

Pozostałe informacje do raportu rocznego Grodno S.A.

za rok obrotowy 2012/2013 obejmujący okres od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013 r.



POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU ROCZNEGO

ROK OBROTOWY 2012/2013

Autoryzowany Doradca:



Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Rolę Autoryzowanego Doradcy dla SMS Kredyt Holding S.A. pełni PROFESCAPITAL sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Ofiar Oświęcimskich 15, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000139758.

Data publikacji raportu: 28 sierpnia 2013 r.

Spis treści

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU	3
II.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI O PRAWIDŁOWOŚCI DANYCH	4
III.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI O WYBORZE BIEGŁYCH REWIDENTÓW	4
IV.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK OBRACHUNKOWY 2012/2013	5
V.	ZASADY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH W EURO	6
VI.	OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ.	6
VII.	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	7
VIII.	KONTAKT.....	8

I. List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy

Miniony rok upłynął pod znakiem intensyfikacji sprzedaży oraz pozyskiwania nowych obszarów działalności. W trudnym czasie dla rynku, charakteryzującym się spowolnieniem koniunktury oraz nasilonymi działaniami konkurencji, wypracowaliśmy przychody ze sprzedaży w kwocie 193 mln zł, to jest o 6% więcej niż w roku ubiegłym. Mimo spadku cen, stale generowaliśmy gotówkę, co pokazuje odnotowany poziom EBITDA w wysokości 6,3 mln zł. Trudna sytuacja w branży miała przełożenie na wynik netto, który ostatecznie w roku obrachunkowym 2012/2013 wyniósł 550 tys. zł. Niemniej jednak pragniemy podkreślić, że nasza rentowność EBITDA, podobnie jak marże, jest wciąż wyższa niż osiągnięta przez konkurentów branżowych.

Nasze wysiłki jak co roku koncentrowaliśmy na utrzymaniu wysokiego poziomu obsługi naszych stałych klientów i pozyskiwaniu nowych odbiorców. Dzięki stworzonej szerokiej bazie dystrybucyjnej składającej się z 35 oddziałów na terenie całego kraju, sklepu internetowego oraz nowoczesnego centrum logistycznego staramy się obsłużyć najbardziej wymagającego klienta. Pomaga w tym zintegrowany system komputerowy klasy ERP, który usprawnia procesy logistyczne, magazynowe, sprzedażowe oraz finansowe.

Naszym celem priorytetowym jest maksymalizowanie zysku netto. W związku z tym nieustannie kontynuowaliśmy prace nad minimalizowaniem oraz centralizowaniem zapasów. Ma to również wpływ na wartość należności i zobowiązań, co dodatkowo poprawiło naszą stabilną płynność finansową. Ponadto w celu wzmocnienia bezpieczeństwa finansowego po raz kolejny ubezpieczyliśmy nasze należności. Bardzo ważnym aspektem było obniżenie kosztów prowadzenia działalności, dlatego przeprowadziliśmy liczne rozmowy w celu wynegocjowania lepszych warunków cenowych za usługi.

Ponadto rozszerzyliśmy zakres naszych działań w segmentach pozwalających wypracować wyższy zysk tj. sprzedaż produktów klasy Premium, takich jak innowacyjne oświetlenia typu LED, realizacja audytów oświetleniowych a także prace odtworzeniowe w obiektach wielkopowierzchniowych (hotele, centra handlowe, budynki użyteczności publicznej). Dodatkowo aktywnie poszukiwaliśmy kolejnych nisz na rynku. Taką niszę znaleźliśmy na rynku odnawialnych źródeł energii. Szczególnie perspektywy energetyki prosumenckiej umacniają nas w przekonaniu, że słusznie od roku przygotowywaliśmy się do wejścia w segment OZE. W naszej opinii sprzedaż systemów fotowoltaicznych w przyszłości będzie stanowić istotny element dywersyfikacji źródeł sprzedaży Spółki. Dlatego podpisana została umowa handlowa z niemieckim producentem paneli fotowoltaicznych, firmą SolarWorld. Ważnym elementem naszych działań był również rozwój sprzedaży do nowego segmentu, tj. przemysłu, który docelowo ma odpowiadać za 25% naszej sprzedaży. W odpowiedzi na wymagania klientów z tej branży, przygotowaliśmy i wyszkoliliśmy naszych pracowników.

Warto zaznaczyć, że dodatkowo w celu ułatwienia naszym kontrahentom składania zamówień w magazynie centralnym, zdecydowaliśmy o wdrożeniu rozwiązania B2B u klientów, co daje również możliwość śledzenia stopnia realizacji wysyłki.

Budujemy silną pozycję rynkową w oparciu o stabilną bazę aktywów. Dzięki prowadzeniu działalności w obiektach własnościowych zagwarantowaliśmy ciągłość sprzedaży, a ponadto stworzyliśmy możliwość kształtowania trwałych relacji z klientami. Poniesione przez nas nakłady inwestycyjne stworzyły solidną, innowacyjną podstawę do dalszego rozwoju, co umożliwia osiągnięcie stabilnego wzrostu sprzedaży.

Pragnę Państwu zaprezentować efekty naszych wspólnych wysiłków, które umacniają nas w słuszności obranej strategii. Tym samym zapraszam do zapoznania się z raportem rocznym za rok 2012/2013.

Z wyrazami szacunku

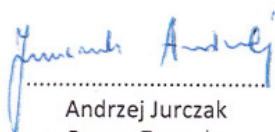
Andrzej Jurczak

Prezes Zarządu Grodno S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU GRODNO S.A.

w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Grodno S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Grodno S.A. oraz wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Grodno S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.


Andrzej Jurczak
Prezes Zarządu


Jarosław Jurczak
Wiceprezes Zarządu

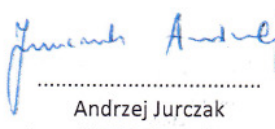

Monika Jurczak
Członek Zarządu

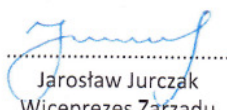
II. Oświadczenie Zarządu Spółki o wyborze biegłych rewidentów

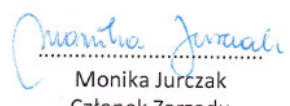
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU GRODNO S.A.

w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Grodno S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. 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.


Andrzej Jurczak
Prezes Zarządu


Jarosław Jurczak
Wiceprezes Zarządu


Monika Jurczak
Członek Zarządu

III. Wybrane dane finansowe za rok obrachunkowy 2012/2013

Rok obrotowy spółki Grodno S.A. rozpoczął się 1 kwietnia 2012 r. i zakończył 31 marca 2013 r.

Tabela: Wybrane dane finansowe z rachunku wyników

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012
Przychody netto ze sprzedaży	193 085 723,20	182 126 769,41	46 344 651,90	43 463 897,43
Koszty działalności operacyjnej	190 387 044,40	174 866 534,97	45 696 911,98	41 731 268,64
Zysk (strata) na sprzedaży	2 698 678,80	7 260 234,44	647 739,91	1 732 628,80
Pozostałe przychody operacyjne	996 064,13	1 037 039,78	239 076,43	247 485,81
Pozostałe koszty operacyjne	1 142 528,05	1 020 560,29	274 230,86	243 553,04
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 552 214,88	7 276 713,93	612 585,48	1 736 561,57
Przychody finansowe	216 539,53	134 243,68	51 974,06	32 036,77
Koszty finansowe	1 996 707,80	1 622 222,60	479 252,05	387 137,58
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	772 046,61	5 788 735,01	185 307,49	1 381 460,76
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	772 046,61	5 788 735,01	185 307,49	1 381 460,76
Zysk (strata) netto	550 024,61	4 605 210,01	132 017,52	1 099 016,78

Tabela: Wybrane dane finansowe z bilansu

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2013	31.03.2012
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE	36 530 073,30	34 696 319,18	8 744 691,27	8 337 254,70
Rzeczowe aktywa trwałe	33 310 023,77	30 773 817,05	7 973 865,03	7 394 708,06
Należności długoterminowe	151 983,05	151 863,05	36 382,21	36 491,51
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	565 964,00	586 125,00	135 482,36	140 841,26
AKTYWA OBROTOWE	64 552 078,32	70 530 886,75	15 452 692,66	16 948 021,61
Zapasy	27 437 350,77	29 950 588,18	6 568 044,90	7 196 892,58
Należności krótkoterminowe	36 513 965,68	40 056 650,28	8 740 835,37	9 625 300,43
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	130 121,10	124 144,72	31 148,82	29 831,01
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	55 674,84	111 774,72	13 327,63	26 858,59
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	470 640,77	399 503,57	112 663,56	95 997,59
SUMA AKTYWÓW	101 082 151,62	105 227 205,93	24 197 383,93	25 285 276,32
PASYWA				
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24 817 718,48	24 636 693,87	5 940 948,55	5 920 005,26
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	76 264 433,14	80 590 512,06	18 256 435,38	19 365 271,06
Rezerwy na zobowiązania	525 039,57	499 186,57	125 685,73	119 950,64
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	15 009 576,56	13 411 872,32	3 593 042,70	3 222 768,24
- kredyty i pożyczki	14 094 527,21	11 474 327,21	3 373 995,12	2 757 191,27
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	60 316 686,68	66 178 137,67	14 438 810,43	15 902 089,98
- z tytułu dostaw i usług	41 101 972,48	48 680 877,34	9 839 127,80	11 697 634,89
- kredyty i pożyczki	14 208 375,38	12 367 729,56	3 401 248,48	2 971 868,89
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	413 130,33	501 315,50	98 896,52	120 462,20
SUMA PASYWÓW	101 082 151,62	105 227 205,93	24 197 383,93	25 285 276,32

IV. Zasady prezentacji danych finansowych w EURO

Wybrane dane finansowe prezentowane w raporcie okresowym przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- 1) pozycje dotyczące rachunku zysków i strat przeliczono:
 - a) dla 2013 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną dziennych średnich kursów ogłaszanych przez NBP, kurs ten wyniósł:
 - za okres 1.01.2013 – 31.03.2013: 4,1550 PLN
 - za okres 1.04.2012 – 31.03.2013: 4,1663 PLN
 - b) dla 2012 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną dziennych średnich kursów ogłaszanych przez NBP, kurs ten wyniósł:
 - za okres 1.01.2012 – 31.03.2012: 4,2298 PLN
 - za okres 1.04.2011 – 31.03.2012: 4,1903 PLN
- 2) pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
 - a) na dzień 29 marca 2013: 4,1774 PLN
 - b) na dzień 30 marca 2012: 4,1616 PLN

V. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółka w swojej działalności wykorzystuje kompetencje, specjalistyczną wiedzę oraz wieloletnie doświadczenie swoich pracowników. Utrata kluczowych pracowników, w tym przede wszystkim kadry menedżerskiej oraz pracowników działu handlowego, mogłaby w istotny negatywny sposób wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w przyszłości.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

Większość przychodów Spółki jest związana z działalnością na rynku krajowym i z tego też względu Spółka jest uzależniona pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, między innymi takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji. Perturbacje na międzynarodowych rynkach finansowych wpłynęły na sytuację gospodarczą w Polsce. Odnotowano spadek tempa krajowego wzrostu gospodarczego, wzrost stopy bezrobocia oraz deprecjację kursu PLN wobec walut obcych. Opisane powyżej tendencje makroekonomiczne wpłynęły i mogą w przyszłości wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki, kryzys walutowy lub kryzys finansów publicznych, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko zmian regulacji prawnych

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących działalności przemysłowej, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Spółki. Prawo polskie obecnie znajduje się wciąż w okresie dostosowawczym, związanym z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Zmiany przepisów prawa z tym związane mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym także Spółki. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do UE.

Ryzyko kursowe

Część przychodów spółka generuje w asortymencie kabli i przewodów, których cena podlega wahanom zgodnie z wahaniami cen miedzi. Ewentualny wzrost/spadek kursu EUR, USD może mieć negatywny/pozytywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w przyszłości. Ze względu na obecny skalę działalności Spółka, nie zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym, a jedynie w celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągnięte wyniki, Spółka prowadzi stały monitoring transakcji narażonych na ryzyko kursowe.

Ryzyko powiązań rodzinnych pomiędzy członkami organu nadzorującego i zarządzającego

Pomiędzy członkami organu zarządzającego oraz nadzorującego Emitenta zachodzą powiązania rodzinne polegające na tym, że przewodnicząca Rady Nadzorczej – Pani Mirosława Jurczak-Serwińska jest matką Panów Andrzeja Jurczaka i Jarosława Jurczaka, pełniących funkcje zarządcze. Ponadto:

- Pani Monika Jurczak pełniąc funkcję Członka Zarządu jest żoną Pana Andrzeja Jurczaka pełniącego funkcję Prezesa Zarządu.
- Pani Alicja Jurczak – członek Rady Nadzorczej, jest żoną Pana Jarosława Jurczaka pełniącego funkcję Prezesa Zarządu.
- Pan Włodzimierz Jurczak – członek Rady Nadzorczej, jest kuzynem dla Panów Andrzeja Jurczaka i Jarosława Jurczaka pełniących funkcje zarządcze.

Powiązania rodzinne pomiędzy członkami władz Emitenta mogą rodzić wątpliwość co do bezstronności i niezależności wykonywanych przez takich członków Rady Nadzorczej funkcji.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

10.000.000 akcji serii B, uprawniających do 89,68% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta należy do Panów Andrzeja Jurczaka i Jarosława Jurczaka, którzy mają znaczący wpływ na podejmowane przez Walne Zgromadzenie uchwały. Pan Andrzej Jurczak oraz Jarosław Jurczak mogą zapobiec, lub podjąć istotne uchwały, dla których przepisy k.s.h. wymagają kwalifikowanej większości głosów, takich jak uchwała w sprawie zmiany Statutu, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części, emisji obligacji zamiennych, emisji obligacji z prawem pierwszeństwa, rozwiązania Spółki, a także uchwała w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki, czy wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy przy podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki.

Ryzyko uszkodzenia systemu informatycznego

Spółka posiada dedykowany system informatyczny niezbędny do bieżącej działalności. Istnieje ryzyko, iż nagłe i poważne uszkodzenie systemu może wstrzymać obsługę klientów. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez ciągły nadzór nad systemem informatycznym pracowników działu informatyki oraz wykonywanie kopii zapasowych, a także poprzez wdrożenie w Spółce procedur awaryjnych. W przypadku awarii systemu informatycznego niezwłocznie informowany jest dział informatyki, który przystępuje do naprawy. Spółka nie jest zależna w tym zakresie od zewnętrznych firm co powoduje, iż usterki usuwane są niezwłocznie po zgłoszeniu do działu informatyki.

VI. Informacja na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Grodno S.A. poniżej przekazuje informację w zakresie zasad określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, które nie są przez Spółkę stosowane w sposób trwały, wraz z wyjaśnieniem okoliczności i przyczyn ich niestosowania.

1) Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystająca w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

- Tak, z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia. Nakłady finansowe poniesione na transmisję internetową, rejestrację video są niewspółmiernie wysokie w stosunku do potencjalnych korzyści.

2) Publikacja pytań dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

- Nie. Spółka uważa, iż publikacja pytań mogłaby naruszyć interesy akcjonariuszy.

3) 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. Spółka uważa, iż zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez stronę internetową www.newconnect.pl oraz www.grodno.pl

4) Publikacja informacji na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

- Nie. Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest uregulowana w umowie i jest sprawą poufną. Emitent nie może publikować takich danych bez zgody Autoryzowanego Doradcy.

VII. Kontakt

Grodno S.A.

ul. Kwiatowa 14
Michałów Grabina
05-126 Nieporęt
tel. 22 772 45 15
fax. 22 772 46 26
www.grodno.pl

PROFESCAPITAL Sp. z o.o.

ul. Ofiar Oświęcimskich 15
50-069 Wrocław
tel: 71 782 11 60
fax: 71 782 11 62
www.profescapital.pl