

GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA



Spółka Akcyjna

**RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU**

Wałbrzych, 14 maj 2013

Spis treści

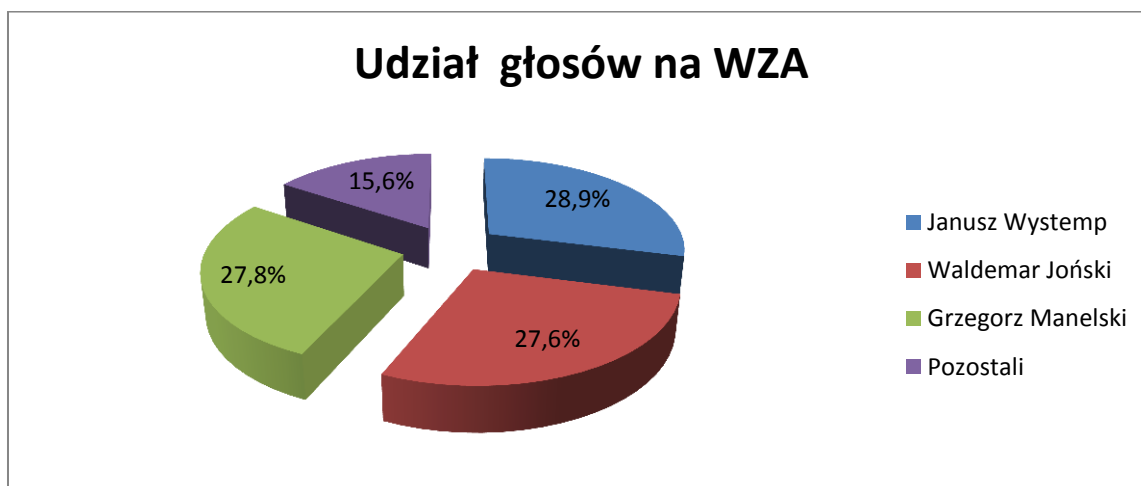
1. Podstawowe informacje o Spółce	3
1.1 Struktura akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	3
1.2 Skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym..	4
1.3 Profil działalności	4
2. Wybrane dane finansowe za I kwartał 2013 roku oraz dane porównawcze	5
3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	7
4. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	7
5. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2013 roku w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2013 roku	9

1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma:	Grupa Konsultingowo-Inżynieryjna Kompleks SA
Skrót firmy:	GKI Kompleks S.A.
Siedziba :	ul. Ogrodowa 19, 58-306 Wałbrzych
Telefon:	(+ 48) 74 841 55 19
Faks:	(+ 48) 74 841 55 61
Adres poczty elektronicznej:	poczta@kompleks.pl
Strona internetowa:	www.kompleks.pl
NIP:	886-000-33-38
Regon:	891500422
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000369499
Zarząd:	Prezes Zarządu – Janusz Wystemp Wiceprezes Zarządu – Waldemar Joński Wiceprezes Zarządu – Grzegorz Manelski Wiceprezes Zarządu – Marcin Słowik Członek Zarządu – Marcin Maciejczak

1.1 Struktura akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział posiadanych głosów na Walnym zgromadzeniu
Janusz Wystemp	1 719 800	27,03%	3 289 600	28,93%
Waldemar Joński	1 573 658	24,74%	3 143 458	27,64%
Grzegorz Manelski	1 591 800	25,02%	3 161 600	27,80%
Pozostali	1 476 742	23,21%	1 777 342	15,63%
Razem	6 362 000	100,00%	11 372 000	100,00%



1.2 Skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Emitent nie należy do żadnej grupy kapitałowej.

1.3 Profil działalności

Firma Kompleks to spółka konsultingowo – inżynierska, która zajmuje się doradztwem technicznym oraz sprzedażą urządzeń i technologii na rynku basenowym oraz na rynku instalacji przemysłowych z tworzyw sztucznych. Spółka posiada w Wałbrzychu główną siedzibę, magazyny oraz halę produkcyjną, we Wrocławiu i Warszawie zlokalizowane są oddziały firmy, a w Bytomiu – biuro techniczno-handlowe.

Grupa Kompleks jest największym dostawcą na rynku basenów publicznych. Spółka działa również na rynku basenów prywatnych, gdzie specjalizuje się w dostawach technologii basenowej oraz mini-basenów i wanien z hydromasażem. Współpraca z wieloma renomowanymi producentami z branży basenowej zaowocowała stworzeniem własnych systemów technologii basenowych pod nazwą Aqua-Perfect oraz Aqua-Residental, zawierających kompletny asortyment produktów najwyższej jakości. Firma Kompleks dostarczyła swoje produkty do kilkuset basenów wybudowanych w Polsce, w tym do czołowych inwestycji, takich jak aquaparki w Sopocie, Zielonej Górze, Zakopanem, Termy Maltańskie w Poznaniu.

Ważnym i perspektywicznym obszarem działalności Spółki są instalacje technologiczne z tworzyw sztucznych dla przemysłu, energetyki i budownictwa, w tym:

- produkowany przez Kompleks system rur kompozytowych „Termo-Tech”,
- system wentylacji chemoodpornej „Chemo-Went”,
- systemy rurowe Georg Fischer wykonane z PVC, PVCC, PPH, PEHD, PVDF, ABS.

Duża wiedza techniczna oraz doświadczenie na polu instalacji z tworzyw sztucznych umożliwiły Spółce współpracę z największymi firmami wykonawczymi w tej branży. Systemy rurowe z tworzyw oferowane przez Kompleks funkcjonują w takich zakładach jak PKN Orlen, Lotos, większość zakładów chemicznych, liczne elektrociepłownie, huty, zakłady tłuszczowe i wiele innych, w tym TVP.

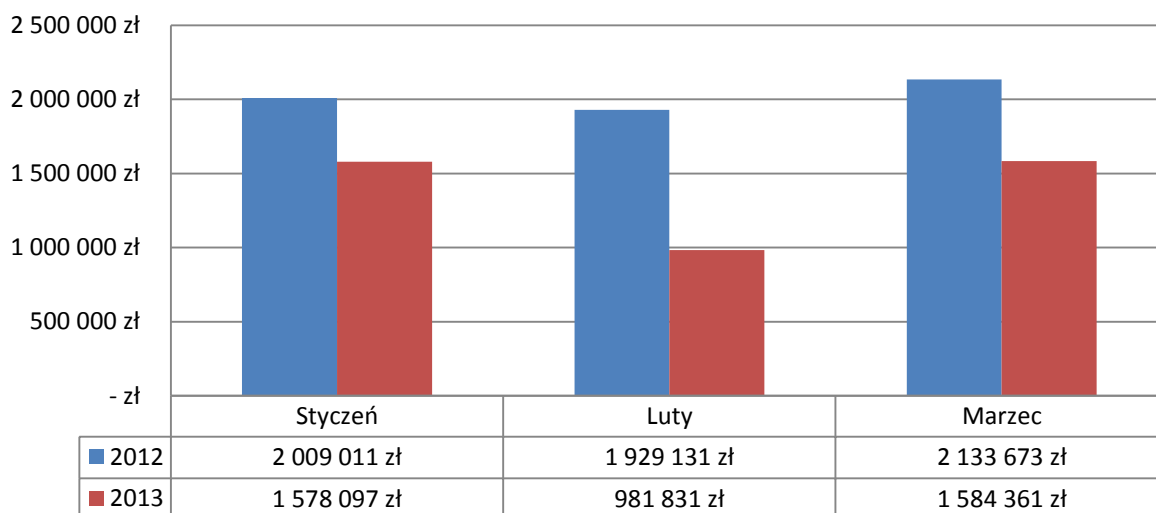
2. Wybrane dane finansowe za I kwartał 2013 roku oraz dane porównawcze

Wybrane dane finansowe z rachunku zysku i strat	I kwartał 2012	I kwartał 2013	Zmiana 2013/2012
Waluta	PLN	PLN	%
I. Przychody netto ze sprzedaży	6 071 815,00	4 144 289,11	-31,75%
II. Zysk ze sprzedaży	272 701,00	134 460,08	-50,69%
III. Zysk z działalności operacyjnej	267 953,00	124 449,78	-53,56%
IV. Zysk brutto	204 848,00	99 478,99	-51,44%
V. Zysk netto	168 573,00	79 862,99	-52,62%
VI. Amortyzacja	53 453,00	80 815,91	51,19%

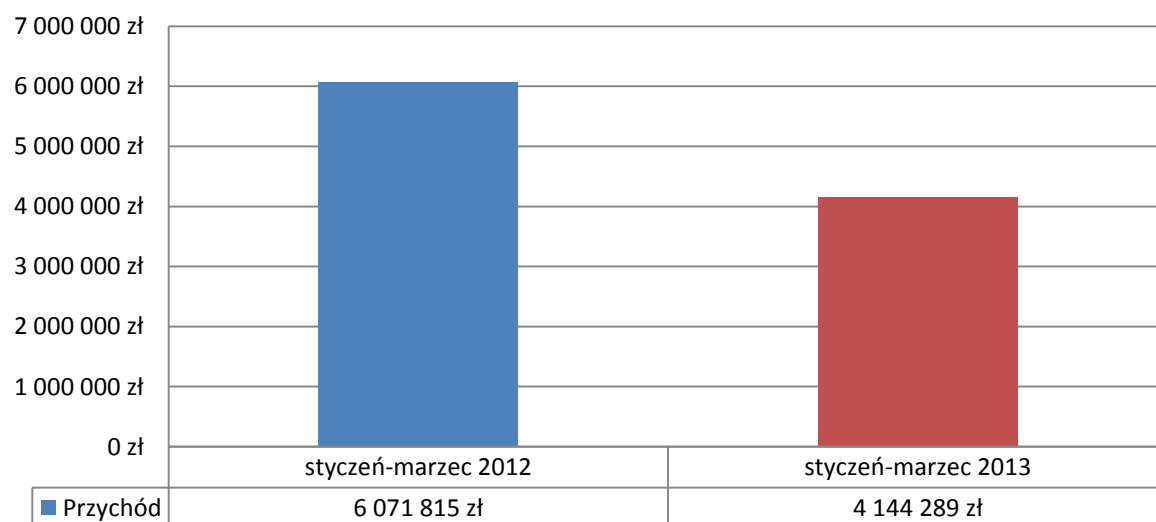
Wybrane dane finansowe z bilansu	Wartość na 31.03.2012	Wartość na 31.03.2013	Zmiana 2013/2012
Waluta	PLN	PLN	%
I. Kapitał własny	9 459 041,00	9 987 938,72	5,59%
II. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00%
III. Należności krótkoterminowe	9 976 480,00	7 370 206,13	-26,12%
IV. Środki pieniężne i inne aktywa	173 107,00	196 203,88	13,34%
V. Zobowiązania długoterminowe	0,00	14 198,52	-
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	6 410 117,00	3 083 450,65	-51,90%

Kredyt/Leasing	Wartość na 31.03.2012	Wartość na 31.03.2013	Zmiana 2013/2012
Waluta	PLN	PLN	%
Kredyt krótkoterminowy	3 868 242,00	1 583 024,87	-59,08%
Kredyt długoterminowy	56 562,00	0,00	-100,00%
Leasing operacyjny kr. term.	134 803,00	16 744,90	-87,58%
Leasing operacyjny dł. term.	47 266,25	0,00	-100,00%
Leasing finansowy kr. term.	41 325,00	33 351,02	-19,30%
Leasing finansowy dł. term.	31 387,00	0,00	-100,00%

Przychód ze sprzedaży miesięcznie 2012/2013



Przychód ze sprzedaży kwartalnie 2012/2013



3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W pierwszym kwartale 2013 roku Spółka osiągnęła przychód w wysokości 4,1 mln zł i był on o 31,8% niższy od poziomu wypracowanego w analogicznym okresie roku 2012. Ostatecznie zysk netto za pierwszy kwartał zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego o 52,6% i wyniósł 79,8 tys. zł.

Gorsze wyniki w pierwszym kwartale 2013 roku były spowodowane znacznym zmniejszeniem ilości i wartości inwestycji basenowych w sektorze publicznym. Spółka nie była w stanie zrekompensować tego spadku wzrostem sprzedaży na rynku przemysłowym, który również wykazuje pewne spowolnienie. W sytuacji obniżenia sprzedaży Zarząd skoncentrował wysiłki na poszukiwaniach nowych inwestycji na obrzeżach prowadzonej obecnie działalności. Ponadto Zarząd z jeszcze większą uwagą kontrolował koszty operacyjne oraz przepływy pieniężne. Działania te spowodowały 52-procentowe obniżenie zobowiązań krótkoterminowych, które na koniec marca 2013 roku wynosiły ok. 3 mln zł. Jednocześnie udało się o 26% zredukować poziom należności krótkoterminowych. Bardzo wyraźnie spadły obciążenia Spółki z tytułu zaciągniętych kredytów oraz leasingów. Dzięki poprawie płynności finansowej Spółka mogła zmniejszyć kredyt krótkoterminowy z poziomu 3,8 mln do 1,58 mln zł. Mniejsze obciążenie z tytułu zaciągniętych kredytów wyraźnie wpłynęło na obniżenie kosztów finansowych Spółki. Innym ważny elementem, na którym Zarząd skupił swoją uwagę, była redukcja stanów magazynowych oraz zmniejszenie liczby towarów słabo rotujących. I tak np. udało się obniżyć stany magazynowe o prawie 30% z poziomu 3,87 mln na końcu marca 2012 roku do 2,87 mln zł na koniec okresu sprawozdawczego.

Wcześniej Zarząd podjął decyzję o wstrzymaniu budowy nowej hali produkcyjnej i wykorzystaniu dla celów produkcyjnych istniejącego zaplecza magazynowo-logistycznego przy ul. Miłosnej w Wałbrzychu. Pozwoliło to Spółce na zaoszczędzenie znacznej ilości środków przy jednoczesnej możliwości realizacji planów inwestycyjnych, deklarowanych wcześniej w Dokumencie Informacyjnym.

Pomimo złej koniunktury w obszarze prowadzonej działalności oraz w konsekwencji niższej sprzedaży, Spółka nie zaliczyła straty, a jej sytuacja jest bardzo stabilna. Utrzymanie kondycji finansowej na obecnym poziomie było możliwe tylko dzięki wyprzedzająco przeprowadzonym zmianom oraz racjonalnej optymalizacji kosztów operacyjnych. Ważnym jest również, że wszystkie przeprowadzone działania nie wpłynęły negatywnie na możliwości operacyjne Spółki oraz jej aktywność na rynku.

Poza wyżej wymienionymi, nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, które w ocenie Zarządu mogły mieć wpływ na kondycję finansową i wyniki finansowe Spółki.

4. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Pomimo słabszej koniunktury, w okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowana wiele dużych dostaw dla sektora basenowego i przemysłowego, wśród nich między innymi:

Sektor basenowy

1. OPOLE – KRYTA PŁYWALNIA
2. RACIBÓRZ – AQUAPARK
3. ŁASK – KOMPLEKS SPORTOWO-KONDYCYJNY

4. LUBLIN – BASEN PRZY UL. ŁABĘDZIEJ
5. KACZORY – PŁYWALNIA
6. LUBLIN – PŁYWALNIA PRZY ZESPOLE SZKÓŁ NR 7
7. ARŁAMÓW – WSCHODNIOEUROPEJSKIE CENTRUM KONGRESOWO-SPORTOWE
8. STRUMIEŃ – MIEJSKIE CENTRUM KULTURY I REKREACJI
9. PRZYSUCHA – KRYTA PŁYWALNIA
10. GDAŃSK – KOMPLEKS BIUROWY ALCHEMIA

Termo-Tech

1. Termo-Tech TWS transport NaOH w Zakładach Chemicznych Puławy
2. Termo-Tech PE – Wodociągi Wałbrzych
3. Stocznia Gdynia rurociągi wodne d160/d250 zasilanie nabrzeża XXX-lecia i Albańskiego
4. Instalacja transportu solanki w Kopalni Wieliczka

Chemo-Went

1. Wydział chemii Politechnika Poznańska – went. PPs
2. ITME Warszawa – went. PPs
3. 3M – Wrocław went. PPs i PVC
4. Wydział biologii – Campus Białystok – went. PPs
5. Wydział chemii – Campus Białystok – went. PPs
6. CENT III Warszawa – went. PVC
7. EIT – Wrocław – went. PPs
8. Oczyszczalnia Skawina - went. PVC

W okresie sprawozdawczym zgodnie z planem Spółka zakończyła prace nad uruchomieniem pełnej mocy produkcyjnej systemów wentylacyjnych „Chemo-Went”. Produkcja „Termo-Techu” odbywała się na bieżąco zgodnie z otrzymanymi zamówieniami. Zakończono prace nad stworzeniem i publikacją nowego katalogu produktów „Chemo-Went”. Trwały również przygotowania do uruchomienia nowej strony internetowej dla grupy produktów „Chemo-Went” i „Termo-Tech”. Osiągnięcie pełnej mocy produkcyjnej obu technologii uzależnione jest od ilości pozyskanych zamówień. Zarząd pokłada duże nadzieje w rozwoju sprzedaży tych produktów dedykowanych dla sektora przemysłowego.

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała skup akcji własnych, który prowadzony był za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM SA. Do końca marca Spółka nabyła łącznie 127412 akcji własnych, stanowiących 2% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonania

127412 głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 1,12% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W lutym Zarząd podsumował zakończenie realizacji planów inwestycyjnych zawartych wcześniej w Dokumencie Informacyjnym oraz w ofercie skierowanej do Inwestorów. Zgodnie z opublikowanym raportem nr 6/2013 Spółka zrealizowała wszystkie niezbędne prace umożliwiające produkcję systemów „Termo-Tech” i „Chemo-Went” oraz zwiększyła kapitał obrotowy niezbędny do rozwoju sprzedaży nowych produktów, tym samym wywiązała się ze swoich zobowiązań wobec inwestorów. Łączna wartość poniesionych nakładów wyniosła 3,875 mln zł i została całkowicie pokryta z emisji akcji. W związku z umiejscowieniem produkcji „Termo-Tech” i „Chemo-Went” w istniejącym centrum logistycznym Spółki, Zarząd podjął decyzję o sprzedaży wcześniej zakupionej działki budowlanej na terenie WSSE „Invest-Park” w Wałbrzychu. W okresie sprawozdawczym trwały poszukiwania inwestorów zainteresowanych nabyciem tej działki.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2013 roku w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2013 roku

Ponieważ Spółka nie publikowała prognoz na rok 2013, Zarząd nie może przedstawić żadnego stanowiska odnośnie ich realizacji. Jednocześnie Zarząd ma nadzieję na poprawę koniunktury w obszarze prowadzonej działalności gospodarczej w drugiej połowie tego roku, co pozwoliłoby na zwiększenie sprzedaży i uzyskanie wyniku porównywalnego do wyniku z roku 2012.

Wyniki finansowe publikowane w niniejszym raporcie nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Osoby reprezentujące Spółkę:

Grzegorz Manelski – Wiceprezes Zarządu