



RAPORT ZA I KWARTAŁ 2013 R.

Wrocław, 15-05- 2013 r.

Spis treści:

- [1.](#) Informacje ogólne
- [2.](#) Wybrane dane finansowe za okres od 1.01.2013 r. do 31.03.2013 r.
- [3.](#) Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
- [4.](#) Informacje Zarządu na temat aktywności Emitenta w I kwartale 2013 r.
- [5.](#) Stanowisko Zarządu ws. Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2013 rok w odniesieniu do wyników z I kwartału 2013 r.
- [6.](#) Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.
- [7.](#) W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.

1. Informacje ogólne

Dane Spółki

Firma:	Komfort – Klima Spółka Akcyjna
KRS:	0000309723
Siedziba	ul. Grabiszynska 235, 53-234 Wrocław
Telefon:	+48 71 795 70 76
Fax:	+48 71 733 78 30
Adres e-mail:	komfort@komfort-klima.pl
Strona www:	www.komfort-klima.pl
Kapitał zakładowy:	1 598 000 zł
NIP:	8992638677

Profil działalności

Komfort-Klima S.A. jest spółką wyspecjalizowaną w świadczeniu usług instalacji klimatyzacyjnych, wentylacyjnych, wodno-kanalizacyjnych, ciepłych i gazowych. Oferta Spółki kierowana jest przede wszystkim do użytkowników powierzchni biurowych, handlowo-usługowych, szpitali i zakładów opieki zdrowotnej czy powierzchni przemysłowych i magazynowych. Emitent wykonuje również instalacje w obiektach mieszkalnych (przede wszystkim w apartamentach i hotelach).

Komfort-Klima S.A. działa głównie na terenie południowo-zachodniej i zachodniej Polski. W chwili obecnej oddziały firmy znajdują się we Wrocławiu i Katowicach. Planowane jest otwarcie trzeciego biura w Poznaniu. Nadzór i główne projekty wykonuje centrala, której siedziba mieści się we Wrocławiu. W siedzibie Emitenta powstają szczegółowe plany wykonania instalacji, nad którą pracują wykwalifikowani projektanci posiadający wieloletnie doświadczenie w zawodzie. Wykonywanie instalacji należy do specjalistycznych zespołów, które działają w poszczególnych regionalnych przedstawicielstwach. W każdym oddziale Emitenta zatrudniony jest projektant, który kontroluje należyty przebieg prac. W związku z planami rozwoju i ekspansji terytorialnej Spółka planuje rozszerzenie liczby dotychczas posiadanych placówek. Powyższe ma na celu ułatwienie dostępu i zwiększenie efektywności obsługi klientów Emitenta na terenie województw, w których działa Spółka.

Proces świadczenia usług Komfort-Klima S.A. oferuje swoim klientom kompleksowe usługi w zakresie wentylacji i klimatyzacji, zapewniając profesjonalną obsługę począwszy od projektu, poprzez montaż i uruchomienie systemu, po jego regulację i serwis. Kompleksowa obsługa Inwestora to kilkuetapowy proces:

- I. Opracowanie projektu i przygotowanie oferty
- II. Wykonanie instalacji
- III. Serwis gwarancyjny i pogwarancyjny.

1.1 Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31-03-2013 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Michał Sasin	5.638.514	35,28%	5.638.514	35,28%
Robert Kopeć	5.380.000	33,67%	5.380.000	33,67%
Pozostali	4.961.486	31,05%	4.961.486	31,05%
SUMA	15.980.000	100%	15.980.000	100%

2. Wybrane dane finansowe za okres od 1.01.2013 r. do 31.03.2013 r.

Tabela 1. Wybrane dane finansowe - Bilans

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-03-2013	31-03-2012
I. Kapitał własny	-261 411,01	-70 534,32
II. Należności długoterminowe		0,00
III. Należności krótkoterminowe	1 086 722,18	936 362,16
IV. Środki pieniężne i inne aktywa	1 145,00	14 608,83

pieniężne		
V. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	1 611 209,12	1.394.372,23

Tabela 2. Wybrane dane finansowe – Rachunek Zysków i strat

I kwartał		
WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Przychody netto ze sprzedaży	742 011,04	252 387,86
Amortyzacja	7 636,06	8 118,81
Zysk/strata na sprzedaży	80 429,53	-208 697,15
Zysk/strata na działalności operacyjnej	162 841,22	-122 329,85
Zysk/strata brutto	154 756,65	-127 093,96
Zysk/strata netto	154 756,65	-127 093,96

2.1 Bilans

AKTYWA	31-03-2013	31.03.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	55 948,90	132 758,52
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	28 565,90	59 996,52
1. Środki trwałe	28 565,90	59 996,52
a) Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		

b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) Urządzenia techniczne i maszyny		
d) Środki transportu	28 565,90	59 996,52
e) Inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 383,00	72 762,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 383,00	72 762,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	1 410 302,20	1 323 005,61
I. Zapasy	148 347,57	178 966,01
1. Materiały	51 118,31	117 089,63
2. Półprodukty i produkty w toku	64 628,94	55 832,61
3. Produkty gotowe		
4. Towary	236,92	236,92
5. Zaliczki na dostawy	32 363,4	5 806,85
II. Należności krótkoterminowe	1 086 722,18	936 362,16
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 086 722,18	936 362,16
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	1 044 964,64	936 362,16
– do 12 miesięcy	817 261,84	625 101,22
– powyżej 12 miesięcy	227 702,80	206 752,10
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 558,29	2 660,14
c) inne	28 834,73	86 295,16
d) dochodzone na drodze sądowej	6 364,52	15 553,54
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 145,00	14 608,83
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 145,00	14 608,83
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
– udziały lub akcje		

– inne papiery wartościowe		
– udzielone pożyczki		
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 145,00	14 608,83
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 145,00	14 608,83
– inne środki pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	174 087,45	193 068,61
SUMA AKTYWÓW	1 466 251,10	1 455 764,13
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-261 411,01	-70 534,32
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 598 000,00	1 598 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	692 159,39	692 159,39
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 706 327,05	-2 233 599,75
VIII. Zysk (strata) netto	154 756,65	-127 093,96
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 727 662,11	1 526 298,45
I. Rezerwy na zobowiązania	108 075,20	122 407,39
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 383,00	72 762,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27 110,16	16 953,05
3. Pozostałe rezerwy	53 582,04	32 692,34
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki		

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 611 209,12	1 394 372,23
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	1 593 992,57	1 394 372,23
a) kredyty i pożyczki	146 516,60	195 078,03
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	921 008,99	751 534,22
– do 12 miesięcy	921 008,99	751 534,22
– powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		25 499,99
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	488 713,36	375 351,74
h) z tytułu wynagrodzeń	35 306,02	24 060,85
i) inne	2 447,60	1 831,83
3. Fundusze specjalne	17 216,55	21 015,57
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 377,79	9 518,83
SUMA PASYWÓW	1 466 251,10	1 455 764,13

2.2 Rachunek zysków i strat

	I kwartał od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał od 01.01.2012 do 31.03.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	742 011,04	252 387,86
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	678 560,24	229 268,55
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	61 925,80	20 749,31
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 525,00	2 370,00
B. Koszty działalności operacyjnej	661 581,51	461 085,01
I. Amortyzacja	7 636,06	8 118,81
II. Zużycie materiałów i energii	280 312,23	155 905,30
III. Usługi obce	171 791,16	88 824,88
IV. Podatki i opłaty, w tym:	306,00	892,00
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	159 623,64	165 132,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 921,49	26 429,83
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	8 612,93	14 072,46
IX. Wartość sprzedanych		1 708,80

towarów i materiałów	378,00	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	80 429,53	-208 697,15
D. Pozostałe przychody operacyjne	122 562,86	90 567,02
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	122 562,86	90 567,02
E. Pozostałe koszty operacyjne	40 151,17	4 199,72
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	40 151,17	4 199,72
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	162 841,22	-122 329,85
G. Przychody finansowe	0,00	4 496,77
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:		4 496,77
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. Koszty finansowe	8 084,57	9 260,88
I. Odsetki, w tym:	8 084,57	9 260,88
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia		

inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	154 756,65	-127 093,96
-J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	154 756,65	-127 093,96
L. Podatek dochodowy		
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	154 756,65	-127 093,96

2.3 Opis przyjętych zasad rachunkowości

Zgodnie z przyjętą zasadą rachunkowości przyjmuje się założenie, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji bądź upadłości. Ustalając zdolność jednostki do kontynuowania działalności, kierownik jednostki uwzględnia wszystkie informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, dotyczące dającej się przewidzieć w przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego.

Wyceny aktywów i pasywów dokonuje się nie rzadziej niż na koniec roku (dzień bilansowy).

- a) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne – według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia powiększoną o koszty ulepszenia polegającego na rozbudowie, przebudowie, modernizacji pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się drogą systematycznego

planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalone okresy amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do użytkowania

- Środki trwałe w budowie – w wysokości ogólnych kosztów związanych z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonym o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości.
- Inwestycje krótkoterminowe – według ceny nabycia lub ceny rynkowej w zależności od tego która jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek kreślona w sposób wartości godziwej.
- Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

b) Rzeczowe składniki aktywów obrotowych:

- materiały według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższej od ceny sprzedaży netto
- wyroby gotowe według ceny ewidencyjnej korygowanej o odchylenia od ceny ewidencyjnej, będące różnicą pomiędzy ceną ewidencyjną a faktycznym kosztem wytworzenia.
- należności i udzielone pożyczki – w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, pomniejszone o odpisy aktualizacyjne uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

c) Zobowiązania – w kwocie wymagającej zapłaty

d) Rezerwy – według uzasadnionej wiarygodnej oszacowanej wartości.

e) Kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa – w wartości nominalnej.

f) Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych po kursie średnim dla danej waluty ustalonym przez NBP. Wyrażone operacje gospodarcze w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie średnim ustalonym przez NBP na ten dzień.

Ewidencja i amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych zapewnia identyfikację poszczególnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób Prawnych

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metoda liniową, a w szczególnych przypadkach metodą degresywną :

- przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiących załącznik nr 1 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
- Naliczanie i księgowanie umorzenia i amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych odbywa się automatycznie przy użyciu programu Rewizor– środki trwałe.

Ewidencja stanu zapasów materiałów prowadzona jest ilościowo-wartościowa w cenach nabycia netto przy użyciu komputera w oparciu o system gospodarki magazynowej „Symfonia” . Dla każdego materiału ujmuje się obroty i stany w jednostkach naturalnych i pieniężnych.

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

Na osiągnięte w I kwartale 2013 r. wyniki finansowe decydujący wpływ miało aktywne poszukiwanie przez Zarząd nowych kontraktów, co przyniosło efekt w postaci podpisania czterech istotnych umów o łącznej wartości 1.607.000 złotych (o czym Emitent informował raportami bieżącymi EBI nr 1/2013, 2/2013, 5/2013 i 6/2013). Wygenerowany zysk netto w wysokości 154 756,65 zł netto (z czego 80 429,53 stanowi zysk na sprzedaży) jest w głównej mierze wynikiem umów podpisanych w IV kwartale 2012 roku. Należności Spółki wynikające z umów, o których mowa w raportach EBI, powinny więc znaleźć odzwierciedlenie w następnych raportach okresowych. Dodatkowo sytuacja Komfort-Klima S.A. poprawiła się w porównaniu do poprzedniego kwartału w obszarze kosztów napraw gwarancyjnych oraz sądowych. Spółka nie ucierpiała w wyniku kar umownych, choć wciąż istotnym czynnikiem pozostaje bezskuteczna windykacja przysługujących Spółce należności.

4. Informacje Zarządu na temat aktywności Emitenta w I kwartale 2013 r.

W I kwartale 2013 r. Zarząd Emitenta podjął intensywne działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej Spółki. Działania te doprowadziły do podpisania nowych umów remontu, montażu i przebudowy instalacji wentylacyjnych na terenie Wrocławia. Ponadto Spółka prowadzi rozmowy z wierzycielami celem zaspokojenia ciężących na niej zobowiązań bez dodatkowego zwiększania kosztów związanych z postępowaniami egzekucyjnymi. Działanie te, wraz z odczuwalną poprawą koniunktury rynkowej, dają podstawy do umiarkowanego optymizmu, niezbędne jest jednak kontynuowanie poszukiwania przez Zarząd nowych zleceń celem zwiększenia przychodów Spółki, które w I kwartale 2013 r. wyniosły 742.011,04 zł.

5. Stanowisko Zarządu ws. możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2012 rok w odniesieniu do wyników z I kwartału 2013 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

6. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

7. W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej i tym samym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.