



EPIGON S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.**

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 9 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
Biuro w Poznaniu
ul. Roosevelta 18
60-829 Poznań
Poland

Telefon +48 61 845 46 00
Fax +48 61 845 46 01
E-mail poznan@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia EPIGON S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego EPIGON S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Ślaska 18 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

RW

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe EPIGON S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, iż sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa

.....
Łukasz Łukomski
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11686


.....
Rafał Wiza
Komandytariusz, Pełnomocnik
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11995

Poznań, 27 marca 2014 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE



(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

BILANS

AKTYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE		275 957,36	1 741 572,82
I. Wartości niematerialne i prawne	1	19 091,25	27 991,64
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		19 091,25	27 991,64
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1	154 851,11	1 707 532,38
1. Środki trwałe		154 851,11	1 707 532,38
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		0,00	1 650 839,70
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		29 431,42	44 674,61
d) środki transportu		116 268,29	12 018,07
e) inne środki trwałe		9 151,40	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	6 048,80
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	6 048,80
a) w jednostkach powiązanych		0,00	6 048,80
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		102 015,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		102 015,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		22 519 687,98	25 801 299,40
I. Zapasy	20	1 150 922,75	2 815 526,11
4. Towary		1 150 922,75	2 815 526,11
II. Należności krótkoterminowe	21	17 017 011,91	19 933 408,43
2. Należności od pozostałych jednostek		17 017 011,91	19 933 408,43
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		16 734 247,01	19 696 598,89
Gdynia, 27.03.2014r.		16 734 247,01	19 696 598,89
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		230 174,65	204 927,83
c) inne		32 590,25	31 881,71
d) dochodzone na drodze sądowej		20 000,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	22	4 328 207,98	3 042 459,93
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		4 328 207,98	3 042 459,93
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 328 207,98	3 042 459,93
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		4 328 207,98	3 042 459,93
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	23 545,34	9 904,93
SUMA AKTYWÓW		22 795 645,34	27 542 872,22

Gdynia, 27.03.2014r.

Członek Zarządu
Główna Księgowa
Joanna Kołodziejczyk
Joanna Kołodziejczyk

Prezes Zarządu
Tadeusz Studziński
Tadeusz Studziński



(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

BILANS

PASYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. KAPITAŁ WŁASNY		15 568 414,12	11 043 909,85
I. Kapitał podstawowy	4	1 087 500,00	1 087 500,00
IV. Kapitał zapasowy		9 956 409,85	5 646 732,44
VIII. Zysk netto		4 524 504,27	4 309 677,41
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		7 227 231,22	16 498 962,37
I. Rezerwy na zobowiązania		300 282,78	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 885,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5	119 002,05	0,00
- długoterminowa		4 387,23	0,00
- krótkoterminowa		114 614,82	0,00
3. Pozostałe rezerwy	5	169 395,73	0,00
- krótkoterminowe		169 395,73	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	8	0,00	1 220 000,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	1 220 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9	6 871 622,25	15 198 269,62
1. Wobec jednostek powiązanych		5 726 906,95	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5 726 906,95	0,00
- do 12 miesięcy		5 726 906,95	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		1 144 715,30	15 198 269,62
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	28 758,86
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		425 142,77	15 051 130,00
- do 12 miesięcy		425 142,77	15 051 130,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		719 572,53	116 102,42
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	2 278,34
IV. Rozliczenia międzyokresowe	10	55 326,19	80 692,75
1. Ujemna wartość firmy		55 326,19	80 692,75
SUMA PASYWÓW		22 795 645,34	27 542 872,22

Gdynia, 27.03.2014r.

Gdynia, 27.03.2014r.

Członek Zarządu
Główna Księgowa
Joanna Kołodziejczyk
Joanna Kołodziejczyk

Prezes Zarządu
Tadeusz Studziński
Tadeusz Studziński

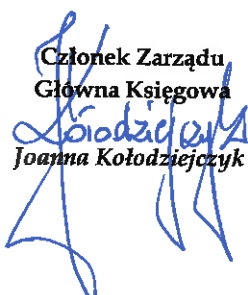


(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13	145 131 350,46	100 411 217,91
- od jednostek powiązanych		286 227,92	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży usług		94 981,28	72 565,45
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		145 036 369,18	100 338 652,46
B. Koszty działalności operacyjnej		139 197 580,61	94 724 928,35
I. Amortyzacja		63 551,04	58 137,94
II. Zużycie materiałów i energii		184 833,81	240 960,59
III. Usługi obce		6 868 883,96	5 242 012,17
IV. Podatki i opłaty		42 973,56	45 594,22
V. Wynagrodzenia		1 692 497,51	1 169 819,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		273 755,81	190 656,88
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		242 499,40	245 862,07
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		129 828 585,52	87 531 885,32
C. Zysk ze sprzedaży (A-B)		5 933 769,85	5 686 289,56
D. Pozostałe przychody operacyjne		308 775,04	188 541,13
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		143 880,30	0,00
III. Inne przychody operacyjne		164 894,74	188 541,13
E. Pozostałe koszty operacyjne		700 244,02	194 368,81
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		4 198,40	0,00
III. Inne koszty operacyjne		696 045,62	194 368,81
F. Zysk z działalności operacyjnej (C+D-E)		5 542 300,87	5 680 461,88
G. Przychody finansowe		201 631,84	17 730,00
II. Odsetki		33 821,25	17 288,35
V. Inne		167 810,59	441,65
H. Koszty finansowe		157 552,44	345 658,47
I. Odsetki		157 552,44	94 486,71
IV. Inne		0,00	251 171,76
K. Zysk brutto		5 586 380,27	5 352 533,41
L. Podatek dochodowy	17	1 061 876,00	1 042 856,00
N. Zysk netto		4 524 504,27	4 309 677,41

Gdynia, 27.03.2014r.

Członek Zarządu
Główna Księgowa

Joanna Kołodziejczyk

Prezes Zarządu

Tadeusz Studziński

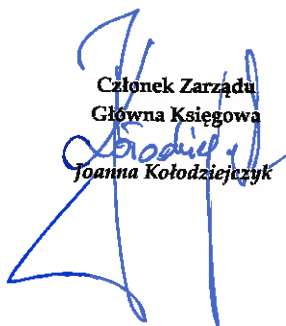


(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Treść	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto		4 524 504,27	4 309 677,41
II. Korekty razem		-3 516 842,11	-2 073 230,35
1. Amortyzacja		63 551,04	58 137,94
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-34 297,57	40 479,82
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		151 214,14	93 039,25
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-139 681,90	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		300 282,78	0,00
6. Zmiana stanu zapasów		1 664 603,36	-1 161 010,22
7. Zmiana stanu należności		2 916 396,52	-7 260 796,42
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16	-8 297 888,51	6 071 115,87
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-141 021,97	-25 881,74
10. Inne korekty		0,00	111 685,15
A.III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		1 007 662,16	2 236 447,06
I. Wpływy		1 807 058,30	498,63
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 794 720,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		12 338,30	0,00
b) w pozostałych jednostkach		12 338,30	0,00
- zbycie aktywów finansowych		6 000,00	0,00
- odsetki		6 338,30	498,63
II. Wydatki		156 958,68	61 463,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		156 958,68	61 463,00
B.III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		1 650 099,62	-60 964,37
II. Wydatki		1 406 311,30	277 273,49
4. Spłaty kredytów i pożyczek		1 220 000,00	27 120,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		28 758,86	44 930,46
8. Odsetki		157 552,44	93 537,88
9. Inne wydatki finansowe		0,00	111 685,15
C.III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-1 406 311,30	-277 273,49
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)		1 251 450,48	1 898 209,20
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		1 285 748,05	1 857 729,38
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		34 297,57	-40 479,82
F. Środki pieniężne na początek okresu		3 042 459,93	1 184 730,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu		4 328 207,98	3 042 459,93

Gdynia, 27.03.2014r.

Członek Zarządu
Główna Księgowa

Joanna Kołodziejczyk

Prezes Zarządu

Tadeusz Studziński

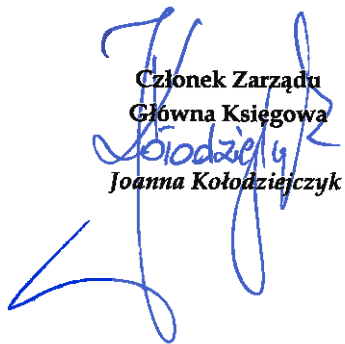


(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	31.12.2013	31.12.2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 043 909,85	6 734 232,44
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 087 500,00	1 087 500,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 087 500,00	1 087 500,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 646 732,44	3 315 699,24
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	4 309 677,41	2 331 033,20
a) zwiększenie z tytułu	4 309 677,41	2 647 898,20
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 309 677,41	2 647 898,20
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	316 865,00
- pokrycia straty	0,00	316 865,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 956 409,85	5 646 732,44
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	316 865,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	316 865,00
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,00	316 865,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	4 524 504,27	4 309 677,41
a) zysk netto	4 524 504,27	4 309 677,41
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	15 568 414,12	11 043 909,85

Gdynia, 27.03.2014r.


Członek Zarządu
Główna Księgowa
Joanna Kołodziejczyk

Prezes Zarządu

Tadeusz Studziński

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w euro)

B I L A N S

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012	PASYWA	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
A. Aktywa trwałe	66 540,64	425 999,91	A. Kapitał (fundusz) własny	3 753 957,88	2 701 411,34
I. Wartości niematerialne i prawne	4 603,41	6 846,94	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	262 225,12	266 009,49
II. Rzeczowe aktywa trwałe	37 338,71	417 673,40	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 400 754,69	1 381 227,05
IV. Inwestycje długoterminowe	-	1 479,58	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 598,52	-	VIII. Zysk (strata) netto	1 090 978,07	1 054 174,80
B. Aktywa obrotowe	5 430 094,52	6 311 163,69	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 742 677,28	4 035 752,26
I. Zapasy	277 518,02	688 695,79	I. Rezerwy na zobowiązania	72 406,15	-
II. Należności krótkoterminowe	4 103 253,26	4 875 839,84	II. Zobowiązania długoterminowe	-	298 419,84
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 043 645,83	744 205,26	III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 656 930,52	3 717 594,45
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 677,41	2 422,81	IV. Rozliczenia międzyokresowe	13 340,61	19 737,97
AKTYWA RAZEM	5 496 635,16	6 737 163,60	PASYWA RAZEM	5 496 635,16	6 737 163,60

Rachunek wyników (porównawczy)

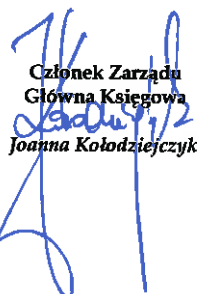
Nazwa pozycji	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży	34 464 818,44	24 058 658,69
B. Koszty działalności operacyjnej	33 055 706,63	22 696 216,30
C. Zysk / strata ze sprzedaży (A-B)	1 409 111,81	1 362 442,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	73 325,82	45 174,70
E. Pozostałe koszty operacyjne	166 289,25	46 571,02
F. Zysk / strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	1 316 148,39	1 361 046,07
G. Przychody finansowe	47 882,18	4 248,13
H. Koszty finansowe	37 414,50	82 820,22
I. Zysk / strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	1 326 616,07	1 282 473,98
K. Zysk / strata brutto (I+J)	1 326 616,07	1 282 473,98
L. Podatek dochodowy	252 167,18	249 869,66
N. Zysk / strata netto (K-L-M)	1 074 448,89	1 032 604,32

Pozycje aktywów i pasywów przeliczono według średniego kursu obowiązującego na dzień sprawozdania.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu średniego stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca okresów sprawozdawczych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013 rok	2012 rok
	EUR / PLN	EUR / PLN
Rachunek zysków i strat	4,2110	4,1736
Bilans	4,1472	4,0882

Gdynia, 27.03.2014r.


Członek Zarządu
Główna Księgowa
Joanna Kołodziejczyk


Prezes Zarządu
Tadeusz Studzinski

INFORMACJA DODATKOWA

DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013



SPÓŁKA AKCYJNA

Gdynia, dnia 27 marca 2014 r.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

I. Informacje o Spółce

1. „EPIGON” S.A. została zawiązana aktem notarialnym sporządzonym w dniu 12.11.2007 roku, Repetytorium A nr 12714, w Kancelarii Notarialnej Hanny Warońskiej w Gdyni przy Placu Kaszubskim 8. Zgodnie ze statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
2. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni przy ulicy Śląskiej 18.
3. Spółka posługuje się numerem NIP 9581574309 oraz numerem REGON 220510788.
4. Otwarcie ksiąg rachunkowych oraz rozpoczęcie działalności nastąpiło z dniem 12 listopada 2007 r.
5. Pierwszy rok obrotowy, zgodnie z umową Spółki, trwał od 12 listopada 2007 do 31 grudnia 2008 r.
6. Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana w dniu 26.11.2007 r. do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000293627.
7. Przedmiotem działalności Spółki jest działalność handlowa.
8. Osoby wchodzące w skład zarządu:
 - a) Tadeusz Studziński – Prezes Zarządu
 - b) Joanna Kołodziejczyk – Członek Zarządu

II. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą oraz Polityką Rachunkowości Spółki.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

b. Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy, przy czym rozchód wycenia się metodą szczegółowej identyfikacji ceny.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

c. Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpowiedni odpis.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

d. Należności i zobowiązania

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, natomiast zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

e. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

f. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki.

g. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim wartość wykonanych nie zafakturowanych usług oraz dostaw, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

h. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych zaliczek z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych. Nadwyżka wartości godziwej aktywów netto spółki wniesionej aportem nad ceną przyjęcia, czyli ujemną wartość firmy jednostka rozlicza zgodnie z Ustawą o Rachunkowości Art. 44b ust.11.

i. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną. Odroczony podatek dochodowy stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują wzrost podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

j. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, towarów i usług, jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty**

finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

	Bilans	
	31.12.2013	31.12.2012
EUR	4,1472	4,0882
USD	3,0120	3,0996

k. Rachunek przepływów środków pieniężnych

Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Zakres zmian wartości oraz umorzenia grup rodzajowych aktywów trwałych.

Nazwa pozycji	Stan na	Zwiększenia	Zmniejszenie	Stan na
	31.12.2012			31.12.2013
Aktywa trwałe netto + środki trwałe w budowie	1 741 572,82	220 524,72	1 882 362,14	173 942,36
I. Wartości niematerialne i prawne netto	27 991,64	15 900,39	0,00	19 091,25
1.1 Wartość firmy	0,00			0,00
1.2 Umorzenie wartości firmy	0,00			0,00
1.3 Inne wartości niematerialne i prawne	113 691,40	3 500,00		117 191,40
1.4 Umorzenie innych wartości niematerialnych i prawnych	85 699,76	12 400,39		98 100,15
II. Rzeczowe aktywa trwałe netto	1 707 532,38	204 624,33	1 882 362,14	154 851,11
1 Grunty	1 650 839,70	0,00	1 650 839,70	0,00
2 Budynki . lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej-Grupa 1	0,00			0,00
2.1 Umorzenie budynki . lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	0,00			0,00
3 Maszyny i aparaty -Grupa 4	11 198,00	17 998,97	5 047,97	24 149,00
3.1 Umorzenie maszyny i aparaty	1 129,75	6 465,87	883,37	6 712,25
4 Urządzenia techniczne -Grupa 6	13 840,00	0,00	0,00	13 840,00
4.1 Umorzenie urządzenia techniczne	461,33	1 384,00	0,00	1 845,33
5 Środki transportu w leasingu-Grupa 7	215 983,25	135 474,71	112 795,55	238 662,41
5.1 Umorzenie środki transportu	203 965,18	31 224,49	112 795,55	122 394,12
6 Narzędzia, ruchomości -Grupa 8	43 550,34		0,00	43 550,34
6.1 Umorzenie narzędzia, ruchomości	22 322,65	12 076,29	0,00	34 398,94
7 Inne środki trwałe leasing -Grupa 8	0,00		0,00	0,00
7.1 Umorzenie inne środki trwałe w leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00
8 Niskocenne składniki majątku trwałego	22 070,00			22 070,00
8.1 Umorzenie niskocennych składników majątku trwałego	22 070,00			22 070,00
9 Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
10 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00		0,00	0,00
III. Inwestycje długoterminowe	6 048,80	0,00	6 048,80	0,00

2. Wartość gruntów.

Spółka w 18.10.2013 roku sprzedała posiadane prawo własności nieruchomości gruntowej.

3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu.

Spółka korzysta na podstawie umów najmu z powierzchni magazynowych oraz budynku biurowego. Wartość wykorzystywanych na dzień bilansowy środków nie jest Spółce znana.

4. Struktura własności kapitału podstawowego.

LP.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów (szt.)	% głosów
1	Morpol S.A.	85 113 989	78%	85 113 989	78%
2	Pozostali	23 636 011	22%	23 636 011	22%
	RAZEM	108 750 000	100%	108 750 000	100%

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,01 zł.

5. Zmiany i stany rezerw

Na koniec roku 2013 rezerwy przedstawiały się następująco:

Nazwa pozycji	Stan na	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na	Część	
	31.12.2012			31.12.2013	Krótko-terminowa	Długo-terminowa
Odprawy emerytalne	-	4 387,23	-	4 387,23	-	4 387,23
Niewykorzystane urlopy	-	114 614,82	-	114 614,82	114 614,82	-
RAZEM	-	119 002,05	-	119 002,05	114 614,82	4 387,23

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe:

Nazwa pozycji	Stan na	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na
	31.12.2012			31.12.2013
Rezerwa na koszty	-	169 395,73	-	169 395,73

6. Stan odpisów aktualizujących według celu ich utworzenia na początek okresu obrotowego, zwiększenia, wykorzystanie, rozwiązanie i stan końcowy.

Odpis aktualizujący należności	Stan na początek roku	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
z tytułu dostaw i usług	105 743,27	237 569,84	72,56	-	343 240,55
pozostałe	144 958,27	-	-	-	144 958,27
RAZEM	250 701,54	237 569,84	72,56	-	488 198,82

7. Propozycja podziału zysku za rok obrotowy.

Spółka osiągnęła za rok obrotowy zysk w wysokości 4 524 504,27 zł. Zysk zostanie przeznaczony na dalszy rozwój spółki i przeniesiony na kapitał zapasowy.

8. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu.

Nie dotyczy.

9. Podział zobowiązań krótkoterminowych według pozycji bilansu.

Na pozycję sprawozdawczą „Zobowiązania krótkoterminowe” w kwocie 6 871 622,25 zł składają się:

- a) zobowiązania handlowe do 12 m-cy w kwocie 6 152 049,72 zł
- b) zobowiązania wobec budżetu – 719 572,53 zł:
 - PIT-4 – 8 948,00 zł
 - CIT-2 – 684 726,00 zł
 - ZUS – 25 898,53 zł

10. Rozliczenie międzyokresowe ujemnej wartości firmy.

W pozycji przychodów przyszłych okresów spółka ujęła ujemną wartość firmy w wysokości 55 326,19 zł, która jest rozliczana przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. W roku 2013 zostało dokonane rozliczenie międzyokresowe przychodów tytułu ujemnej wartości firmy w kwocie 25 366,56 zł.

11. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku.

Na dzień bilansowy spółka posiada zabezpieczenia w postaci zastawu na zapasach na kwotę 2 475 000 zł.

12. Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

Nie wystąpiły.

13. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów.

Przychody ze sprzedaży (netto bez VAT)	Kraj	Eksport	Razem
Towary	139 510 637,02 zł	5 525 732,16 zł	145 036 369,18 zł
Usługi	92 977,87 zł	2 003,41 zł	94 981,28 zł
Ogółem	139 603 614,89 zł	5 527 735,57 zł	145 131 350,46 zł

14. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Spółka nie dokonywała w okresie sprawozdawczym odpisów aktualizujących środki trwałe.

15. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Spółka nie dokonywała w okresie sprawozdawczym odpisów aktualizujących wartość zapasów.

16. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych.

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	2013	2012
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-8 326 647,37	15 169 510,76
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu)	-28 758,86	-1 271 414,11
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-8 297 888,51	6 071 115,87

17. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego.

Numer	Nazwa	Kwota
1.	PRZYCHODY (bez ujemnej wart.firmy)	145 552 244,86
1.1.	Sprzedaż towarów kraj - 731	139 510 637,02
1.2.	Sprzedaż towarów UE 732	5 525 732,16
1.3.	Sprzedaż towarów EX 733	-
1.4.	Sprzedaż usług kraj - 704	92 977,87
1.5.	Sprzedaż usług UE - 705	2 003,41
1.6.	Przychody finansowe - 752	6 338,30
1.7.	Przychody operacyjne - 762	308 775,04
1.8.	Różnice kursowe podatkowe - 755	162 619,09
1.9.	Ujemna wartość firmy minus (762-04)	25 366,56
1.10.	Pozostałe przych.wył.z opodarkowania (762-09)	31 471,47
2.	KOSZTY	140 064 995,57
2.1.	Amortyzacja - 401	63 551,04
2.2.	Zużycie materiałów i energii - 419	184 833,81
2.3.	Obróbka obca - 421	8 774,63
2.4.	Usługi transportowe - 426	4 032 635,51
2.5.	Usługi remontowe - 427	12 393,47
2.6.	Markety - 428	455 147,25
2.7.	Inne usługi obce - 429	2 350 361,50
2.8.	Wynagrodzenia - 431	1 692 497,51
2.9.	Świadczenia na rzecz pracowników - 432	50 031,33
2.10.	Ubez.społ.i inne narz. - 445	223 724,48
2.11.	Podatki i opłaty - 461	42 973,56
2.12.	Usługi bankowe - 462	9 571,60
2.13.	Podróże służbowe - 463	78 400,89
2.14.	Reprezentacja i reklama - 464	30 299,89
2.15.	Pozostałe koszty proste - 469	133 798,62
2.16.	Koszty operacji finansowych - 751	113 014,50
2.17.	Ujemne różnice kursowe - 756	43 975,24
2.18.	Pozostałe koszty operacyjne - 761	700 244,02
2.19.	Leasing podatkowy - 206-01	10 181,20
2.20.	KWS - 734	129 828 585,52
3.	N/KUP - wyłączenia	580 938,41
3.1.	Amortyzacja - 401-02	16 279,97
3.2.	Zużycie materiałów i energii - 411-02	577,87
3.3.	Inne usługi obce - 429-99	152 258,79
3.4.	Św.na rzecz pracowników - 432-99	8 706,88
3.5.	Koszty reprezentacji - 464-02	30 299,89
3.6.	Pozostałe koszty - 469-99	11 748,95

3.7.	Odsetki budżetowe - 751-01-04	131,00
3.8.	Bilansowe różn.kurs. - 756-01	- 29 065,19
3.9.	Kary umowne - 761-04	35 128,87
3.10.	Koszty operacyjne - 761-05	288 157,15
3.11.	Pozostałe koszty operacyjne - 751-04	- 66 624,57
3.12.	Podróże służbowe - 463-99	14 336,75
3.13.	Wynagrodzenie NKUP 431-99	119 002,05
4.	PRZYCHODY DLA CIT	145 552 244,86
5.	KOSZTY DLA CIT	139 484 057,16
6.	DOCHÓD (4-5)	6 068 187,70
7.	Odliczenia od dochodu (darowizny)	5 000,00
10.	PODSTAWA CIT (dochód po odliczeniach)	6 063 187,70
11.	19 % PDOP	1 152 005,66

18. Poniesione w okresie sprawozdawczym i planowane na następny okres nakłady na nie finansowe aktywa trwałe.

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

- poniesione w roku - 156 958,68zł
- planowane na rok następny - 15 000,00 zł

19. Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych z podziałem na losowe i pozostałe, podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.
Nie wystąpiły.

20. Zapasy

Zapasy wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 1 150 922,75 zł obejmują:

- Towary - 1 150 922,75 zł

21. Należności krótkoterminowe

Na pozycję sprawozdawczą „Należności krótkoterminowe” w kwocie 17 017 011,91 zł składają się:

- a) należności z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy - 16 734 247,01 zł
- b) należności od pracowników - 32 590,25 zł
- c) należności z tytułu podatków i ubezpieczeń - 230 174,65 zł
- d) dochodzone na drodze sądowej - 20 000,00 zł

22. Inwestycje krótkoterminowe

Na pozycję sprawozdawczą „Inwestycje krótkoterminowe” w kwocie 4 328 207,98 zł składają się środki pieniężne w podziale na:

- rachunki bankowe - 4 306 543,67 zł
- kasa - 21 664,31 zł

23. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na pozycję bilansową „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” w kwocie 23 545,34 zł składają się:

- a) ubezpieczenia - 9 899,70 zł
- b) roczna opłata za ochronę znaku - 2 349,80 zł

c) licencje

- 11 295,84 zł

24. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

25. Działalność zaniechana

W trakcie okresu obrotowego Spółka nie zaniechała działalności prowadzonej wcześniej oraz w następnym okresie nie przewiduje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.

26. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

27. Zdarzenia po dacie bilansu

Brak.

28. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

Podmiot	Należności	Zobowiązania
Morpol S.A.	-	4 698 625,97
MK Delikatesy Sp. z o.o.	-	647 766,24
Marine Harvest Poland Sp. z o.o.	-	378 939,74
Laurin Seafood Sp. z o.o.	-	1 575,00
RAZEM	-	5 726 906,95

Przychody i koszty ze wzajemnych transakcji

Podmiot	Przychody ze sprzedaży	Zakupy materiałów i towarów
Morpol S.A.	280 087,92	4 891 853,15
MK Delikatesy Sp. z o.o.	6 140,00	1 575 975,40
Marine Harvest Poland Sp. z o.o.	-	360 744,03
Laurin Seafood Sp. z o.o.	-	20 230,00
RAZEM	286 227,92	6 848 802,58

Przychody i koszty za okres od dnia nabycia akcji Spółki przez Morpol S.A. czyli od 29 listopada 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Wszystkie umowy zawarte z jednostkami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

29. Informacje o instrumentach finansowych

a) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy.

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych. Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie w EUR. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez

odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych. Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka walutowego.

b) Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy
Środki pieniężne	Krajowe i walutowe środki pieniężne	4 328 207,98	Bieżące oprocentowanie depozytów bankowych

30. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej jest Marine Harvest ASA z siedzibą w Bergen.

III. Objasnienia niektórych zagadnień osobowych.

1. Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym.

Przeciętny stan zatrudnienia za okres sprawozdawczy wynosił 13 osób.
Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2013 r. wynosił 13 osób.

2. Informacja o radzie nadzorczej.

Na dzień bilansowy w skład rady nadzorczej wchodziły poniższe osoby:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej – Sylwia Tokarzewska –Cybulko
2. Członek Rady Nadzorczej – Przemysław Ślepowroński
3. Członek Rady Nadzorczej – Leszek Kawka
4. Członek Rady Nadzorczej – Tadeusz Szostek
5. Członek Rady Nadzorczej – Henryk Bielewicz

W dniu 5 lutego 2014 r. dotychczasowy skład Rady Nadzorczej został odwołany.
Jednocześnie powołano nowy skład Rady Nadzorczej:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej – John Paula McGinley
2. Członek Rady Nadzorczej – Piotr Kapinos
3. Członek Rady Nadzorczej – Sławomir Stochniałek
4. Członek Rady Nadzorczej – Michał Sznycer
5. Członek Rady Nadzorczej – Teis Knudsen

3. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki

W okresie 01.01.2013 - 31.12.2013 wypłacono wynagrodzenie osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych w wysokości:

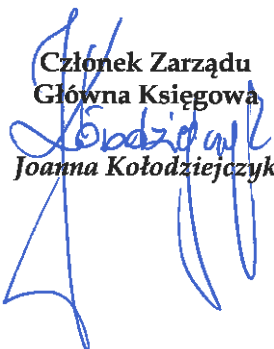
- a) Zarząd - 621 285,37 zł
- b) Rada Nadzorcza - 80 300,00 zł

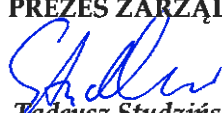
4. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę.

W okresie 01.01.2013 - 31.12.2013 Spółka nie udzielała żadnych pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę.

5. **Wynagrodzenie biegłego rewidenta wypłacone z tytułu badania sprawozdania finansowego za rok kończący się 31.12.2013.**
Wynagrodzenie netto wyniosło 22 000 zł.
6. **Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy wypłacone z tytułu świadczenia usług za okres 01.01.2013 - 31.12.2013.**
Wynagrodzenie netto wyniosło 24 000,00 zł.

Gdynia, 27.03.2014

Członek Zarządu
Główna Księgowa

Joanna Kołodziejczyk

PREZES ZARZĄDU

Tadeusz Studziński

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



EPIGON S.A.

**Raport uzupełniający
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Raport uzupełniający
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.**

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Bilans	6
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

EPIGON S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Ślaska 18
81-319 Gdynia

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	26 listopada 2007 r.
Numer rejestru:	KRS 0000293627
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	1.087.500,00 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzi:

- Pan Tadeusz Studziński – Prezes Zarządu,
- Pani Joanna Kołodziejczyk – Członek Zarządu.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28 lutego 2013 r. Pan Sławomir Stochniałek został odwołany ze stanowiska Prezesa Zarządu.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28 lutego 2013 r. Pan Tadeusz Studziński został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu z dniem 1 marca 2013 r.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1 Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Łukasz Łukomski
Numer w rejestrze:	11686

1.2.2 Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 25 czerwca 2013 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 4.309.677,41 złotych przeznaczono na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 1 lipca 2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia EPIGON S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Śląska 18 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 25 października 2013 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 28 do 31 października 2013 r. oraz od 10 do 13 marca 2014 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego sprawozdania finansowego oraz niezaistnieniu zdarzeń nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 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 z późniejszymi zmianami).

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Bilans

AKTYWA	31.12.2013 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2012 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	19,1	0,1	28,0	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	154,9	0,7	1 707,5	6,2
Inwestycje długoterminowe	-	-	6,1	0,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	102,0	0,4	-	-
	276,0	1,2	1 741,6	6,3
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 150,9	5,0	2 815,5	10,2
Należności krótkoterminowe	17 017,0	74,7	19 933,4	72,4
Inwestycje krótkoterminowe	4 328,2	19,0	3 042,5	11,1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23,5	0,1	9,9	0,0
	22 519,6	98,8	25 801,3	93,7
SUMA AKTYWÓW	22 795,6	100,0	27 542,9	100,0
PASYWA				
	31.12.2013 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2012 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 087,5	4,8	1 087,5	4,0
Kapitał zapasowy	9 956,4	43,7	5 646,7	20,5
Zysk netto	4 524,5	19,8	4 309,7	15,6
	15 568,4	68,3	11 043,9	40,1
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	300,3	1,3	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	1 220,0	4,4
Zobowiązania krótkoterminowe	6 871,6	30,2	15 198,3	55,2
Rozliczenia międzyokresowe	55,3	0,2	80,7	0,3
	7 227,2	31,7	16 499,0	59,9
SUMA PASYWÓW	22 795,6	100,0	27 542,9	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2013 - 31.12.2013	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2012 - 31.12.2012	% przychodów ze sprzedaży
	zł '000		zł '000	
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	95,0	0,1	72,6	0,1
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	145 036,4	99,9	100 338,6	99,9
	145 131,4	100,0	100 411,2	100,0
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(63,6)	0,0	(58,1)	0,1
Zużycie materiałów i energii	(184,8)	0,1	(241,0)	0,2
Usługi obce	(6 868,9)	4,7	(5 242,0)	5,2
Podatki i opłaty	(43,0)	0,0	(45,6)	0,0
Wynagrodzenia	(1 692,5)	1,2	(1 169,8)	1,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(273,8)	0,2	(190,6)	0,2
Pozostałe koszty rodzajowe	(242,4)	0,2	(245,9)	0,2
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(129 828,6)	89,5	(87 531,9)	87,2
	(139 197,6)	95,9	(94 724,9)	94,3
Zysk ze sprzedaży	5 933,8	4,1	5 686,3	5,7
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	143,9	0,1	-	-
Inne przychody operacyjne	164,9	0,1	188,6	0,2
	308,8	0,2	188,6	0,2
Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(4,2)	0,0	-	-
Inne koszty operacyjne	(696,1)	0,5	(194,4)	0,2
	(700,3)	0,5	(194,4)	0,2
Zysk z działalności operacyjnej	5 542,3	3,8	5 680,5	5,7
Przychody finansowe				
Odsetki	33,8	0,0	17,3	0,0
Inne	167,8	0,1	0,4	0,0
	201,6	0,1	17,7	0,0
Koszty finansowe				
Odsetki	(157,5)	0,1	(94,5)	0,1
Inne	-	-	(251,2)	0,3
	(157,5)	0,1	(345,7)	0,4
Zysk brutto	5 586,4	3,8	5 352,5	5,3
Podatek dochodowy	(1 061,9)	0,7	(1 042,9)	1,0
Zysk netto	4 524,5	3,1	4 309,7	4,3

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody netto}}$	3,1%	4,3%	3,6%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	41,0%	64,0%	64,8%
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto}}$	46 dni	60 dni	46 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	31,7%	59,9%	61,0%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	3,1	1,7	1,5

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- Zobowiązania krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

.....
Łukasz Łukomski
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11686

Poznań, 27 marca 2014 r.


.....
Rafał Wiza
Komandytariusz, Pełnomocnik
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11995

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

**Sprawozdanie
Zarządu**

2013

za okres Od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.

Spis treści

- I. Pismo Zarządu do Akcjonariuszy
- II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
 - II.1. Podstawowe informacje o Spółce
 - II.2. Ogólny zarys działalności Spółki
 - II.3. Inwestycje i plany Epigon S.A.
 - II.4. Opis podstawowych ryzyk
- III. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2013
- IV. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

I. Pismo Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu Epigon S.A. mam przyjemność przekazać na Państwa ręce raport podsumowujący działalność Spółki w 2013 roku.

Rok 2013 był dla rynku produktów łososiowych rokiem trudnym. W związku ze stale rosnącą ceną surowca utrzymanie dotychczasowej dynamiki sprzedaży było dużym wyzwaniem i zrealizowane zostało m.in. kosztem części marży Spółki. Jednak pozyskany w ten sposób udział w rynku powinien to zrekompensować w momencie ustabilizowania się cen surowca. Niemniej, dokładaliśmy wszelkich starań w celu powiększenia wolumenu sprzedaży ryb z grupy dorszowatych, co pozwoliło umocnić pozycję Epigon S.A. również na tym rynku.

Spółka odnotowała wzrost sprzedaży na terenie Unii Europejskiej w obszarze Europy Środkowo-Wschodniej m.in. dzięki pozyskaniu kolejnych odbiorców, wciąż zatem skutecznie dążymy do stanu w którym wartość eksportu stała się znaczącą pozycją w przychodach, mającą coraz większy wpływ na wynik finansowy Epigon S.A.

Pod koniec roku 2013 Spółka została poinformowana o nabyciu przez firmę Morpol S.A. pakietu akcji Spółki uprawniających do 78,26% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA Epigon S.A.. Morpol S.A. posiada aktualnie 85.113.989 sztuk akcji Emitenta. Sytuacja ta nie wpływa na zmianę dotychczasowej strategii rozwoju, którą Spółka wytrwale realizuje.

Konsekwencja działań, którym niezmiennie towarzyszy dążenie do zwiększenia efektywności, optymalizacja kosztów, efektywny kontroling oraz wsparcie specjalistyczną kadrą to podstawowe elementy, które pozwalają optymistycznie patrzeć na działalność spółki w 2014 roku.

Pragnę podziękować naszym Akcjonariuszom, Radzie Nadzorczej, Kontrahentom i Pracownikom za zaufanie i wsparcie, dzięki któremu realizujemy nasze cele. Wierzę, iż nasza działalność w 2014 roku napotka się z Państwa uznaniem i przyniesie wymierne korzyści.

Więcej szczegółów opisujących sytuację finansową Spółki znajdziecie Państwo w załączonym sprawozdaniu z działalności.

Z wyrazami szacunku
Prezes Zarządu
Tadeusz Studziński



II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA OKRES 1.01.2013r. 31.12.2013r.

Podstawowe informacje o Spółce

Firma:	Epigon S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby	ul. Śląska 18, 81-319 Gdynia
Telefon:	58/ 736 32 50
Adres poczty elektronicznej:	biuro@epigonsa.pl
Adres Internetowy:	www.epigonsa.pl
Numer KRS:	0000293627
Numer REGON:	220510788
Numer NIP:	958-157-43-09
Kapitał zakładowy w kwocie:	1.087.500 PLN w całości opłacony

Dane osób wchodzących z skład Zarządu „Epigon” Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2013 roku

Prezes Zarządu – Tadeusz Studziński
Członek Zarządu – Joanna Kołodziejczyk

Dane osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej „Epigon” Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2013 roku

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Sylwia Tokarzewska-Cybulko
Członek Rady Nadzorczej - Przemysław Ślepowroński
Członek Rady Nadzorczej - Leszek Kawka
Członek Rady Nadzorczej - Tadeusz Szostek
Członek Rady Nadzorczej - Henryk Bielewicz

Na mocy postanowień NWZA, z dniem 05.02.2014 zmieniono skład Rady Nadzorczej na następujący:

John Paul McGinley
Teis Knudsen
Sławomir Stochniałek
Piotr Kapinos
Michał Sznycer

Przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności spółki Epigon S.A. według PKD są:

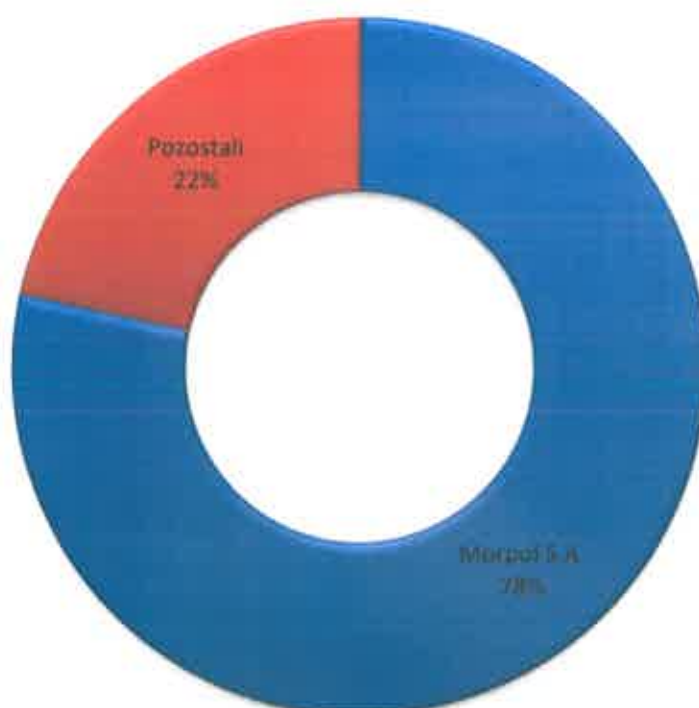
-sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych – 46.39.Z
-przetwarzanie i konserwowanie ryb, skorupiaków i mięczaków – 10.20.Z

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2014 roku- w tabeli przedstawieni zostali akcjonariusze posiadający co najmniej 5% udziałów w kapitale zakładowym Spółki

Tabela 1. Struktura akcjonariatu spółki Epigon S.A. na dzień 31 marca 2014r.

lp	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów
1	Morpol SA	85 113 989,00	78,26	85 113 989,00	78,26
2	Pozostali	23 636 011,00	21,74	23 636 011,00	21,74
	Ogółem	108 750 000,00	100,00	108 750 000,00	100,00%

Wykres 1. Struktura własnościowa Epigon S.A.



Ogólny zarys działalności Spółki

Epigon Spółka Akcyjna została utworzona w dniu 12 listopada 2007 roku na czas nieokreślony. Do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, wydział VIII Gospodarczy – KRS, pod numerem KRS 0000293627 została wpisana w dniu 26 listopada 2007 roku. Od 2008 roku Spółka jest notowana na rynku NewConnect.

Siedziba Spółki została w roku 2012 przeniesiona do nowej siedziby i od tej pory znajduje się w Gdyni, przy ulicy Śląskiej 18.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż artykułów spożywczych, w szczególności produktów z łososia wędzonego.

Inwestycje i plany Epigon S.A.

Spółka będzie w dalszym ciągu rozwijać sprzedaż na rynku krajowym, jak i w krajach regionu środkowo wschodniego Unii Europejskiej.

W najbliższym okresie Spółka będzie nadal zwiększała sieć dystrybucji. Celem firmy jest utrzymanie pozycji lidera na rynku handlu łososiem wędzonym i pozostałymi produktami z oferty Spółki.

Opis podstawowych ryzyk

- Ryzyko związane z konkurencją
Spółka zamierza dalej rozwijać działalność w branży FMCG w sektorze przetwórstwa rybnego. Pomimo zwiększania się konkurencyjności na tym rynku, Spółka zamierza m.in. dzięki zdywersyfikowanej sieci sprzedaży rozwijać się zgodnie z przyjętą strategią.
- Ryzyko utraty kluczowych pracowników
Zdaniem Zarządu Spółki ryzyko takie w chwili obecnej nie występuje.
- Ryzyko związane ze zmiennością kursów walutowych
Emitent prowadzi działalność w przeważającej części na rynku krajowym, w związku z czym ryzyko takie nie występuje.
- Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego
Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, często nie sformułowanych dostatecznie precyzyjnie, i brak jest ich jednoznacznej wykładni.. Pociąga to często za sobą niejednorodność interpretacji przepisów podatkowych. Dodatkowo, przystąpienie Polski do Unii Europejskiej zmniejszyło stabilność systemu podatkowego, w związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne

procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Jednak w opinii Zarządu ryzyko opisane powyżej nie ma możliwości znacząco wpłynąć na sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju Spółki.

- Ryzyko związane z brakiem stabilności systemu prawnego
Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, oraz częste nowelizacje i występujące sprzeczności pomiędzy przepisami ustaw i aktów wykonawczych składają się na wysokie ryzyko prowadzonej przez Spółkę działalności.
Zmiany przepisów prawa związane z prowadzoną działalnością mogą wpłynąć na otoczenie prawne Spółki. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może się wiązać z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem ETS.
Spółka jest przygotowana na wypadek jakichkolwiek zmiany, również te w sferze prawa. Na taką ewentualność Spółka ma zawartą umowę o obsługę z kancelarią prawną, w związku z czym spółka ma zagwarantowaną profesjonalną obsługę prawną.
- Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną
Sytuacja finansowa Spółki jest pośrenio uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie, analogicznie jak pozostałych podmiotów prowadzących działalność na terenie Polski.
Na wyniki finansowe Spółki mogą mieć wpływ: tempo wzrostu PKB; poziom inflacji; polityka fiskalna i monetarna państwa, a także rozwój branży FMCG.
Pomimo kryzysu gospodarczego Spółka odnotowuje ciągły wzrost przychodów.
- Ryzyko związane z instrumentami finansowymi
Dokładny opis patrz nota 33 sprawozdania finansowego.

III. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2013

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

	2013	2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	145 131 350,46	100 411 217,91
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	94 981,28	72 565,45
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	145 036 369,18	100 338 652,46
B. Koszty działalności operacyjnej	139 197 580,61	94 724 928,35
I. Amortyzacja	63 551,04	58 137,94
II. Zużycie materiałów i energii	184 833,81	240 960,59
III. Usługi obce	6 868 883,96	5 242 012,17
IV. Podatki i opłaty, w tym:	42 973,56	45 594,22
V. Wynagrodzenia	1 692 497,51	1 169 819,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	273 755,81	190 656,88
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	242 499,40	245 862,07
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	129 828 585,52	87 531 885,32
C. Zysk ze sprzedaży (A-B)	5 933 769,85	5 686 289,56
D. Pozostałe przychody operacyjne	308 775,04	188 541,13
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	143 880,30	0,00
III. Inne przychody operacyjne	164 894,74	188 541,13
E. Pozostałe koszty operacyjne	700 244,02	194 368,81
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 198,40	0,00
III. Inne koszty operacyjne	696 045,62	194 368,81
F. Zysk z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 542 300,87	5 680 461,88
G. Przychody finansowe	201 631,84	17 730,00
II. Odsetki	33 821,25	17 288,35
V. Inne	167 810,59	441,65
H. Koszty finansowe	157 552,44	345 658,47
I. Odsetki	157 552,44	94 486,71
IV. Inne	0,00	251 171,76
K. Zysk brutto	5 586 380,27	5 352 533,41
L. Podatek dochodowy	1 061 876,00	1 042 856,00
N. Zysk netto	4 524 504,27	4 309 677,41

BILANS

AKTYWA	31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	275 957,36	1 741 572,82
I. Wartości niematerialne i prawne	19 091,25	27 991,64
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	19 091,25	27 991,64
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	154 851,11	1 707 532,38
1. Środki trwałe	154 851,11	1 707 532,38
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	1 650 839,70
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	29 431,42	44 674,61
d) środki transportu	116 268,29	12 018,07
e) inne środki trwałe	9 151,40	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	6 048,80
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	6 048,80
a) w jednostkach powiązanych	0,00	6 048,80
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	102 015,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102 015,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	22 519 687,98	25 801 299,40
I. Zapasy	1 150 922,75	2 815 526,11
4. Towary	1 150 922,75	2 815 526,11
II. Należności krótkoterminowe	17 017 011,91	19 933 408,43
2. Należności od pozostałych jednostek	17 017 011,91	19 933 408,43
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	16 734 247,01	19 696 598,89
- do 12 miesięcy	16 734 247,01	19 696 598,89
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	230 174,65	204 927,83
c) inne	32 590,25	31 881,71
d) dochodzone na drodze sądowej	20 000,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 328 207,98	3 042 459,93
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 328 207,98	3 042 459,93
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 328 207,98	3 042 459,93
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 328 207,98	3 042 459,93
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 545,34	9 904,93
SUMA AKTYWÓW	22 795 645,34	27 542 872,22

PASYWA	31.12.2013	31.12.2012
A. KAPITAŁ WŁASNY	15 568 414,12	11 043 909,85
I. Kapitał podstawowy	1 087 500,00	1 087 500,00
IV. Kapitał zapasowy	9 956 409,85	5 646 732,44
VIII. Zysk netto	4 524 504,27	4 309 677,41
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 227 231,22	16 498 962,37
I. Rezerwy na zobowiązania	300 282,78	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 885,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	119 002,05	0,00
- długoterminowa	4 387,23	0,00
- krótkoterminowa	114 614,82	0,00
3. Pozostałe rezerwy	169 395,73	0,00
- krótkoterminowe	169 395,73	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 220 000,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	1 220 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 871 622,25	15 198 269,62
1. Wobec jednostek powiązanych	5 726 906,95	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 726 906,95	0,00
- do 12 miesięcy	5 726 906,95	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 144 715,30	15 198 269,62
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	28 758,86
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	425 142,77	15 051 130,00
- do 12 miesięcy	425 142,77	15 051 130,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	719 572,53	116 102,42
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	2 278,34
IV. Rozliczenia międzyokresowe	55 326,19	80 692,75
1. Ujemna wartość firmy	55 326,19	80 692,75
SUMA PASYWÓW	22 795 645,34	27 542 872,22

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Treść	31.12.2013	31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk netto	4 524 504,27	4 309 677,41
II. Korekty razem	-3 516 842,11	-2 073 230,35
1. Amortyzacja	63 551,04	58 137,94
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-34 297,57	40 479,82
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	151 214,14	93 039,25
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-139 681,90	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	300 282,78	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	1 664 603,36	-1 161 010,22
7. Zmiana stanu należności	2 916 396,52	-7 260 796,42
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 297 888,51	6 071 115,87
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-141 021,97	-25 881,74
10. Inne korekty	0,00	111 685,15
A.III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 007 662,16	2 236 447,06
I. Wpływy	1 807 058,30	498,63
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 794 720,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	12 338,30	0,00
b) w pozostałych jednostkach	12 338,30	0,00
- zbycie aktywów finansowych	6 000,00	0,00
- odsetki	6 338,30	498,63
II. Wydatki	156 958,68	61 463,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	156 958,68	61 463,00
B.III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 650 099,62	-60 964,37
II. Wydatki	1 406 311,30	277 273,49
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 220 000,00	27 120,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	28 758,86	44 930,46
8. Odsetki	157 552,44	93 537,88
9. Inne wydatki finansowe	0,00	111 685,15
C.III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 406 311,30	-277 273,49
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	1 251 450,48	1 898 209,20
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 285 748,05	1 857 729,38
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	34 297,57	-40 479,82
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 042 459,93	1 184 730,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 328 207,98	3 042 459,93

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	31.12.2013	31.12.2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 043 909,85	6 734 232,44
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 087 500,00	1 087 500,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 087 500,00	1 087 500,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 646 732,44	3 315 699,24
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	4 309 677,41	2 331 033,20
a) zwiększenie z tytułu	4 309 677,41	2 647 898,20
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 309 677,41	2 647 898,20
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	316 865,00
- pokrycia straty	0,00	316 865,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 956 409,85	5 646 732,44
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	316 865,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	316 865,00
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,00	316 865,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	4 524 504,27	4 309 677,41
a) zysk netto	4 524 504,27	4 309 677,41
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	15 568 414,12	11 043 909,85

DANE W EURO

Pozycje aktywów i pasywów przeliczono według średniego kursu obowiązującego na dzień sprawozdania.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu średniego stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca okresów sprawozdawczych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013 rok	2012 rok
	EUR / PLN	EUR / PLN
Rachunek zysków i strat	4,2110	4,1736
Bilans	4,1472	4,0882

Rachunek wyników (porównawczy)

Nazwa pozycji	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży	34 464 818,44	24 058 658,69
B. Koszty działalności operacyjnej	33 055 706,63	22 696 216,30
C. Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)	1 409 111,81	1 362 442,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	73 325,82	45 174,70
E. Pozostałe koszty operacyjne	166 289,25	46 571,02
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	1 316 148,39	1 361 046,07
G. Przychody finansowe	47 882,18	4 248,13
H. Koszty finansowe	37 414,50	82 820,22
I. Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	1 326 616,07	1 282 473,98
K. Zysk/strata brutto (I+/-J)	1 326 616,07	1 282 473,98
L. Podatek dochodowy	252 167,18	249 869,66
N. Zysk/strata netto (K-L-M)	1 074 448,89	1 032 604,32

BILANS

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
A. Aktywa trwałe	66 540,64	425 999,91
I. Wartości niematerialne i prawne	4 603,41	6 846,94
II. Rzeczowe aktywa trwałe	37 338,71	417 673,40
IV. Inwestycje długoterminowe	-	1 479,58
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 598,52	-
B. Aktywa obrotowe	5 430 094,52	6 311 163,69
I. Zapasy	277 518,02	688 695,79
II. Należności krótkoterminowe	4 103 253,26	4 875 839,84
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 043 645,83	744 205,26
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 677,41	2 422,81
AKTYWA RAZEM	5 496 635,16	6 737 163,60

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
A. Kapitał (fundusz) własny	3 753 957,88	2 701 411,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	262 225,12	266 009,49
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 400 754,69	1 381 227,05
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	1 090 978,07	1 054 174,80
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 742 677,28	4 035 752,26
I. Rezerwy na zobowiązania	72 406,15	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	298 419,84
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 656 930,52	3 717 594,45
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13 340,61	19 737,97
PASYWA RAZEM	5 496 635,16	6 737 163,60

Nazwa pozycji		Wartość wskaźnika	
		2013	2012
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		145 131	100 411
wynik finansowy netto (tys. zł)		4 525	4 310
amortyzacja (tys. zł)		64	58
zysk brutto (tys. zł)		5 586	5 353
Koszty finansowe - odsetki (tys. zł)		158	94
liczba wyemitowanych akcji (w tys. zł)		108 750	108 750
kapitały własne (tys. zł)		15 568	11 044
suma aktywów / pasywów (tys. zł)		22 796	27 543
aktywa obrotowe ogółem (tys. zł)		22 520	25 801
wynik na sprzedaży (tys. zł)		5 934	5 686
pożyczki długoterminowe (tys. zł)		0	1 220
zobowiązania krótkoterminowe (tys. zł)		6 872	15 198
zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (tys. zł)		7 227	16 499
środki pieniężne (tys. zł)		4 328	3 043
należności z tytułu dostaw i usług przed pomniejszeniem o odpisy (tys. zł)		17 077	19 802
zobowiązania z tytułu dostaw i usług (tys. zł)		6 152	15 051
wartość sprzedanych towarów i materiałów (tys. zł)		129 829	87 532
zapasy (tys. zł)		1 151	2 816
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa		
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto/suma aktywów na koniec okresu	19,85%	15,65%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne	29,07%	39,03%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	4,09%	5,66%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe	3,28	1,70
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,63	0,20
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	42,95	71,98
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedawanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	17,30	62,76
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	3,24	11,74

trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	0,68	0,45
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem - kapitał własny) / pasywa ogółem	31,71%	59,90%
BVPS (<i>Book Value Per Share</i>)	(suma aktywów - zobowiązania i rezerwy) / liczba wyemitowanych akcji	0,14	0,10
EBIT	zysk brutto + odsetki	5 744	5 447
EBITDA	EBIT + amortyzacja	5 808	5 505
EPS	zysk netto / liczba wyemitowanych akcji	0,04	0,04
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny (%)			
od grudnia do grudnia (%)			
<i>* bez należności / zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy</i>			
<i>** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące</i>			

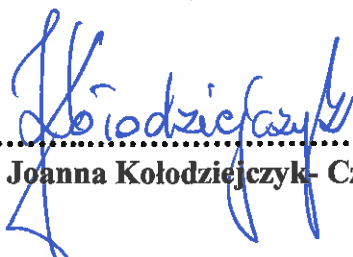
IV. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

- **Oświadczenie Zarządu Spółki dotyczące zasad sporządzania wybranych informacji finansowych w okresie od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.**

Dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 stycznia 1994 roku z późniejszymi zmianami. Jednocześnie zarząd Epigon S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane wyniki finansowe za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki.

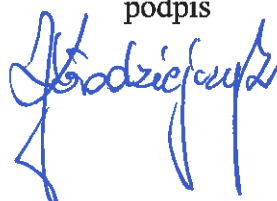


.....
Tadeusz Studziński- Prezes Zarządu



.....
Joanna Kołodziejczyk- Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

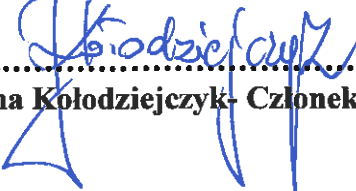
Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja	podpis
1.	Joanna Kołodziejczyk	Księgowa	

- **Oświadczenie Zarządu Spółki dotyczące wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2013-31.12.2013**

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



.....
Tadeusz Studziński - Prezes Zarządu



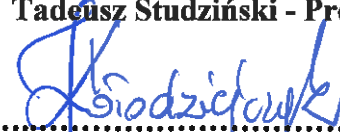
.....
Joanna Kołodziejczyk- Członek Zarządu

- **Oświadczenie Zarządu Spółki dotyczące rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego w okresie od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.**

Zarząd Spółki Epigon S.A. oświadcza że, wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



.....
Tadeusz Studziński - Prezes Zarządu



.....
Joanna Kołodziejczyk- Członek Zarządu

