemu kontroli wewnętrznej	20
3. Informacje o wykorzystaniu ustaleń innych organów kontroli	21

Sytuacja i stwierdzenia w zakresie składników majątkowych – AKTYWA

A. Aktywa trwałe	21
I. Wartości niematerialne i prawne	21
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22
IV. Inwestycje długoterminowe.....	23
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26
B. Aktywa obrotowe	27
II. Należności krótkoterminowe.....	28
III. Inwestycje krótkoterminowe	29
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30

Sytuacja i stwierdzenia w zakresie składników majątkowych – PASYWA

A. Kapitały własne..... 30

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 31

Rozdział III. Rachunek zysków i strat..... 33

Rozdział VI. Rozliczenia z budżetem 36

Rozdział V. Informacja dodatkowa i objaśnienia 38

Rozdział VI. Reasumpcja i wnioski końcowe 40

Ogólna ocena możliwości do kontynuowania działalności..... 41