

GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA



Spółka Akcyjna

**RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2013 ROKU**

Wałbrzych, 14 sierpień 2013

Spis treści

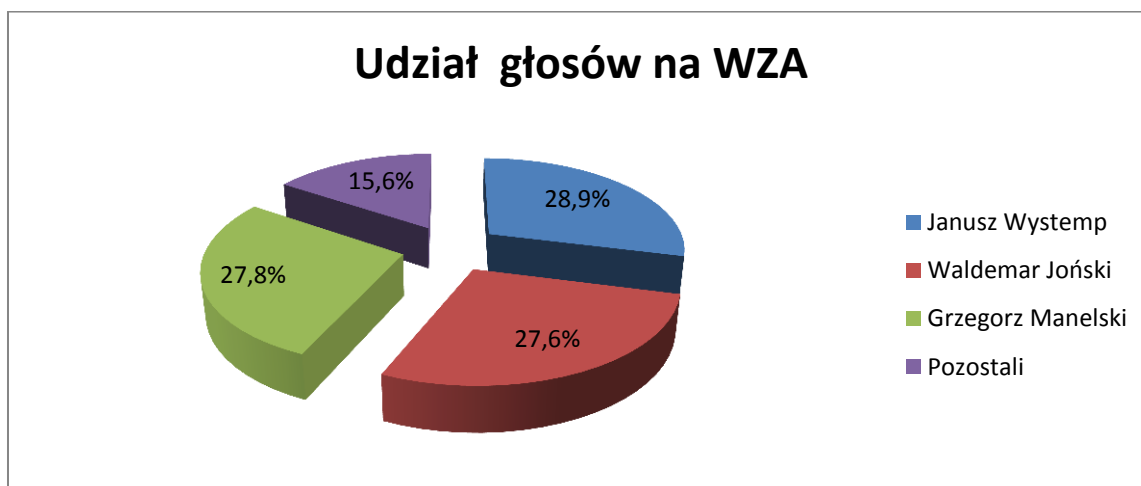
1. Podstawowe informacje o Spółce	3
1.1 Struktura akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	3
1.2 Skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym..	4
1.3 Profil działalności	4
2. Wybrane dane finansowe za II 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	8
5. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2013 roku w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za II kwartał 2013 roku	10

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. Obecnie Spółka zatrudnia 27 osób w tym prawie połowę załogi stanowią pracownicy działu handlowego z wyższym wykształceniem technicznym oraz dużym doświadczeniem w branży basenowej i przemysłowej.

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 „Termotech”,
- system wentylacji chemoodpornej „Chemowent”,
- 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.

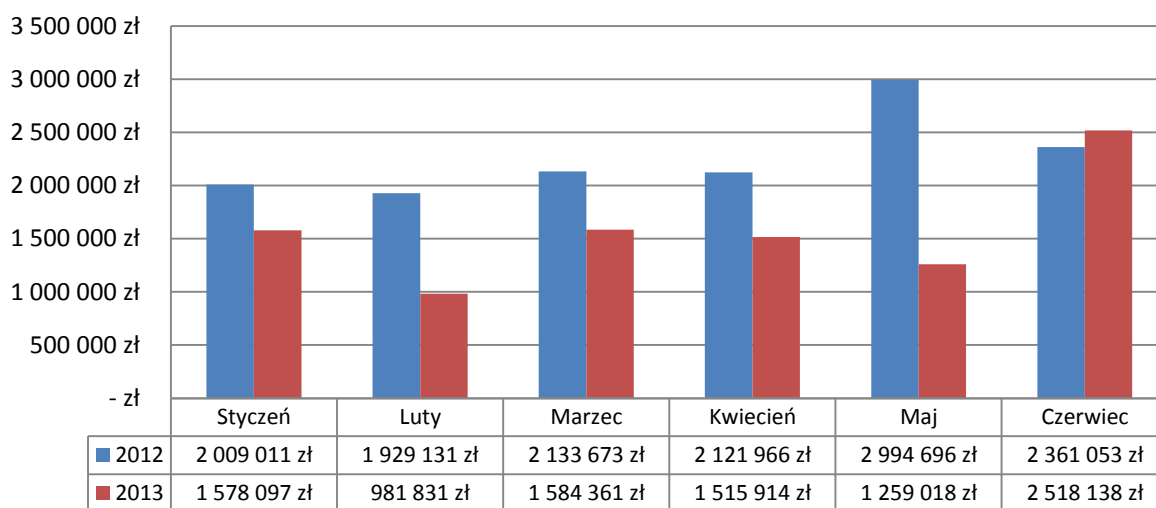
2. Wybrane dane finansowe za II kwartał 2013 roku oraz dane porównawcze

Wybrane dane finansowe z rachunku zysku i strat	II kwartał 2012	II kwartał 2013	Zmiana 2013/2012	I kwartał 2012 narastająco	II kwartał 2013 narastająco	Zmiana 2013/2012
Waluta	PLN	PLN	%	PLN	PLN	%
I. Przychody netto ze sprzedaży	7 477 716	5 293 069	-29,22%	13 549 531	9 437 358	-30,35%
II. Zysk ze sprzedaży	596 297	318 043	-46,66%	868 998	451 486	-48,05%
III. Zysk z działalności operacyjnej	607 649	341 703	-43,77%	875 602	464 286	-46,98%
IV. Zysk brutto	529 824	371 563	-29,87%	734 672	469 252	-36,13%
V. Zysk netto	416 527	302 921	-27,27%	585 100	380 994	-34,88%
VI. Amortyzacja	72 149	90 489	25,42%	125 603	171 305	36,39%

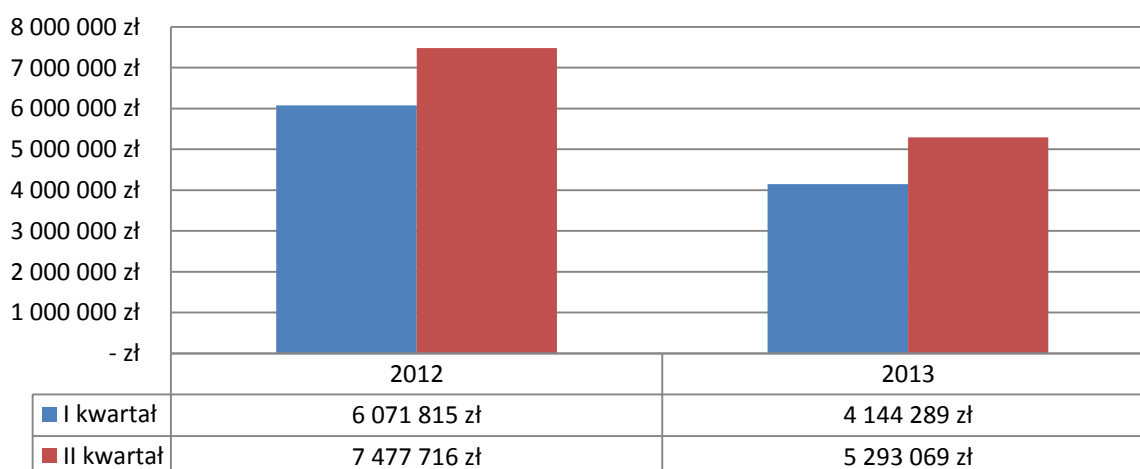
Wybrane dane finansowe z bilansu	Wartość na 30.06.2012	Wartość na 30.06.2013	Zmiana 2013/2012
Waluta	PLN	PLN	%
I. Kapitał własny	9 627 955	9 703 783	0,79%
II. Należności długoterminowe	0	0	0,00%
III. Należności krótkoterminowe	11 873 248	8 998 385	-24,21%
IV. Środki pieniężne i inne aktywa	291 334	449 225	54,20%
V. Zobowiązania długoterminowe	112 642	14 199	-87,40%
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	8 406 100	5 178 179	-38,40%

Kredyt/Leasing	Wartość na 30.06.2012	Wartość na 30.06.2013	Zmiana 2013/2012
Waluta	PLN	PLN	%
Kredyt krótkoterminowy	5 084 392,00	2 002 704,90	-60,61%
Kredyt długoterminowy	69 938,00	0,00	-100,00%
Leasing operacyjny kr. term.	131 795,00	0,00	-100,00%
Leasing operacyjny dł. term.	47 266,25	0,00	-100,00%
Leasing finansowy kr. term.	41 325,00	25 227,47	-38,95%
Leasing finansowy dł. term.	21 056,00	0,00	-100,00%

Przychód ze sprzedaży miesięcznie 2012/2013



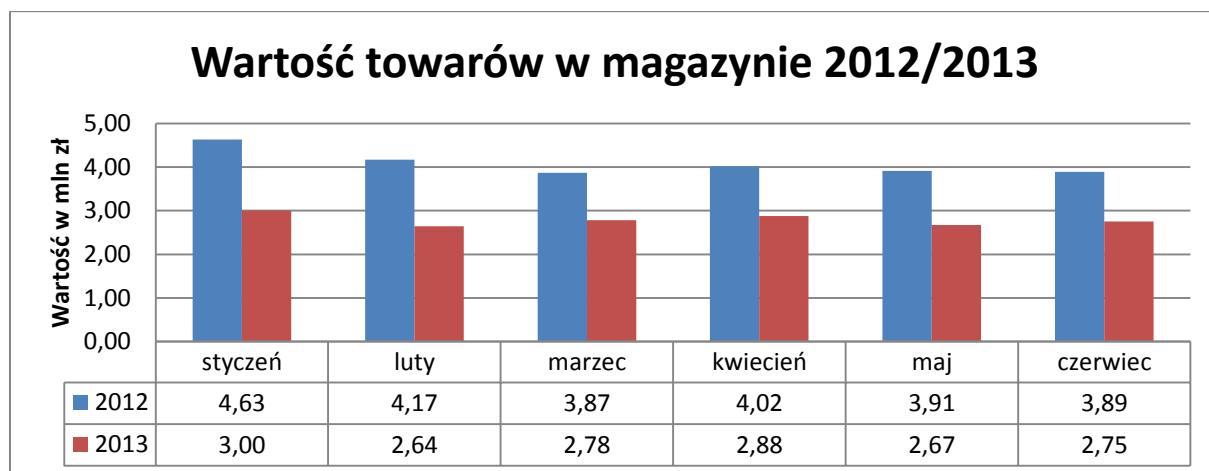
Przychód ze sprzedaży kwartalnie 2012/2013



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

W drugim kwartale 2013 roku Spółka osiągnęła przychód w wysokości 5,3 mln zł i był on o 30% niższy od poziomu wypracowanego w analogicznym okresie roku 2012. Ostatecznie zysk netto za drugi kwartał zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego o 27% i wyniósł 303 tys. zł.

Gorsze wyniki w drugim kwartale 2013 roku były spowodowane utrzymującym się spadkiem ilości inwestycji basenowych w sektorze publicznym. Pomimo dobrego wyniku sprzedaży w czerwcu Spółce nie udało się zrekompensować tych spadków w bilansie całego drugiego kwartału. Konsekwentna polityka Zarządu w zakresie obniżania należności i zobowiązań pozwoliła na ich znaczną redukcję. I tak należności krótkoterminowe zostały obniżone o 24% natomiast zobowiązania długoterminowe aż o 87%. Bardzo wyraźnie spadły obciążenia Spółki z tytułu zaciągniętych kredytów oraz leasingów. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tego tytułu obniżyła się na koniec drugiego kwartału o kwotę 3,4 mln zł. Dzięki poprawie płynności finansowej Spółka mogła zmniejszyć kredyt krótkoterminowy z poziomu 5 mln do 2 mln zł. Mniejsze obciążenie z tytułu zaciągniętych kredytów miało istotny wpływ na obniżenie kosztów finansowych Spółki. Prowadzona od dłuższego czasu optymalizacja stanów magazynowych połączona z wyprzedają towarów słabo rotujących przyniosła bardzo dobre rezultaty. Na koniec drugiego kwartału Spółka pozbyła się towarów niechodliwych o wartości 470 tys zł i jednocześnie stan magazynu obniżył się o ponad 1,1 mln zł.



Zarząd zdecydował o wstrzymaniu budowy nowej hali produkcyjnej. Możliwe to było dzięki wykorzystaniu istniejącego zaplecza magazynowo-logistycznego przy ul. Miłosnej w Wałbrzychu. Rozwiązanie to pozwoliło Spółce na zaoszczędzenie znacznej ilości środków przy jednoczesnej możliwości realizacji planów inwestycyjnych, deklarowanych wcześniej w Dokumencie Informacyjnym.

Spółka dobrze poradziła sobie w drugim kwartale pomimo słabej koniunktury w obszarze prowadzonej działalności. Utrzymanie dobrej kondycji finansowej było możliwe tylko dzięki wyprzedzająco przeprowadzonym zmianom oraz racjonalnej optymalizacji kosztów operacyjnych.

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 kilkadziesiąt dostaw dla sektora basenowego i przemysłowego, wśród nich między innymi:

Sektor basenowy

1. LIDZBARK WARMIŃSKI – TERMY WARMIŃSKIE
2. WITÓW – TERMY CHOCHOŁOWSKIE
3. WROCŁAW - AFRYKARIUM
4. OPOLE – KRYTA PŁYWALNIA
5. SIEDLCE - AQUAPARK
6. LUBLIN - BASEN PRZY UL. ŁABĘDZIEJ
7. LUBLIN - PŁYWALNIA PRZY ZESPOLE SZKÓŁ NR 7 W LUBLINIE
8. CIEPLICE ŚLĄSKIE – TERMY CIEPLICKIE
9. RACIBÓRZ - AQUAPARK
10. DĘBLIN - REMONT BASENU KRYTEGO
11. KACZORY – PŁYWALNIA
12. KRASNOBRÓD – ZESPÓŁ BASENÓW
13. ARŁAMÓW - WSCHODNIOEUROPEJSKIE CENTRUM KONGRESOWO-SPORTOWE
14. GDAŃSK - KOMPLEKS BIUROWY ALCHEMIA
15. MIKOŁAJKI – HOTEL APARTAMENTOWY
16. ŚWIEBODZICE – MODERNIZACJA BASENÓW
17. ZAKOPANE - DOM TURYSTY/BULGOTNIK

Termotech

1. Stocznia Gdynia rurociągi wodne d160/d250 zasilanie nabrzeża XXX lecia i Albańskiego
2. Termo-Tech PE d90/d160 – KGHM Fabryka Kwasu siarkowego
3. Termo-Tech d140/d225 – Nitroerg

Chemowent

1. ITME Warszawa – went. PPs

2. 3M – Wrocław went. PPs i PVC
3. POCH (Polskie Odczynniki Chemiczne) – went PPs
4. Synchrotron – UJ Kraków – went PPs
5. WSK Rzeszów – went PVC

W drugim kwartale Spółka kontynuowała produkcję systemów wentylacyjnych „Chemowent” oraz „Termotech” pod zamówienia. Uruchomiono nowe strony internetowe produktu Chemowent/www.chemo-went.pl/ oraz systemu Termotech /www.termotech.info.pl/

W dniu 28 czerwca odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym jednogłośnie udzielono absolutorium całemu Zarządowi Spółki. Podjęto również uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2012, który prawie w połowie Spółka przeznaczyła na wypłatę dywidendy. Ostatecznie kwota dywidendy wyniosła 445 340,00 zł, co stanowi 7 groszy wartości dywidendy na 1 akcję. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło również uchwałę w sprawie umorzenia Akcji własnych Spółki, obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki. Pełna treść podjętych uchwał została opublikowana w oddzielnym raporcie bieżącym nr 14/2013.

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. Decyzja o dalszym skupie akcji zostanie podjęta po formalnym umorzeniu skupionych akcji i zależeć będzie od ich kursu oraz sytuacji finansowej spółki w drugiej połowie roku.

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 „Termotech” i „Chemowent” 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 „Chemowent” 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 II 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. Dobre wyniki sprzedaży za czerwiec i lipiec potwierdzają wcześniejsze przewidywania Zarządu w tym zakresie.

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

Osoby reprezentujące Spółkę:

Grzegorz Manelski – Wiceprezes Zarządu