

GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA



Spółka Akcyjna

RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU



Realizacje

Wałbrzych, 6 maja 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 (w zł).....	5
2.2 Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy w zł)	9
2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł).....	10
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia (w zł)	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	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 PRZELICZENIU 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%



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 29 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 I kwartał 2014 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku poprzedniego.

2.1 Bilans (w zł)

AKTYWA	Stan na		Zmiana
	31.03.2013	31.03.2014	2014/2013
AKTYWA RAZEM	13 127 770,33	17 252 295,70	31,42%
A Aktywa trwałe	2 538 104,28	3 516 424,81	38,55%
I Wartości niematerialne i prawne	67 846,60	52 869,87	-22,07%
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0,00%
2 Wartość firmy	0	0	0,00%
3 Inne wartości niematerialne i prawne	67 846,60	52 869,87	-22,07%
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0,00%
II Rzeczowe aktywa trwałe	2 456 053,68	2 242 128,94	-8,71%
1 Środki trwałe	2 456 053,68	2 242 128,94	-8,71%
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	249 588,45	201 292,33	-19,35%
c) urządzenia techniczne i maszyny	866 429,61	743 747,75	-14,16%
d) środki transportu	302 268,16	272 522,81	-9,84%
e) inne środki trwałe	37 571,46	24 370,05	-35,14%
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	1 213 357,00	19677,62%
1 Nieruchomości	6 135,00	1 213 357,00	19677,62%
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	8 069,00	8 069,00	0,00%
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 069,00	8 069,00	0,00%
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0,00%
B Aktywa obrotowe	10 589 666,05	13 735 870,89	29,71%
I Zapasy	2 808 351,32	2 755 414,50	-1,88%
1 Materiały	0	1125,51	0,00%
2 Półprodukty i produkty w toku	0	0	0,00%
3 Produkty gotowe	0	0	0,00%
4 Towary	2 808 351,32	2 754 288,99	-1,93%
5 Zaliczki na dostawy	0	0	0,00%
II Należności krótkoterminowe	7 368 767,89	10 787 539,65	46,40%
1 Należności od jednostek powiązanych	0	22	0,00%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	22	0,00%
-(1) do 12 miesięcy	0	22	0,00%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0	0	0,00%
b) inne	0	0	0,00%
2 Należności od pozostałych jednostek	7 368 767,89	10 787 517,65	46,40%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 179 793,57	10 223 510,45	42,39%
-(1) do 12 miesięcy	7 179 793,57	10 223 510,45	42,39%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0	0	0,00%
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i zdrow. i innych świadc.	30 368,92	394 337,64	1198,49%
c) inne	158 605,40	169 669,56	6,98%
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0,00%
III Inwestycje krótkoterminowe	296 986,56	68 424,99	-76,96%
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	296 986,56	68 424,99	-76,96%
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	-1
-(1) udziały lub akcje	0	0	0,00%
-(2) inne papiery wartościowe	100537	0	-1
-(3) udzielone pożyczki	0	0	0,00%
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0,00%
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	196 449,56	68 424,99	-65,17%
-(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	196449,56	68 424,99	-65,17%
-(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	115 560,28	124 491,75	7,73%

PASywa	Stan na		Zmiana
	31.03.2013	31.03.2014	2014/2013
PASywa RAZEM	13 127 770,33	17 252 295,70	31,42%
A Kapitał (fundusz) własny	9 987 345,63	10 395 619,08	4,09%
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	1 032 941,04	1 072 830,27	3,86%
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0,00%
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 140 424,70	6 856 676,62	118,34%
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	3 082 851,18	6 813 301,62	121,01%
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	3 051 551,93	6 776 352,65	122,06%
a) kredyty i pożyczki	1 568 826,35	4 098 647,43	161,26%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0,00%
c) inne zobowiązania finansowe	33 401,28	8 458,50	-74,68%
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 138 800,19	1 965 751,15	72,62%
-(1) do 12 miesięcy	1138800,19	1 965 751,15	72,62%
-(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	308 955,98	697 432,70	125,74%
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0	0,00%
i) inne	1 568,13	6 062,87	286,63%
3 Fundusze specjalne	31 299,25	36 948,97	18,05%
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00%
1 Ujemna wartość firmy	0	0	0,00%
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00%
-(1) długoterminowe	0	0	0,00%
-(2) krótkoterminowe	0	0,00	0,00%

2.2 Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy w zł)

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	I kwartał 2013	I kwartał 2014	Zmiana 2014/2013
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 144 289,11	5 215 760,66	25,85%
- od jednostek powiązanych	0	0	0,00%
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	259 716,95	326 460,81	25,70%
II Zmiana stanu produktów	48 988,48	68 215,06	39,25%
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	0	0	0,00%
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 835 583,68	4 821 084,79	25,69%
B Koszty działalności operacyjnej	4 009 952,22	4 983 622,81	24,28%
I Amortyzacja	80 815,91	85 786,17	6,15%
II Zużycie materiałów i energii	84 214,02	115 845,46	37,56%
III Usługi obce	361 966,01	304 743,37	-15,81%
IV Podatki i opłaty, w tym:	81 465,98	135 745,40	66,63%
-(1) podatek akcyzowy	0	0	0,00%
V Wynagrodzenia	582 120,75	664 636,18	14,17%
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	142 334,76	168 020,98	18,05%
VII Pozostałe koszty rodzajowe	43 305,88	66 995,85	54,70%
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 633 728,91	3 441 849,40	30,68%
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	134 336,89	232 137,85	72,80%
D Pozostałe przychody operacyjne	1 901,65	472 527,93	24748,31%
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0,00%
II Dotacje	0	0	0,00%
III Inne przychody operacyjne	1 901,65	472 527,93	24748,31%
E Pozostałe koszty operacyjne	12 761,20	17 874,73	40,07%
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0,00%
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0,00%
III Inne koszty operacyjne	12 761,20	17 874,73	40,07%
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	123 477,34	686 791,05	456,21%
G Przychody finansowe	31 389,63	50 886,35	62,11%
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0,00%
-(1) od jednostek powiązanych	0	0	0,00%
II Odsetki, w tym:	31 389,63	50 886,35	62,11%
-(1) od jednostek powiązanych	0	0	0,00%
III Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0,00%
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0,00%
V Inne	0,00	0	0,00%

H Koszty finansowe	56 284,15	46 356,03	-17,64%
I Odsetki, w tym:	34474,02	31 437,14	-8,81%
-(1) dla jednostek powiązanych	0	0	0,00%
II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0,00%
III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0,00%
IV Inne	21 810,13	14918,89	-31,60%
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	98 582,82	691 321,37	601,26%
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0,00%
I Zyski nadzwyczajne	0	0	0,00%
II Straty nadzwyczajne	0	0	0,00%
K Zysk (strata) brutto (I±J)	98 582,82	691 321,37	601,26%
L Podatek dochodowy	19 616,00	117 673,00	499,88%
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0,00%
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	78 966,82	573 648,37	626,44%

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.03.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 908 378,81	9 253 714,59
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 908 378,81	9 722 569,58
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	636 200,00	623 458,80
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
- inne		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
-		
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	636 200,00	623 458,80
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)	-88450	0
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	

-	I udziały własne		
-			
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		0
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-88450	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 386 687,25	4 679 362,67
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)		
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-			
-			
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	4 679 362,67
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	
-			
-			
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	
-	zbycia środków trwałych		
-			
-			
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	4 019 967,34	4 019 967,37
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a)	zwiększenie		
-	z odpisu z zysku		
-			
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	
-			
-			

6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	4 019 967,34	4 019 967,37
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	953 974,22	449 780,77
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	953 974,22	449 780,77
- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	953 974,22	449 780,77
a) zwiększenie (z tytułu)	0	
- podziału zysku z lat ubiegłych		
-		
-		
b) zmniejszenie		
- dywidenda		
- odpis na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych		
- premia dla Zarządu		
- odpis na kapitał rezerwowy zapasowy		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	953 974,22	449 780,77
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
- korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	
a) zwiększenie (z tytułu)	0	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
-		
-		
b) zmniejszenie	0	
-		
-		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	953 974,22	449 780,77
8. Wynik netto	78 966,79	573 628,14
a) zysk netto	78 966,79	573 628,14
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 987 345,60	10 346 197,75
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego		
podziału zysku (pokrycia straty)		

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia (w zł)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Stan na	
		31.03.2013	31.03.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	78 966,79	573 628,14
II.	Korekty razem	2 407 345,16	-1 416 208,87
1.	Amortyzacja	80 815,91	85 786,17
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	51 280,63	34 869,14
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	420 423,12	547 689,08
7.	Zmiana stanu należności	2 074 471,58	-1 478 849,14
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-168 425,89	-537 489,06
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-51 220,19	-68 215,06
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 486 311,95	-842 580,73
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		0,00
-	zbycie aktywów finansowych,		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	72 734,31	780 857,91
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	72 734,31	30 857,91
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	750000
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0	
-	nabycie aktywów finansowych	0	

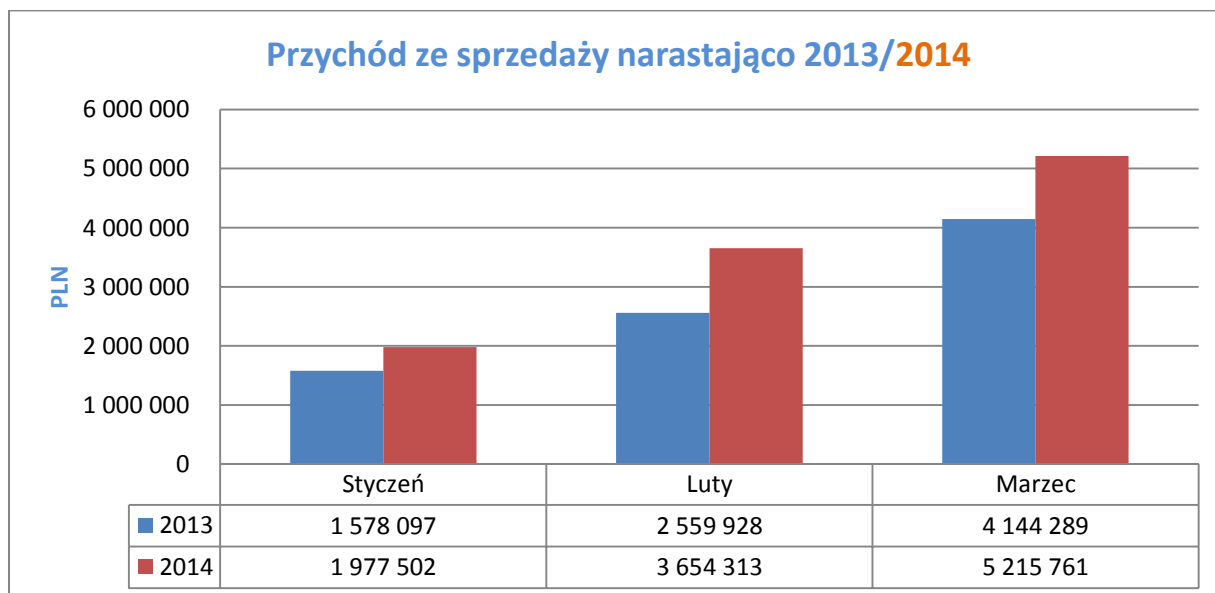
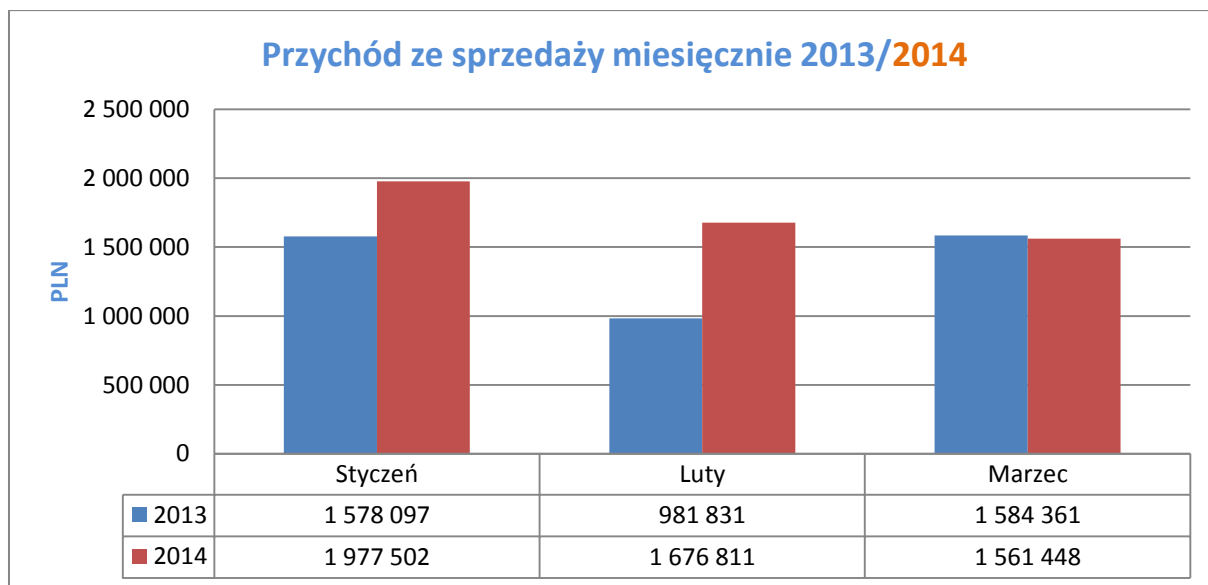
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-72 734,31	-780 857,91
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0	1522452,69
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		1522452,69
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	2 450 282,81	34 869,14
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	
4.	Spląty kredytów i pożyczek	2 390 993,23	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8008,95	
8.	Odsetki	51 280,63	34 869,14
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 450 282,81	1 487 583,55
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-36 705,17	-135 855,09
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	233 154,73	204 770,13
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	196 449,56	68 915,04

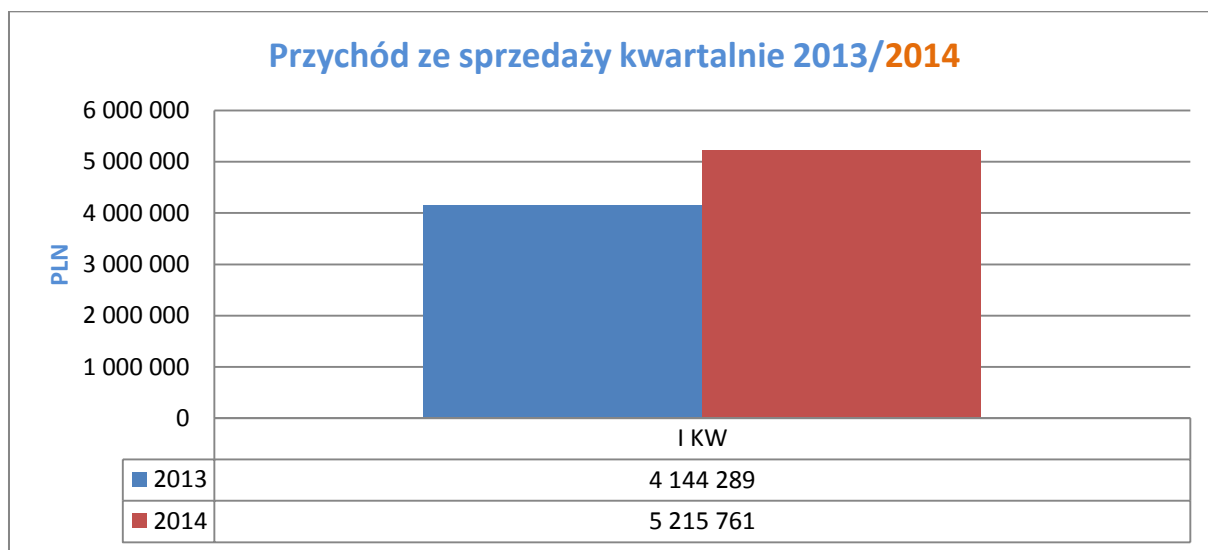
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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.





W pierwszym kwartale 2014 roku Spółka osiągnęła przychód w wysokości 5,2 mln zł i był on o 26% wyższy od poziomu wypracowanego w analogicznym okresie roku 2013. Jeszcze lepiej wypadł zysk netto, który na koniec marca wyniósł 574 tys zł, co stanowi 6-krotny wzrost w stosunku do roku poprzedniego.

Na tak znaczącą poprawę wyników finansowych miały wpływ następujące czynniki:

- rozwiązanie rezerwy utworzonej w dniu 30 listopada 2013 r. na kwotę 457.222 zł z tytułu niezapłaconych należności firmy Intem Sp. z o.o.
- poprawa koniunktury na rynku basenowym oraz bardzo duża skuteczność Spółki w pozyskiwaniu zleceń
- przeprowadzone zmiany organizacyjne oraz optymalizacja kosztów
- utrzymanie wysokiej marży handlowej na sprzedaży produktów
- obniżenie kosztów usług obcych na skutek zwiększenia udziału Spółki w produkcji komponentów dla systemów Termotech i Chemowent.
- Poprawę dodatniego bilansu pomiędzy przychodami a kosztami operacyjnymi.

Wśród czynników decydujących, o tak dużym wzroście zysku, kluczowe znaczenie miało rozwiązanie rezerwy w kwocie 457 tys zł. Należy jednak podkreślić, że niezależnie od zwolnionej rezerwy Spółka GKI Kompleks wypracowała z bieżącej działalności operacyjnej bardzo dobry wynik zysku netto, który prawie o 50% przekroczył wartość z zeszłego roku.

Zwolnienie rezerwy możliwe było dzięki pozbyciu się wierzytelności spółki Intem będącej w upadłości. W dniu 11 marca 2014r Zarząd zawarł z osobą prywatną umowę sprzedaży wierzytelności, przysługującej GKI Kompleks SA wobec firmy Intem Sp. z o.o. będącej w upadłości likwidacyjnej. Na mocy tej umowy nabywca zakupił wszystkie wierzytelności przysługujących GKI Kompleks SA wobec Intem Sp. z o.o., w łącznej kwocie 457.222 zł i jednocześnie sprzedał Spółce GKI Kompleks SA nieruchomość położoną w miejscowości Górki Małe za cenę 1.207.222 zł. Umowa sprzedaży nieruchomości zawarta została w formie aktu notarialnego. Rozliczenie pomiędzy stronami nastąpiło w drodze kompensaty wzajemnych wierzytelności, co oznacza, że GKI Kompleks SA zapłaciło nabywcy różnicę pomiędzy ceną nieruchomości a kwotą wierzytelności wobec Intem, która to różnica ostatecznie wyniosła 750.000 zł.

Ostatecznie Zarząd zdecydował o jak najszybszej sprzedaży tej nieruchomości i odzyskaniu całej kwoty. Nieruchomość składająca się z budynku mieszkalnego jednorodzinnego z basenem oraz garażem wolnostojącym o łącznej powierzchni 344 m2 została wystawiona przez GKI Kompleks na

sprzedaż za kwotę 1,35 mln zł. Wartość nieruchomości oszacowana została wcześniej przez biegłego rzeczoznawcę na kwotę 1,4 mln zł.

Obserwowane ożywienie na rynku basenowym oraz wzrost inwestycji w przemyśle pozwala zakładać utrzymanie dobrej sprzedaży w kolejnych kwartałach tego roku. Dodatkowo biorąc pod uwagę sezonowość sprzedaży i jej wyraźny wzrost w drugim i trzecim kwartale każdego roku, wynik zysku netto na koniec grudnia 2014 r. powinien wyraźnie przekroczyć 1 mln zł. Widząc pozytywne sygnały napływające z rynku przemysłowego Zarząd zdecydował się na wzmocnienie działu produkcyjnego poprzez zatrudnienie dwóch nowych montażystów oraz jednego handlowca, którego zadaniem ma być pozyskiwanie zleceń oraz intensyfikacja sprzedaży systemów Termotech i Chemowent.

Zarząd wystąpił do Rady Nadzorczej z wnioskiem o pozytywne zaopiniowanie Walnemu Zgromadzeniu propozycji podjęcia uchwały w sprawie przeznaczenia wypracowanego w 2013 roku przez Spółkę GKI Kompleks SA zysku netto w kwocie 449 782,84 zł (czteryście czterdzieści dziewięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwa złote i 84/100 groszy) w następujący sposób:

- a) kwotę 311 729,40 zł - na wypłatę dywidendy co stanowi 69,3% zysku oraz 5 groszy wartości dywidendy na 1 akcję
- b) kwotę 108 053,44 zł - na kapitał zapasowy
- c) kwotę 30 000 zł - na fundusz socjalny

Jednocześnie Zarząd deklaruje utrzymanie wypłaty dywidendy w przyszłości na poziomie nie niższym niż 50% wypracowanego zysku netto.

W okresie sprawozdawczym nastąpiło zakończenie skupu akcji własnych potwierdzone uchwałą Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 19 lutego 2014r. Ostatecznie Spółka skupiła 12412 akcji po średniej cenie 0,66 zł/akcję. 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.

Po wygaśnięciu umowy ubezpieczenia należności handlowych z firmą Coface, Zarząd Spółki zdecydował się na podpisanie nowej umowy z firmą Euler Hermes, która obowiązuje od 1 kwietnia 2014r i zawarta została na okres jednego roku z możliwością jej przedłużenia na kolejne lata. Od 2012 roku Zarząd wprowadził wiele rozwiązań zabezpieczających Spółkę przed ryzykiem poniesienia straty z tytułu niezapłaconych zobowiązań kontrahentów oraz przeterminowanych płatności. Ubezpieczenie należności stanowi ważny element tych zabezpieczeń.

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 2014 r.

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

Zarząd Spółki potwierdza, że cele emisyjne zostały w pełni zrealizowane, czym Spółka wywiązała się ze swoich zobowiązań wobec Inwestorów. Nadal trwają poszukiwania kupców zainteresowanych nabyciem działki na terenie WSSE „Invest-Park” w Wałbrzychu.

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 27 osób.

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

Osoby reprezentujące Spółkę:

Grzegorz Manelski – Wiceprezes Zarządu