



AGROMEP SPÓŁKA AKCYJNA

Raport roczny za okres
od 01.01.2014 do 31.12.2014

Kościan, 28 maja 2015 r.



SPIS TREŚCI

1. PISMO ZARZĄDU	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
3. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	6
5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	6
5.1 Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014.....	6
5.2 Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2014.....	7
6. OPINIA ORAZ RAPOT BIEGŁEGO REWIDENTA	8
7. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ...	8
8. ZAŁĄCZNIKI.....	13
8.1 Sprawozdanie finansowe AGROMEP S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wraz z informacją dodatkową	13
8.2 Sprawozdanie Zarządu AGROMEP S.A. z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku	13
8.3 Opinia niezależnego biegłego rewidenta i raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego AGROMEP S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku	13

1. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Zarząd AGROMEP S.A. z siedzibą w Kościanie przekazuje raport roczny Spółki za 2014 rok z przekonaniem, że po jego analizie zostanie on przez akcjonariuszy pozytywnie oceniony.

Rok 2014 z uwagi na ilość podejmowanych działań był dla Spółki bardzo intensywny. Ich realizacja nie byłaby możliwa bez pełnego zaangażowania i wysokiego poziomu kompetencji Zarządu, ale i przede wszystkim pracowników Spółki. Do najważniejszych wydarzeń, które miały miejsce w mijającym roku należy zaliczyć:

- Debiut Spółki na rynku NewConnect w dniu 14 stycznia 2014 roku
- Otwarcie nowego punktu sprzedaży ciągników i maszyn rolniczych w Fletnowie w dniu 15 lutego 2014 roku
- Zakup obiektu w Racocie z przeznaczeniem na sklep rolniczo-techniczny oraz wykonanie prac remontowych
- Ogłoszenie Programu Skupu Akcji Własnych Spółki w dniu 10 września 2014 roku oraz zakończenie jego realizacji w dniu 28 listopada 2014 roku

W ubiegłym roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 19.416.759,01 zł, co daje ponad 69% wzrost tej wartości w porównaniu do 2013 roku. Największy, bo ponad 83% udział w przychodach Spółki ogółem stanowił kluczowy dla AGROMEP S.A. segment działalności – sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych.

Analizując osiągnięte przez Spółkę w 2014 roku wyniki należy wziąć pod uwagę zauważalne osłabienie koniunktury na rynku nowych ciągników rolniczych w Polsce, czego dowodem jest spadek w 2014 roku o ponad 5% liczby rejestracji tego rodzaju sprzętu rolniczego w całym kraju w porównaniu do liczby zarejestrowanych nowych ciągników w 2013 roku. Istotny wpływ na poziom sprzedaży polskich firm zajmujących się dystrybucją maszyn rolniczych miała również niska aktywność rolników w kierunku realizacji projektów w ramach zawartych z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa umów o dofinansowanie zaobserwowana w pierwszej połowie 2014 roku.

Dynamiczny rozwój Spółki w istotny sposób wpływa na wzrost kosztów jej działalności. Zwiększenie takich kosztów, jak: transport, zużycie paliwa, wynagrodzenia, koszty finansowe, jak i duże nakłady poniesione na rozwój punktów sprzedaży oraz zakup i remont obiektu w Racocie przyczyniły się do wypracowania niższego o około 14% zysku netto Spółki, który na koniec roku wyniósł 140.093,57 zł.

Uwzględniając powyższe czynniki osiągnięty wynik finansowy należy uznać za satysfakcjonujący.

W 2015 roku Zarząd planuje podjąć działania ukierunkowane na rozwój i zwiększenie konkurencyjności w kluczowych dla Spółki segmentach działalności, czyli sprzedaży ciągników, maszyn rolniczych oraz części zamiennych. Będziemy pracowali nad poszerzeniem oferowanego asortymentu maszyn i części zamiennych, pozyskiwaniem nowych kontrahentów oraz poszukiwaniem nowych kanałów dystrybucji.

Sytuacja finansowa Spółki jest dobra i nie ma żadnych zagrożeń dla jej stabilnego funkcjonowania i rozwoju.

Dziękując za zaufanie pragniemy zapewnić, że zrównoważony rozwój Spółki oraz zasady etyki i dobrej współpracy z naszymi partnerami biznesowymi, które są dla nas bardzo ważne, sprzyjać będą w kreowaniu wartości Spółki z korzyścią dla naszych akcjonariuszy, klientów i pracowników.

Z wyrazami szacunku,


Michał Lichaj
Prezes Zarządu
Łukasz Miskiewicz
Członek Zarządu

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	PLN		EUR	
	od 1.01.2014 do 31.12.2014	od 1.01.2013 do 31.12.2013	od 1.01.2014 do 31.12.2014	od 1.01.2013 do 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19.416.759,01	11.449.223,43	4.634.845,68	2.718.884,69
Zysk/strata na sprzedaży	107.241,40	- 280.771,59	25.598,88	- 66.675,75
Zysk/strata na działalności operacyjnej	350.270,66	280.964,49	83.610,78	66.721,56
Zysk/strata brutto	193.303,57	202.900,28	46.142,21	48.183,40
Zysk/strata netto	140.093,57	163.582,28	33.440,81	38.846,42
Amortyzacja	342.982,24	798.542,00	81.871,01	189.632,39
Przepływy z działalności operacyjnej	226.119,19	- 2.170.501,56	53.975,41	- 515.436,13
Przepływy z działalności inwestycyjnej	- 1.575.255,76	- 1.786.818,65	- 376.018,85	- 424.321,69
Przepływy z działalności finansowej	771.961,45	4.288.682,67	184.269,79	1.018.447,56
Przepływy razem	- 577.175,12	331.362,46	- 137.773,64	78.689,73

Wybrane dane finansowe	PLN		EUR	
	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Aktywa ogółem, w tym:	17.102.240,30	10.484.004,99	4.012.444,06	2.527.971,88
– aktywa trwałe	2.680.451,26	1.667.951,96	628.874,38	402.187,49
– aktywa obrotowe	14.421.789,04	8.816.053,03	3.383.569,68	2.125.784,39
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3.683.246,40	1.779.263,42	864.145,27	429.027,64
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	87.260,55	664.435,67	20.472,64	160.213,08
Kapitał własny	8.848.358,37	8.708.264,80	2.075.958,61	2.099.793,79
Kapitał podstawowy	3.260.000,00	3.260.000,00	764.845,27	786.072,53
Zobowiązania długoterminowe	523.681,82	0,00	122.863,67	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	7.181.020,93	1.094.154,41	1.684.776,04	263.829,67

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych:

1. Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy.
2. Pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Waluta (EUR/PLN)	2014	2013
Kurs średni za dzień bilansowy	4,2623	4,1472
Średni kurs arytmetyczny	4,1893	4,2110

3. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok (od dnia 1 stycznia 2014 do dnia 31 grudnia 2014 roku) znajduje się w załączeniu.

4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta za 2014 rok (od dnia 1 stycznia 2014 do dnia 31 grudnia 2014 roku) znajduje się w załączeniu.

5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

5.1 Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014

Kościan, 28.05.2015 r.

Oświadczenie Zarządu Emitenta

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami 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 rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.



Michał Lichaj
Prezes Zarządu



Łukasz Miszkiewicz
Członek Zarządu

5.2 Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2014

Kościan, 28.05.2015 r.

Oświadczenie Zarządu Emitenta

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.



Michał Lichaj
Prezes Zarządu



Łukasz Miszkiewicz
Członek Zarządu

6. OPINIA ORAZ RAPOT BIEGŁEGO REWIDENTA

Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok (od dnia 1 stycznia 2014 do dnia 31 grudnia 2014 roku) znajduje się w załączeniu.

7. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Informacje na temat stosowania przez AGROMEP S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

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

Spółka prowadzi efektywną politykę informacyjną i stara się w miarę możliwości zapewnić inwestorom szeroki dostęp do informacji, wypełniając w ten sposób rzetelnie obowiązki informacyjne. Emitent stosuje przedmiotową praktykę z pominięciem rejestrowania transmisji i upubliczniania obraz WZA, gdyż w opinii Spółki stosowanie powyższej praktyki nie przyniesie wymiernych korzyści w porównaniu do przewidywanych kosztów takiego postępowania.

2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

Spółka przestrzega tej zasady.

3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

- 3.1 podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.2 opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.3 opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,

Spółka przestrzega tej zasady z wyłączeniem określenia pozycji emitenta na rynku.

- 3.4 życiorysy zawodowe członków organów spółki,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.5 powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.6 dokumenty korporacyjne spółki,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.7 zarys planów strategicznych spółki,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.8 opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),

Spółka nie publikuje prognoz finansowych

- 3.9 strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.10 dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.11 (skreślony)

- 3.12 opublikowane raporty bieżące i okresowe,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.13 kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.14 informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.15 (skreślony)

- 3.16 pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.17 informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.18 informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.19 informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.20 Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.21 dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 3.22 (skreślony)

- 3.23 Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.

Spółka przestrzega tej zasady.

4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.

Spółka przestrzega tej zasady.

5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.

Spółka nie przestrzega tej zasady. Wszystkie stosowne informacje niezbędne dla inwestorów indywidualnych zamieszczane są na stronie internetowej Spółki.

6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.

Spółka przestrzega tej zasady.

7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.

Spółka przestrzega tej zasady.

8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.

Spółka przestrzega tej zasady.

9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:

- 9.1 informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,

Spółka przestrzega tej zasady.

- 9.2 informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

Spółka nie przestrzega tej zasady. W opinii Emitenta dane na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę nie stanowią istotnej informacji, wpływającej na podejmowane przez inwestorów decyzje.

10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Spółka przestrzega tej zasady.

11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.

Spółka nie przestrzega tej zasady. Spółka jest jednak aktywna w prasie i portalach o tematyce branżowej. Wszelkie istotne zdarzenia są publikowane w postaci raportów bieżących i okresowych. Rekomendowane spotkania z inwestorami i mediami będą się odbywały w przypadku pojawienia się odpowiednich okoliczności.

12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Spółka przestrzega tej zasady.

13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

Spółka przestrzega tej zasady.

- 13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w

trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Spółka przestrzega tej zasady.

14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Spółka przestrzega tej zasady.

15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.

Spółka przestrzega tej zasady.

16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

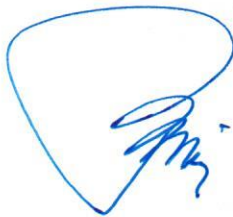
W chwili obecnej zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest stosowana przez Spółkę. Spółka prowadzi przejrzystą politykę informacyjną, umieszcza na stronie internetowej wszystkie opublikowane raporty bieżące i okresowe oraz harmonogram publikacji raportów okresowych. Specyfika działalności Spółki sprawia, że okresy kwartalne są najkrótszymi, z których ta może przedstawić widoczne rezultaty podjętych działań.

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

Spółka przestrzega tej zasady.

8. ZAŁĄCZNIKI

- 8.1 Sprawozdanie finansowe za 2014 rok
- 8.2 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2014 rok
- 8.3 Opinia niezależnego biegłego rewidenta i raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok



Michał Lichaj
Prezes Zarządu



Łukasz Miszkiewicz
Członek Zarządu