

GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA



Spółka Akcyjna

**RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU**



Wałbrzych, 14 luty 2014

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. 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.....	15
5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE.....	18
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:	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
Rada Nadzorcza:	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	27,58%	3 289 600	29,25%
Waldemar Joński	1 573 658	25,24%	3 143 458	27,96%
Grzegorz Manelski	1 591 800	25,53%	3 161 600	28,12%
Pozostali	1 349 330	21,64%	1 649 930	14,67%
Razem	6 234 588	100,00%	11 244 588	100,00%



Uwaga: Podana struktura akcjonariatu uwzględnia zmiany powstałe po wykupie i umorzeniu 127 412 akcji przez Spółkę GKI Kompleks SA. Zmiany te zostały zarejestrowane stosownym wpisem w KRS. W chwili obecnej trwa operacja umarzania tych akcji w KDPW. O zakończeniu tego procesu Zarząd Spółki poinformuje inwestorów w oddzielnym raporcie.

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 IV kwartał 2013 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku poprzedniego.

2.1 Bilans

AKTYWA	Stan na		Zmiana
	31.12.2012	31.12.2013	2013/2012
AKTYWA RAZEM	15 618 463,26	15 309 935,79	-1,98%
A Aktywa trwałe	2 546 442,88	2 338 560,94	-8,16%
I Wartości niematerialne i prawne	72 580,98	58 244,06	-19,75%
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0,00%
2 Wartość firmy	0	0	0,00%
3 Inne wartości niematerialne i prawne	72 580,98	58 244,06	-19,75%
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0,00%
II Rzeczowe aktywa trwałe	2 459 400,90	2 266 112,88	-7,86%
1 Środki trwałe	2 459 400,90	2 266 112,88	-7,86%
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	258 701,48	208 073,70	-19,57%
c) urządzenia techniczne i maszyny	832 920,26	749 784,29	-9,98%
d) środki transportu	326 525,14	280 983,05	-13,95%
e) inne środki trwałe	41 058,02	27 075,84	-34,05%
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	0	0,00%
-(2) inne papiery wartościowe	0	0	0,00%
-(3) udzielone pożyczki	0	0	0,00%
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0,00%
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0,00%
-(1) udziały lub akcje	0	0	0,00%
-(2) inne papiery wartościowe	0	0	0,00%
-(3) udzielone pożyczki	0	0	0,00%
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0,00%
4 Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0,00%
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 326,00	8 069,00	-3,09%
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 069,00	8 069,00	0,00%
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	257,00	0	-100,00%
B Aktywa obrotowe	13 072 020,38	12 971 374,85	-0,77%
I Zapasy	3 228 774,44	3 303 103,58	2,30%
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	3 228 774,44	3 303 103,58	2,30%
5 Zaliczki na dostawy	0,00	0	0,00%
II Należności krótkoterminowe	9 443 239,41	9 407 609,50	-0,38%
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	0	0,00%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0	0	0,00%
b) inne	0	0	0,00%
2 Należności od pozostałych jednostek	9 443 239,41	9 407 609,50	-0,38%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 329 663,26	9 229 578,44	-1,07%
-(1) do 12 miesięcy	9329663,26	9 229 578,44	-1,07%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0	0	0,00%
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	7 368,32	77272,86	948,72%
c) inne	106 207,83	100 758,20	-5,13%
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0,00%

III Inwestycje krótkoterminowe	333 691,73	204 385,08	-38,75%
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	333 691,73	204 385,08	-38,75%
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0,00%
-(1) udziały lub akcje	0	0	0,00%
-(2) inne papiery wartościowe	0	0	0,00%
-(3) udzielone pożyczki	0	0	0,00%
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0,00%
b) w pozostałych jednostkach	100537	0,00	-1
-(1) udziały lub akcje	0	0	0,00%
-(2) inne papiery wartościowe	100537	0,00	-1
-(3) udzielone pożyczki	0	0	0,00%
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0,00%
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	233 154,73	204 385,08	-12,34%
-(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	233154,73	204 385,08	-12,34%
-(2) inne środki pieniężne	0	0	0,00%
-(3) inne aktywa pieniężne	0	0	0,00%
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0,00%
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66 314,80	56 276,69	-15,14%

PASYWA	Stan na		Zmiana 2013/2012
	31.12.2012	31.12.2013	
PASYWA RAZEM	15 618 463,26	15 309 935,79	-1,98%
A Kapitał (fundusz) własny	9 908 378,81	9 799 204,82	-1,10%
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)	-88450	-88 450,00	0
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	4 386 687,25	4 755 071,47	8,40%
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	953 974,22	476 416,01	-50,06%
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0,00%
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 710 084,45	5 510 730,97	-3,49%
I Rezerwy na zobowiązania	43 375,00	43 375,00	0,00%
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	904	904	0
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42 471,00	42 471,00	0,00%
-(1) długoterminowa	37386	37 386,00	0,00%
B.I.2-(2) krótkoterminowa	0	0,00	0,00%

3 Pozostałe rezerwy	0	0	0,00%
-(1) długoterminowe	0	0	0,00%
-(2) krótkoterminowe	0	0	0,00%
II Zobowiązania długoterminowe	14 198,52	0,00	-100,00%
1 Wobec jednostek powiązanych	0	0	0,00%
2 Wobec pozostałych jednostek	14 198,52	0,00	-100,00%
a) kredyty i pożyczki	14 198,52	0,00	-100,00%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0,00%
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0	0,00%
d) inne	0	0	0,00%
III Zobowiązania krótkoterminowe	5 650 279,22	5 436 136,45	-3,79%
1 Wobec jednostek powiązanych	0	0	0,00%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0,00%
-(1) do 12 miesięcy	0	0	0,00%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0	0	0,00%
b) inne	0	0	0,00%
2 Wobec pozostałych jednostek	5 646 419,44	5 426 535,73	-3,89%
a) kredyty i pożyczki	3 959 819,58	2 576 194,74	-34,94%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0,00%
c) inne zobowiązania finansowe	41 410,23	8 458,50	-79,57%
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 333 253,47	2 588 114,79	94,12%
-(1) do 12 miesięcy	1333253,47	2 588 114,79	94,12%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0	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	305 926,54	249 554,99	-18,43%
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0	0,00%
i) inne	6 009,62	4 212,71	-29,90%
3 Fundusze specjalne	3 859,78	9 600,72	148,74%
IV Rozliczenia międzyokresowe	2 231,71	31 219,52	1298,91%
1 Ujemna wartość firmy	0	0	0,00%
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	2 231,71	31 219,52	1298,91%
-(1) długoterminowe	0	0	0,00%
-(2) krótkoterminowe	2231,71	31 219,52	1298,91%

2.2 Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	IV kwartał 2012	IV kwartał 2013	Zmiana 2013/2012	IV kwartał 2012 narastająco	IV kwartał 2013 narastająco	Zmiana 2013/2012
Waluta	PLN	PLN	%	PLN	PLN	%
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 142 334,45	4 993 539,36	-18,70%	25 832 305,97	20 929 979,56	-18,98%
- od jednostek powiązanych	0	0	0,00%	0	0	0,00%
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	162 609,25	40 478,58	-75,11%	639 796,44	585 738,10	-8,45%
II Zmiana stanu produktów	-38 833,34	-31 968,78	17,68%	-7 963,43	-10 295,11	29,28%
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	0	0	0,00%	0	0	0,00%
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 018 558,54	4 985 029,56	-17,17%	25 200 472,96	20 354 536,57	-19,23%
B Koszty działalności operacyjnej	5 622 599,87	4 969 827,13	-11,61%	24 025 785,65	19 962 427,51	-16,91%
I Amortyzacja	63 456,41	105 419,88	66,13%	254 169,98	366 770,87	44,30%
II Zużycie materiałów i energii	111 454,10	104 556,46	-6,19%	447 788,77	389 172,07	-13,09%
III Usługi obce	457 596,42	432 760,53	-5,43%	1 913 561,59	1 671 239,41	-12,66%
IV Podatki i opłaty, w tym:	36 123,42	13 427,05	-62,83%	141 355,51	133 238,66	-5,74%
-(1) podatek akcyzowy	0	0	0,00%	0	0	0,00%
V Wynagrodzenia	648 191,71	731 910,36	12,92%	2 510 001,12	2 529 059,79	0,76%
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	86 881,75	92 741,24	6,74%	473 969,72	451 082,07	-4,83%
VII Pozostałe koszty rodzajowe	6 729,94	69 604,51	934,25%	233 918,94	260 225,88	11,25%
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 212 166,12	3 419 407,10	-18,82%	18 051 020,02	14 161 638,76	-21,55%
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	519 734,58	23 712,23	-95,44%	1 806 520,32	967 552,05	-46,44%
D Pozostałe przychody operacyjne	88 735,11	163 049,95	83,75%	164 772,72	226 076,20	37,20%
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-477,11	0	100,00%	21 422,89	0	-100,00%
II Dotacje	0	0	0,00%	0	0	0,00%
III Inne przychody operacyjne	89 212,22	163 049,95	82,77%	143 349,83	226 076,20	57,71%
E Pozostałe koszty operacyjne	434 956,23	578 662,21	33,04%	567 718,64	648 452,27	14,22%
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	434 956,23	578 662,21	33,04%	567 718,64	648 452,27	14,22%
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	173 513,46	-391 900,03	-325,86%	1 403 574,40	545 175,98	-61,16%
G Przychody finansowe	86 315,62	44 883,25	-48,00%	192 649,01	203 008,01	5,38%
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0,00%	0	0	0,00%
-(1) od jednostek powiązanych	0	0	0,00%	0	0	0,00%
II Odsetki, w tym:	94 904,25	44 883,25	-52,71%	190 752,89	203 008,01	6,42%
-(1) od jednostek powiązanych	0	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	-8 588,63	0	100,00%	1 896,12	0	-100,00%
H Koszty finansowe	122 406,22	43 713,36	-64,29%	357 997,19	162 366,98	-54,65%
I Odsetki, w tym:	48517,43	29 974,46	-38,22%	48888,87	115 728,04	136,72%
-(1) dla jednostek powiązanych	0	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	73 888,79	13738,9	-81,41%	309 108,32	46 638,94	-84,91%
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	137 422,86	-390 730,14	-384,33%	1 238 226,22	585 817,01	-52,69%
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)	137 422,86	-390 730,14	-384,33%	1 238 226,22	585 817,01	-52,69%
L Podatek dochodowy	79 062,00	-71 913,00	-190,96%	284 252,00	109 401,00	-61,51%
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0,00%	0	0	0,00%
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	58 360,86	-318 817,14	-646,29%	953 974,22	476 416,01	-50,06%

Uwaga: Zysk netto uwzględnia rezerwę zawiązaną z tytułu nieuregulowanych należności w kwocie 522 tys. zł. Bez tej rezerwy zysk na koniec roku osiągnąłby wartość ok 1mln zł. Szczegółowa informacja na temat zawiązanej rezerwy oraz perspektywy jej rozwiązania została przedstawiona w punkcie 4 tego raportu.

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			0
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			0
a) zwiększenie (z tytułu)			0
- wydania udziałów (emisji akcji)			0
- inne			0
-			0
b) zmniejszenie (z tytułu)			0
- umorzenia udziałów (akcji)			0
-			0
-			0
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			0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy			0
a) zwiększenie (z tytułu)			0
-			0
-			0
b) zmniejszenie (z tytułu)			0
- I udziały własne			0
-			0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu			0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu			0
a) zwiększenie	0	-88 450,00	0
b) zmniejszenie			0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	-88 450,00	0
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			0
- z podziału zysku (ustawowo)			0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	134 386,20	368 384,22	174,12%
-			0
-			0
b) zmniejszenie (z tytułu)			0
- pokrycia kosztów emisji akcji			0
- na podatek dochód. od zwiększenia kapitału podstawowego			0
-			0
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			0
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			0
a) zwiększenie (z tytułu)			0
-			0
-			0
b) zmniejszenie (z tytułu)			0
- zbycia środków trwałych			0
-			0
-			0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			0
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%
-			0
b) zmniejszenie (z tytułu)			0
-			0
-			0
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			0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	345 246,20	0	-1
a) zwiększenie (z tytułu)			0
- podziału zysku z lat ubiegłych			0
-			0
-			0
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	0
- odpis na kapitał rezerwowy zapasowy	134 386,20	368 384,22	174,12%
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,			0
- korekty błędów podstawowych			0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			0
a) zwiększenie (z tytułu)			0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			0
-			0
-			0
b) zmniejszenie			0
-			0
-			0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			0
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			0
c) odpisy z zysku			0
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)			0
----------------------------------	--	--	---

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		stan na		Zmiana 2013/2012
		31.12.2012	31.12.2013	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	953 974,22	476 416,01	-50%
II.	Korekty razem	1 888 138,97	1 670 860,24	-12%
1.	Amortyzacja	254 169,98	366 770,87	44%
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			0%
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	270 462,94	131 071,88	-52%
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-21 422,89		100%
5.	Zmiana stanu rezerw	991,00		-100%
6.	Zmiana stanu zapasów	1 286 371,88	-74 329,14	-106%
7.	Zmiana stanu należności	1 565 834,51	35 629,91	-98%
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 123 434,62	1 172 433,80	204%
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-344 063,91	39 282,92	111%
10.	Inne korekty	-769,92		100%
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 842 113,19	2 147 276,25	-24%
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			0%
I.	Wpływy	24 400,00	114 000,00	367%
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 400,00	0	-100%
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0%
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	114 000,00	0%
a)	w jednostkach powiązanych			0%
b)	w pozostałych jednostkach	0	114 000,00	0%
-	zbycie aktywów finansowych,	0		0%
-	dywidendy i udziały w zyskach			0%
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			0%
-	odsetki		14 000,00	0%
-	inne wpływy z aktywów finansowych		100000	0%
4.	Inne wpływy inwestycyjne			0%
II.	Wydatki	968 483,82	159 145,93	-84%
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	868 483,82	159 145,93	-82%
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0%

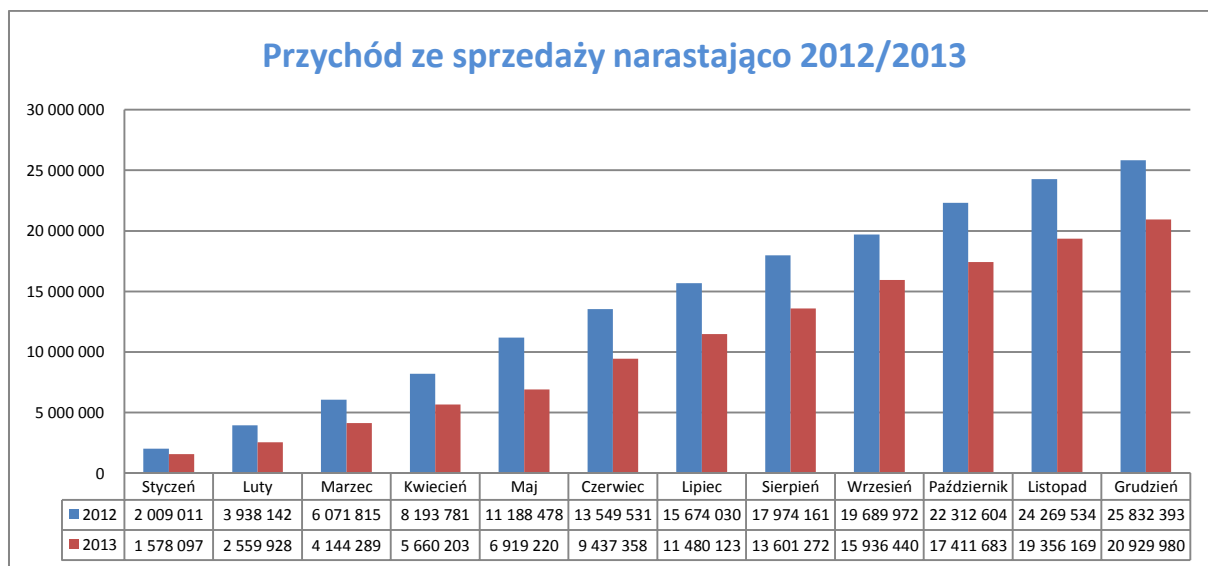
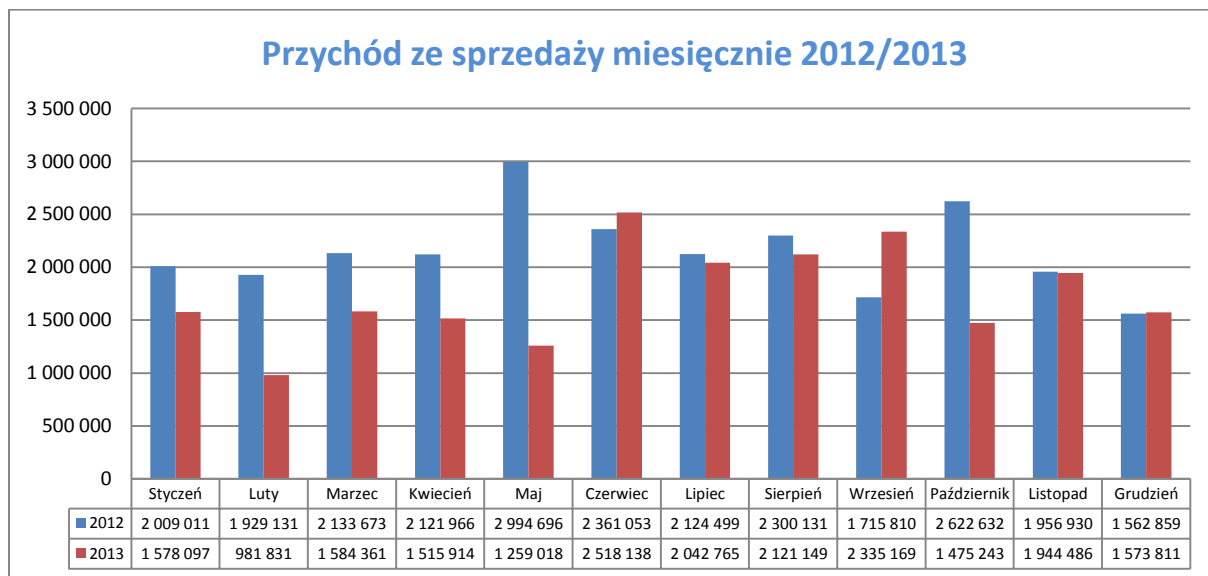
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	100000	0	-100%
a)	w jednostkach powiązanych			0%
b)	w pozostałych jednostkach	100000	0	-100%
-	nabycie aktywów finansowych	100000	0	-100%
-	udzielone pożyczki długoterminowe			0%
4.	Inne wydatki inwestycyjne			0%
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-944 083,82	-45 145,93	95%
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			0%
I.	Wpływy	0	0	0%
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			0%
2.	Kredyty i pożyczki	0		0%
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			0%
4.	Inne wpływy finansowe			0%
II.	Wydatki	1 801 694,38	2 130 899,97	18%
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	88450	0	-100%
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	172 600,85	555 590,00	222%
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	100000	0	-100%
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 139 309,83	1 397 823,36	23%
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			0%
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			0%
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	30333,76	32 951,73	9%
8.	Odsetki	270 999,94	144 534,88	-47%
9.	Inne wydatki finansowe			0%
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 801 694,38	-2 130 899,97	18%
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	96 334,99	-28 769,65	-130%
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym			0%
F.	Środki pieniężne na początek okresu	136 819,74	233 154,73	70%
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	233 154,73	204 385,08	-12%

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

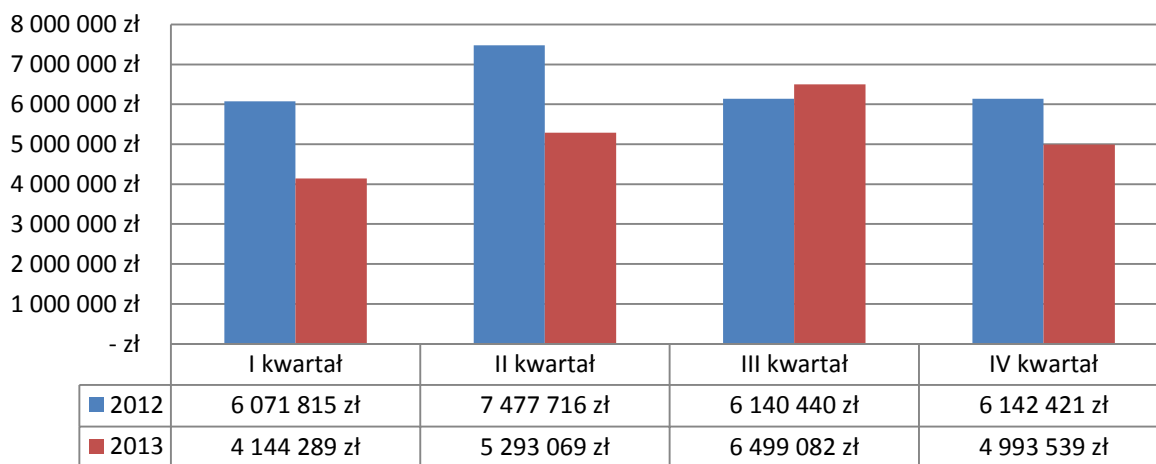
Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikającymi z ustawy o rachunkowości.

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 czwartym kwartale 2013 roku Spółka osiągnęła przychód w wysokości 5 mln zł i był on o 18,7% niższy od poziomu wypracowanego w analogicznym okresie roku 2012. Narastająco, na koniec grudnia Spółka wypracowała przychód na poziomie 21 mln zł, co stanowi 81,3% wartości osiągniętej w dwunastu miesiącach 2012 roku.

Wyraźny spadek przychodów Spółki spowodowany był głównie zmniejszeniem się liczby inwestycji w sektorze basenów publicznych. Według oceny analityków był to ostatni rok korekty w budownictwie i rok 2014 przyniesie już niewielkie wzrosty. Pierwsze sygnały poprawy koniunktury były widoczne pod koniec roku.

Dzięki dużej aktywności Spółki na rynku przemysłowym udało się o 15% zwiększyć przychód z tego sektora rynku, co w konsekwencji pozwoliło w części zrekompensować straty na przychodzie z „basenówki”. **Końcowy wynik zysku netto (bez uwzględnienia rezerwy związanej z tytułu nieuregulowanych należności w kwocie 522 tys. zł) był porównywalny z rokiem 2013 i wyniósł ok 1 mln zł.** Przy 19% spadku przychodu osiągnięcie takiego wyniku było możliwe dzięki wyprzedzającym działaniom Zarządu polegającym między innymi na:

- zwiększeniu marży handlowej po wprowadzaniu do sprzedaży towarów produkowanych przez Spółkę,
- wprowadzeniu wielu zmian organizacyjnych oraz nowych procedur mających istotny wpływ na redukcję kosztów operacyjnych i finansowych.

Konieczność zawiązania rezerwy w wysokości 522 tys. zł spowodowała jednak, że wynik finansowy w czwartym kwartale był dla Spółki ujemny. Główne obciążenie stanowiły nieściągalne należności firmy Intem w kwocie 457.222 zł. W tej sytuacji Zarząd Spółki podjął intensywne działania mające na celu odzyskanie powyższych należności, które ostatecznie zakończyły się sukcesem. W dniu 28 stycznia 2014 r. Zarząd zawarł z osobą prywatną przedwstępną umowę sprzedaży wierzytelności, przysługującej GKI Kompleks SA wobec firmy Intem Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Katowicach. Na mocy tej umowy nabywca zobowiązał się do zakupu wszystkich wierzytelności przysługujących GKI Kompleks SA wobec Intem Sp. z o.o. w łącznej kwocie 457.222 zł pod warunkiem jednoczesnego zakupu od nabywcy przez GKI Kompleks SA nieruchomości położonej w miejscowości Górki Małe za cenę 1.207.222 zł. Przedwstępna umowa sprzedaży nieruchomości zawarta została w formie aktu notarialnego. Ustalono, że rozliczenie pomiędzy stronami nastąpi w drodze kompensaty wzajemnych wierzytelności, co oznacza, że GKI Kompleks SA zapłaci nabywcy różnicę pomiędzy ceną nieruchomości a kwotą wierzytelności wobec Intem, która to różnica ostatecznie wyniesie 750.000 zł.

Zarząd Spółki zamierza w miarę możliwości jak najszybciej sprzedać zakupioną nieruchomość. Wartość nieruchomości oszacowana została przez biegłego rzeczoznawcę na kwotę 1,4 mln zł. Do czasu znalezienia kupca Spółka planuje wykorzystać obiekt na cele szkoleniowe i rekreacyjne dla pracowników oraz kontrahentów firmy.

Nadrzędnym celem przeprowadzonej transakcji wiązanej było pozbycie się przez spółkę GKI Kompleks SA trudnych do odzyskania wierzytelności, stanowiących obecnie masę upadłościową spółki Intem. Z uwagi na to, że należności Intem wobec Kompleks nie były objęte ubezpieczeniem Coface, Zarząd Spółki zmuszony był szukać innych rozwiązań gwarantujących odzyskanie długu.

Sprzedaż przedmiotowej wierzytelności pozwoli Spółce GKI Kompleks SA na rozwiązanie rezerwy w kwocie 457.222 zł, zawiązanej w dniu 30 listopada 2013 r., co będzie miało bardzo znaczący wpływ na wynik finansowy w roku 2014. Zgodnie z zapisami umowy przedwstępnej zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży nastąpi w terminie do dnia 17 marca 2014 r.

Obszerny komunikat w tej sprawie został opublikowany przez Spółkę w raporcie bieżącym nr 5/2014 w dniu 29 stycznia br.

W grudniu Zarząd Spółki podjął decyzję o zatrudnieniu z dniem 1.01.2014 r. nowego pracownika do działu handlowego, którego zadaniem ma być pozyskiwanie zleceń z sektora przemysłowego oraz intensyfikacja sprzedaży systemów Termotech i Chemowent. Wg opinii Zarządu przeprowadzone zmiany w strukturze zatrudnienia oraz poszerzenie oferty przeznaczanej na rynek przemysłowy przyczynią się do wyraźnego wzrostu sprzedaży w kolejnym roku.

Zarząd Spółki poinformował o zakończeniu skupu akcji własnych. Ostatecznie Spółka skupiła 12412 akcji po średniej cenie 0,66 zł/akcję. Zgodnie z wcześniejszą uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zarząd został upoważniony do skupu i umorzenia akcji własnych. W dniu 20 grudnia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego GKI Kompleks SA z kwoty 636.200 zł do kwoty 623.458,80 zł tj. o kwotę 12.741,20 zł. Obniżenie kapitału zostało dokonane poprzez umorzenie 127412 akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 10 gr każda i łącznej wartości nominalnej 12.741,20 zł, zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki GKI Kompleks SA z dnia 28 czerwca 2013 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego.

Po rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynoszący 623.458,80 zł, dzieli się na 6234588 akcji, w tym 5010000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 1224588 akcji na okaziciela, o wartości nominalnej 10 groszy każda akcja. Jednej akcji imiennej uprzywilejowanej odpowiada 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu, natomiast jednej akcji na okaziciela 1 głos na Walnym Zgromadzeniu GKI Kompleks SA, co daje łącznie 11244588 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W chwili obecnej trwa operacja umarzania skupionych akcji w KDPW. O zakończeniu tego procesu Zarząd Spółki poinformuje inwestorów w oddzielnym raporcie.

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 PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W okresie sprawozdawczym, w przeliczeniu na pełne etaty, Emitent zatrudniał 24 osoby.



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

Osoby reprezentujące Spółkę:

Grzegorz Manelski – Wiceprezes Zarządu