

GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA



Spółka Akcyjna

RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU



Wałbrzych, 14 listopad 2013

Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1 Podstawowe dane o Spółce.....	3
1.2 Struktura akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	4
1.3 Profil działalności.....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
2.1 Bilans.....	5
2.2 Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy).....	9
2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	10
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia.....	13
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	14
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZAŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	15
5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE.....	17
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI.....	18
7. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.....	18
8. OPIS GUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	18
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZEPICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	18

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Firma:

Skrót firmy:

Siedziba:

Telefon:

Faks:

Adres poczty elektronicznej:

Strona internetowa:

NIP:

Regon:

Sąd rejestrowy:

KRS:

Zarząd:

Rada Nadzorcza:

**Grupa Konsultingowo-Inżynieryjna Kompleks SA
GKI Kompleks S.A.**

ul. Ogrodowa 19, 58-306 Wałbrzych

(+ 48) 74 841 55 19

(+ 48) 74 841 55 61

poczta@kompleks.pl

www.kompleks.pl

886-000-33-38

891500422

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we
Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego
Rejestru Sądowego

0000369499

Prezes Zarządu – Janusz Wystemp

Wiceprezes Zarządu – Waldemar Joński

Wiceprezes Zarządu – Grzegorz Manelski

Wiceprezes Zarządu – Marcin Słowik

Członek Zarządu – Marcin Maciejczak

Przewodnicząca RN- Ewa Wystemp-Manelska

Wiceprzewodnicząca RN–Małgorzata Ryndziewicz-
Wystemp

Członek RN- Marta Słowik

Członek RN– Wojciech Stączek

1.2 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%



1.3 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 25 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. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka prezentuje kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku poprzedniego.

2.1 Bilans

AKTYWA	Stan na		Zmiana
	30.09.2012	30.09. 2013	2013/2012
AKTYWA RAZEM	17 770 631,01	15 515 112,42	-12,10%
A Aktywa trwałe	1 938 235,58	2 364 915,11	31,37%
I Wartości niematerialne i prawne	71 383,66	62 978,24	1,68%
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0,00%
2 Wartość firmy	0	-6312,24	0,00%
3 Inne wartości niematerialne i prawne	71 383,66	69 290,48	1,68%
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0,00%
II Rzeczowe aktywa trwałe	1 820 743,33	2 287 732,87	35,08%
1 Środki trwałe	1 820 743,33	2 287 732,87	35,08%
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 000 196,00	1 000 196,00	0,00%
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	168 909,08	221 911,95	53,16%
c) urządzenia techniczne i maszyny	350 212,33	788 501,99	137,83%
d) środki transportu	256 820,39	246 548,55	27,14%
e) inne środki trwałe	44 605,53	30 574,38	-7,95%
2 Środki trwałe w budowie	0	0	0,00%
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0,00%
III Należności długoterminowe	0	0	0,00%
1 Od jednostek powiązanych	0	0	0,00%
2 Od pozostałych jednostek	0	0	0,00%

IV Inwestycje długoterminowe	6 135,00	6 135,00	0,00%
1 Nieruchomości	6 135,00	6 135,00	0,00%
2 Wartości niematerialne i prawne	0	0	0,00%
3 Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0,00%
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0,00%
-(1) udziały lub akcje	0,00	0	0,00%
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0	0,00%
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0	0,00%
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0	0,00%
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0,00%
-(1) udziały lub akcje	0,00	0	0,00%
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0	0,00%
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0	0,00%
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0	0,00%
4 Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0,00%
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 973,59	8 069,00	-79,81%
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 444,00	8 069,00	-22,74%
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	29 529,59	0	-100,00%
B Aktywa obrotowe	15 832 395,43	13 150 197,31	-17,42%
I Zapasy	4 363 662,95	2 983 184,16	-25,97%
1 Materiały	0	0	0,00%
2 Półprodukty i produkty w toku	0	0	0,00%
3 Produkty gotowe	0	0	0,00%
4 Towary	4 283 677,08	2 983 184,16	-24,58%
5 Zaliczki na dostawy	79 985,87	0	-100,00%
II Należności krótkoterminowe	11 156 526,68	9 548 768,85	-15,35%
1 Należności od jednostek powiązanych	0	0	0,00%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0,00%
-(1) do 12 miesięcy	0,00	0	0,00%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0	0,00%
b) inne	0	0	0,00%
2 Należności od pozostałych jednostek	11 156 526,68	9 548 768,85	-15,35%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 808 388,76	9 441 336,51	-13,68%
-(1) do 12 miesięcy	10 808 388,76	9 441 336,51	-13,68%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0	0,00%
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 497,29	142,52	122,51%
c) inne	344 640,63	107 289,82	-69,18%
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0,00%
III Inwestycje krótkoterminowe	236 417,25	529 998,83	41,15%
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	236 417,25	529 998,83	41,15%
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0,00%

-(1) udziały lub akcje	0,00	0	0,00%
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0	0,00%
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0	0,00%
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0	0,00%
b) w pozostałych jednostkach	0	100 537,00	-
-(1) udziały lub akcje	0,00	0	0,00%
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	100 537,00	-
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0	0,00%
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0	0,00%
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	236 417,25	429 461,83	-1,38%
-(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	231 465,74	429 461,83	0,73%
-(2) inne środki pieniężne	0,00	0	0,00%
-(3) inne aktywa pieniężne	4 951,51	0	-100,00%
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0,00%
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75 788,55	88 245,47	-12,16%

PASywa	Stan na		Zmiana 2013/2012
	30.09.2012	30.09. 2013	
PASywa RAZEM	17 770 631,01	15 515 112,42	-12,10%
A Kapitał (fundusz) własny	9 938 467,95	10 118 593,01	-0,30%
I Kapitał (fundusz) podstawowy	636 200,00	636 200,00	0,00%
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0,00%
III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	-88 450,00	-
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	4 386 687,25	4 755 071,47	0,00%
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0,00%
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 019 967,34	4 019 967,34	0,00%
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0,00%
VIII Zysk (strata) netto	895 613,36	795 804,20	6,51%
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0,00%
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 832 163,06	5 396 519,41	-27,07%
I Rezerwy na zobowiązania	42 384,00	43 375,00	2,34%
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	904	-
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42 384,00	42 471,00	0,21%
-(1) długoterminowa	41 984,00	37 386,00	-10,95%
B.I.2-(2) krótkoterminowa	400	5 085,00	1171,25%
3 Pozostałe rezerwy	0	0	0,00%
-(1) długoterminowe	0,00	0	0,00%
-(2) krótkoterminowe	0,00	0	0,00%
II Zobowiązania długoterminowe	112 641,71	14 198,52	-87,39%
1 Wobec jednostek powiązanych	0	0	0,00%

2 Wobec pozostałych jednostek	112 641,71	14 198,52	-87,39%
a) kredyty i pożyczki	69 937,72	14 198,52	-79,70%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0,00%
c) inne zobowiązania finansowe	42 703,99	0	-100,00%
d) inne	0	0	0,00%
III Zobowiązania krótkoterminowe	7 476 300,59	5 303 549,26	-24,39%
1 Wobec jednostek powiązanych	0,01	0	-100,00%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,01	0	-100,00%
-(1) do 12 miesięcy	0,01	0	-100,00%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0	0,00%
b) inne	0	0	0,00%
2 Wobec pozostałych jednostek	7 449 403,17	5 269 049,10	-24,17%
a) kredyty i pożyczki	4 471 681,69	2 319 482,65	-11,45%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0,00%
c) inne zobowiązania finansowe	6 529,02	16 907,02	534,25%
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 535 198,76	2 498 494,59	-47,32%
-(1) do 12 miesięcy	2 535 198,76	2 498 494,59	-47,32%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0	0,00%
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0,00%
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0,00%
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	321 704,03	352 232,93	-4,90%
h) z tytułu wynagrodzeń	2 798,93	70016,47	-100,00%
i) inne	111 490,74	11 915,44	-94,61%
3 Fundusze specjalne	26 897,41	34 500,16	-85,65%
IV Rozliczenia międzyokresowe	200 836,76	35 396,63	-98,89%
1 Ujemna wartość firmy	0	0	0,00%
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	200 836,76	35 396,63	-98,89%
-(1) długoterminowe	0,00	0	0,00%
-(2) krótkoterminowe	200 836,76	35 396,63	-98,89%

2.2 Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	III kwartał 2012	III kwartał 2013	Zmiana 2013/2012	III kwartał 2012 narastająco	III kwartał 2013 narastająco	Zmiana 2013/2012
Waluta	PLN	PLN	%	PLN	PLN	%
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 140 440,37	6 499 082,02	5,84%	19 689 971,52	15 936 440,20	-19,06%
- od jednostek powiązanych	0	0	0,00%	0	0	0,00%
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	171 879,79	148 832,37	-13,41%	477 187,19	545 259,52	14,27%
II Zmiana stanu produktów	-59 209,32	-53 684,50	-9,33%	30 869,91	21 673,67	-29,79%
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	0	0	0,00%	0	0	0,00%
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 027 769,90	6 403 934,15	6,24%	19 181 914,42	15 369 507,01	-19,88%
B Koszty działalności operacyjnej	5 722 624,95	6 007 035,58	4,98%	18 403 185,78	14 992 011,84	-18,54%
I Amortyzacja	65 110,72	90 046,17	38,30%	190 713,57	261 350,99	37,04%
II Zużycie materiałów i energii	105 289,03	118 315,81	12,37%	336 334,67	284 615,61	-15,38%
III Usługi obce	574 244,50	446 011,85	-22,33%	1 455 965,17	1 238 478,88	-14,94%
IV Podatki i opłaty, w tym:	12 245,27	26 528,68	116,64%	105 232,09	119 811,61	13,85%
-(1) podatek akcyzowy	0,00	0	0,00%	0	0	0,00%
V Wynagrodzenia	668 006,73	659 189,95	-1,32%	1 861 809,41	1 797 149,43	-3,47%
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	101 708,55	100 355,24	-1,33%	387 087,97	358 340,83	-7,43%
VII Pozostałe koszty rodzajowe	35 512,66	32 260,71	-9,16%	227 189,00	190 621,37	-16,10%
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 160 507,49	4 534 327,17	9,00%	13 838 853,90	10 741 643,12	-22,38%
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	417 815,42	492 046,44	17,63%	1 286 785,74	944 428,36	-26,61%
D Pozostałe przychody operacyjne	23 706,88	29 869,71	26,00%	76 037,61	63 026,25	-17,11%
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0,00%	21 900,00	0	-100,00%
II Dotacje	0	0	0,00%	0	0	0,00%
III Inne przychody operacyjne	23 706,88	29 869,71	26,00%	54 137,61	63 026,25	16,42%
E Pozostałe koszty operacyjne	87 035,57	49 432,45	-43,20%	132 762,41	69 790,06	-47,43%
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0,00%	0	0	0,00%
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0,00%	0	0	0,00%
III Inne koszty operacyjne	87 035,57	49 432,45	-43,20%	132 762,41	69 790,06	-47,43%
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	354 486,73	472 483,70	33,12%	1 230 060,94	937 664,55	-23,77%
G Przychody finansowe	72 992,98	58 446,64	-19,93%	106 333,39	158 124,76	48,71%
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0,00%	0	0	0,00%
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0	0,00%	0	0	0,00%
II Odsetki, w tym:	65 571,47	58 446,64	-10,87%	95 848,64	158 124,76	64,97%
-(1) od jednostek powiązanych	0,00	0	0,00%	0	0	0,00%
III Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0,00%	0	0	0,00%
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0,00%	0	0	0,00%

V Inne	7 421,51	0	-100,00%	10 484,75	0,00	-100,00%
H Koszty finansowe	61 778,36	26 379,94	-57,33%	235 590,97	118 671,11	-49,63%
I Odsetki, w tym:	149,87	27 268,80	18094,97%	371,44	85 753,58	22986,79%
-(1) dla jednostek powiązanych	0,00	0	0,00%	0	0	0,00%
II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0,00%	0	0	0,00%
III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0,00%	0	0	0,00%
IV Inne	61 628,49	-888,86	-101,47%	235 219,53	32 917,53	-86,01%
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	365 701,35	504 550,40	37,81%	1 100 803,36	977 118,20	-11,24%
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0,00%	0	0	0,00%
I Zyski nadzwyczajne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
II Straty nadzwyczajne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
K Zysk (strata) brutto (I±J)	365 701,35	504 550,40	37,81%	1 100 803,36	977 118,20	-11,24%
L Podatek dochodowy	55 618,00	93 056,00	-31,53%	205 190,00	181 314,00	-11,64%
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0,00%	0	0	0,00%
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	310 083,35	411 494,40	50,25%	895 613,36	795 804,20	-11,14%

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE		Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2013	Zmiana 2013/2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		9 253 714,59	9 908 378,81	7,07%
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		9 253 714,59	9 908 378,81	7,07%
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		636 200,00	636 200,00	0,00%
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
a) zwiększenie	(z tytułu)			
- wydania udziałów (emisji akcji)				
- inne				
-				
b) zmniejszenie				
- umorzenia udziałów (akcji)				
-				
-				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		636 200,00	636 200,00	0,00%
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy				
a) zwiększenie	(z tytułu)			

-			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- I udziały własne			
-			
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu			
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu			
a) zwiększenie	0	-88 450,00	
b) zmniejszenie			
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	-88 450,00	
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 252 301,05	4 386 687,25	3,16%
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	134 386,20	368 384,22	174,12%
a) zwiększenie (z tytułu)	134 386,20	368 384,22	174,12%
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)			
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	134 386,20	368 384,22	174,12%
-			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- pokrycia kosztów emisji akcji			
- na podatek dochód. od zwiększenia kapitału podstawowego			
-			
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 386 687,25	4 755 071,47	8,40%
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenie (z tytułu)			
-			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- zbycia środków trwałych			
-			
-			
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	4 019 967,34	4 019 967,34	0,00%
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0,00%
a) zwiększenie	0	0	0,00%
- z odpisu z zysku	0	0	0,00%
-			

b) zmniejszenie	(z tytułu)			
-				
-				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		4 019 967,34	4 019 967,34	0,00%
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		345 246,20	953 974,22	176,32%
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		345 246,20	953 974,22	176,32%
- korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		345 246,20	0	
a) zwiększenie	(z tytułu)			
- podziału zysku z lat ubiegłych				
-				
-				
b) zmniejszenie		345 246,20	953 974,22	176,32%
- dywidenda		190 860,00	445 340,00	133,33%
- odpis na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych		20 000,00	30 000,00	50,00%
- premia dla Zarządu			110 250,00	
- odpis na kapitał rezerwowy	zapasowy	134 386,20	368 384,22	174,12%
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,				
- korekty błędów podstawowych				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
a) zwiększenie	(z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
-				
-				
b) zmniejszenie				
-				
-				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
8. Wynik netto		895 613,36	795 547,41	-11,17%
a) zysk netto		895 613,36	795 233,41	-11,21%
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		9 938 467,95	10 118 022,22	1,81%
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego		0	0	0,00%
podziału zysku (pokrycia straty)				

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		stan na	
		30.09.2012	30.09.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	895 613,36	795 233,41
II.	Korekty razem	249 779,89	1 673 147,41
1.	Amortyzacja	190 713,57	261 350,99
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	205 734,59	90 732,42
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-21 900,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-100 000,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	151 483,37	246 137,10
7.	Zmiana stanu należności	-108 732,12	-105 546,93
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	119 637,03	1 168 982,80
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-185 911,53	15 585,64
10.	Inne korekty	-1 245,02	-4 094,61
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 145 393,25	2 468 380,82
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	21 900,00	10 510,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 900,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	10 510,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	10 510,00
-	zbycie aktywów finansowych,		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		10 510,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	164 095,49	80 080,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	164 095,49	80 080,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		

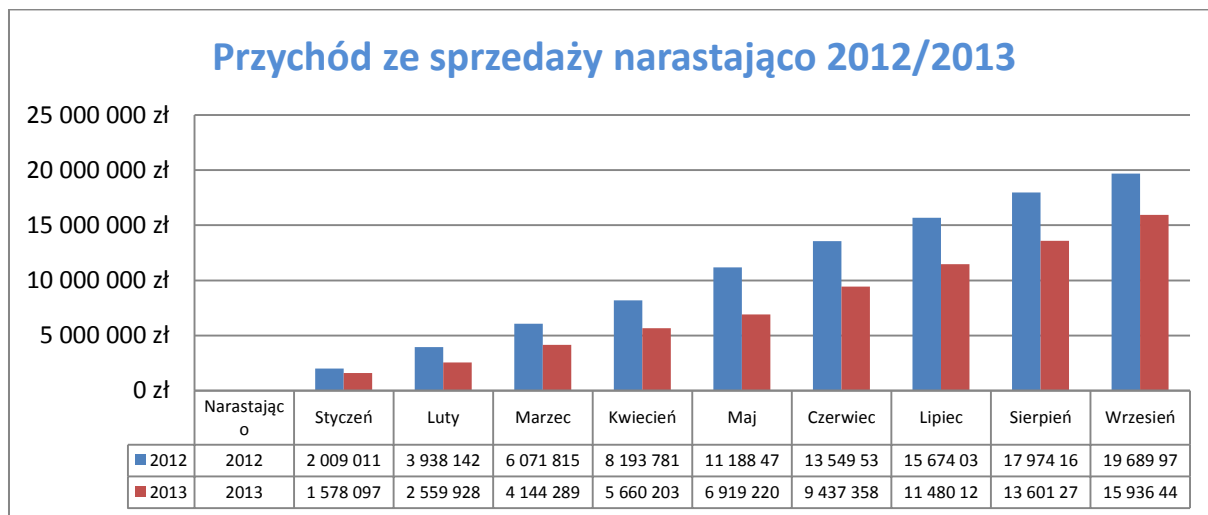
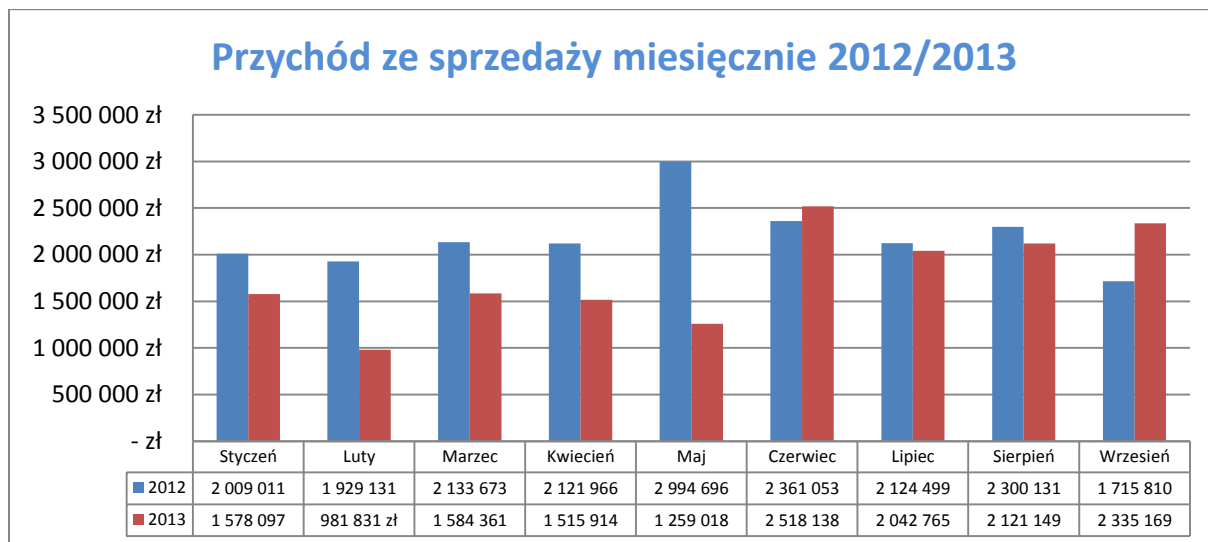
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-142 195,49	-69 570,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	903 600,25	2 202 503,72
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	96 672,00	436 421,16
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	571 708,52	1 640 336,93
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		24 503,21
8.	Odsetki	235 219,73	101 242,42
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-903 600,25	-2 202 503,72
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	99 597,51	196 307,10
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		196 307,10
F.	Środki pieniężne na początek okresu	136 819,74	233 154,73
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	236 417,25	429 1,83

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

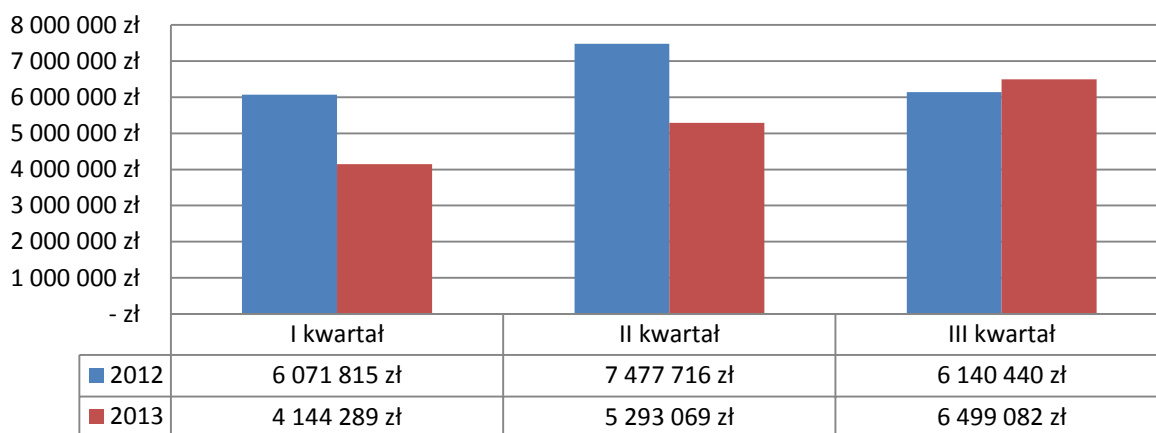
Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikającymi z ustawy o rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZAŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.



Przychód ze sprzedaży kwartalnie 2012/2013



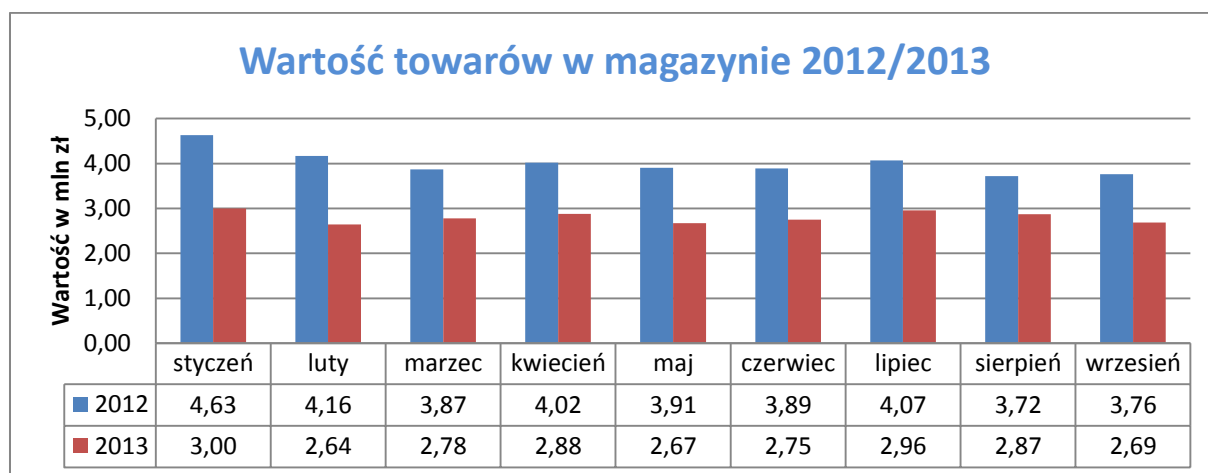
W trzecim kwartale 2013 roku Spółka osiągnęła przychód w wysokości 6,5 mln zł i był on o 6% wyższy od poziomu wypracowanego w analogicznym okresie roku 2012. Świetnie wypadły pozostałe dane finansowe i tak zysk z działalności operacyjnej wzrósł o 33%, natomiast zysk netto aż o 50%. Pomimo bardzo słabej sprzedaży, jaka miała miejsce w pierwszej połowie roku, Spółce udało się nadrobić te spadki w trzecim kwartale i na koniec września osiągnąć zysk porównywalny z rokiem 2012. Bardzo dobre wyniki sprzedaży potwierdziły wcześniejsze przewidywania Zarządu o poprawie koniunktury na rynku basenowym w drugiej połowie roku. Równoległe z poprawą koniunktury nastąpił wyraźny wzrost rentowności, co było efektem skutecznych działań podjętych wyprzedzająco przez Zarząd Spółki. Wśród tych działań należy wymienić przede wszystkim:

- ✚ Zakończenie procesu inwestycyjnego uruchomienia produkcji systemów Termotech i Chemowent, zgodnie z planami zawartymi w Dokumencie Informacyjnym.
- ✚ Przeprowadzenie restrukturyzacji polegającej między innymi na:
 - zmianach organizacyjnych adekwatnych do bieżących potrzeb firmy oraz trudnej sytuacji zewnętrznej,
 - wprowadzeniu nowego programu handlowo-finansowego Forte4,
 - znacznej redukcji kosztów operacyjnych bez konieczności osłabiania działalności operacyjnej Spółki,
 - zmianach funkcjonowania magazynu i działu logistyki, co pozwoliło zwiększyć rotację towarów oraz znacznie obniżyć stany magazynowe i koszty.
- ✚ Umocnienie pozycji na rynkach, na których Spółka prowadzi swoją aktywność handlową.
- ✚ Poprawienie skuteczności w zakresie pozyskiwania zleceń.
- ✚ Poprawienie kondycji finansowej poprzez wprowadzenie ubezpieczenia należności, zmniejszenie obciążenia kredytami i leasingami oraz uruchomienia szczegółowego monitoringu płatności klientów.

Konsekwentna polityka Zarządu w zakresie obniżania należności i zobowiązań przyniosła kolejne efekty. I tak należności krótkoterminowe zostały obniżone o 15%, natomiast zobowiązania krótkoterminowe aż o 24%. Bardzo wyraźnie spadły obciążenia Spółki z tytułu zaciągniętych kredytów oraz leasingów. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tego tytułu obniżyła się na koniec

trzeciego kwartału o kwotę 0,5 mln zł, co daje 12% spadek w stosunku do porównywalnego okresu roku 2012.

Prowadzona w dalszym ciągu optymalizacja stanów magazynowych połączona z wyprzedzących towarów słabo rotujących pozwoliła Spółce zredukować zapasy o 26%. Na koniec trzeciego kwartału Spółka pozbyła się towarów niechodliwych o wartości 611 tys. zł i jednocześnie stan magazynu obniżył się o ponad 1,1 mln zł.



Skuteczność Spółki w pozyskiwaniu zleceń na rynku basenowym i przemysłowym oraz wyprzedzające działania Zarządu w zakresie optymalizacji kosztów pozwoliły na poprawę większości wskaźników finansowych, co w konsekwencji wzmocniło konkurencyjność Spółki. Dalsza poprawa wyników finansowych zależy głównie od poprawy koniunktury w sektorach prowadzonej działalności.

W okresie sprawozdawczym dział produkcyjny na bieżąco realizował zamówienia na systemy Termotech i Chemowent. Uruchomienie własnej produkcji i poszerzenie oferty przeznaczonej głównie na rynek przemysłowy było ważne dla perspektyw dalszego rozwoju Spółki.

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

5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2013 r.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

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 „Termotech” 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.

7. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA

W okresie sprawozdawczym Emitent nie podejmował takiej aktywności.

8. OPIS GUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie należy do żadnej grupy kapitałowej.

9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZEPICZENIU NA PEŁNE ETATY

W okresie sprawozdawczy, w przeliczeniu na pełne etaty, Emitent zatrudniał 25 osób.

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

Osoby reprezentujące Spółkę:

Grzegorz Manelski – Wiceprezes Zarządu