

GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA



Spółka Akcyjna

RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2015 ROKU



Realizacje

Wałbrzych, 14 sierpień 2015

Spis treści

1. Informacje ogólne o Spółce	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 Wybrane dane finansowe.....	5
2.2 Bilans	6
2.3 Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	9
2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
2.5 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia	14
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	16
4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym wpływ na osiągnięte wyniki.	16
6. Istotne wydarzenia, które nastąpiły po okresie, którego dotyczy raport	19
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji przewidzianych w dokumencie informacyjnym i harmonogram ich realizacji.....	19
8. Informacje o aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta	19
9. Opis grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	19
10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	20

1. Informacje ogólne o Spółce

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 – Marcin Słowik

Wiceprezes Zarządu – Grzegorz Manelski

Członek Zarządu – Janusz Wystemp

Członek Zarządu – Waldemar Joński

Członek Zarządu – Marcin Maciejczak

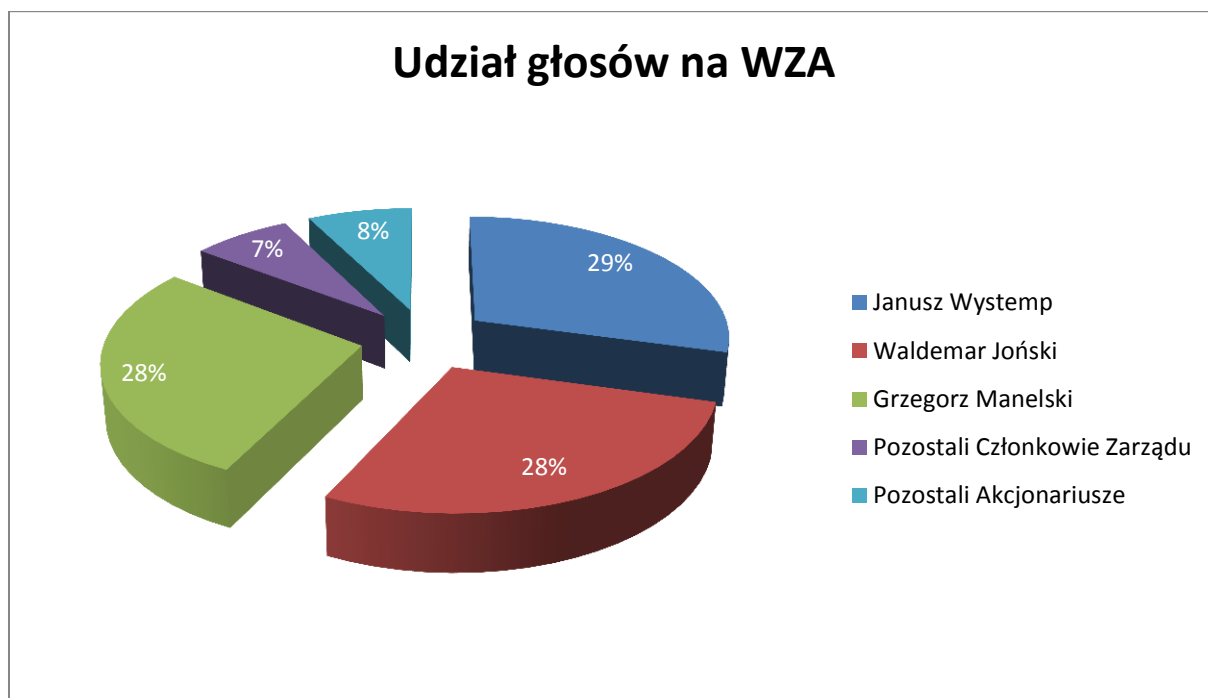
Przewodnicząca RN- Ewa Wystemp-Manelska

Członek RN–Małgorzata Ryndziewicz-Wystemp

Członek RN- Marta Słowik

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 Członkowie Zarządu	501 417	8,04%	802 017	7,13%
Pozostali Akcjonariusze	847 913	13,60%	847 913	7,54%
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 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. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

Spółka prezentuje kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2014 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku poprzedniego.

2.1 Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe z rachunku zysku i strat	II kw. 2014	II kw. 2015	Zmiana 2015/2014	II kw. 2014 narastająco	II kw. 2015 narastająco	Zmiana 2015/2014
Waluta	PLN	PLN	%	PLN	PLN	%
Przychody netto ze sprzedaży	6 769 176	6 101 215	-9,87%	11 984 937	11 364 139	-5,18%
Amortyzacja	90 816	96 035	5,75%	176 602	197 385	11,77%
Zysk ze sprzedaży	489 476	280 195	-42,76%	721 578	621 732	-13,84%
Zysk z działalności operacyjnej	489 924	414 595	-15,38%	1 176 679	751 620	-36,12%
Zysk z działalności gospodarczej	469 485	382 370	-18,56%	1 160 770	688 058	-40,72%
Zysk brutto	469 485	382 370	-18,56%	1 160 770	688 058	-40,72%
Zysk netto	377 748	382 370	1,22%	951 360	688 058	-27,68%

Wybrane dane finansowe z bilansu	Wartość na 30.06.2014	Wartość na 30.06.2015	Zmiana 2015/2014
Waluta	PLN	PLN	%
Aktywa trwałe	3 640 864	3 403 891	-6,51%
Aktywa obrotowe	15 320 220	9 744 585	-36,39%
Aktywa razem	18 961 084	13 148 477	-30,66%
Kapitał własny	10 382 200	8 819 544	-15,05%

Należności długoterminowe	0	0	0,00%
Należności krótkoterminowe	12 414 540	7 054 301	-43,18%
Środki pieniężne i inne aktywa	141 471	124 015	-12,34%
Zobowiązania długoterminowe	60 560	49 202	-18,75%
Zobowiązania krótkoterminowe	8 379 234	4 218 815	-49,65%

2.2 Bilans

AKTYWA	Wartość na 30.06.2014	Wartość na 30.06.2015	Zmiana 2015/2014
Waluta	PLN	PLN	%
A Aktywa trwałe	3 640 864	3 403 891	-6,51%
I Wartości niematerialne i prawne	47 933	50 936	6,27%
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0		0,00%
2 Wartość firmy	0		0,00%
3 Inne wartości niematerialne i prawne	47 933	50 936	6,27%
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0		0,00%
II Rzeczowe aktywa trwałe	2 370 934	2 128 203	-10,24%
1 Środki trwałe	2 353 234	2 128 203	-9,56%
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 000 196	1 000 196	0,00%
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	189 811	143 883	-24,20%
c) urządzenia techniczne i maszyny	788 534	775 750	-1,62%
d) środki transportu	353 603	198 996	-43,72%
e) inne środki trwałe	21 091	9 378	-55,54%
2 Środki trwałe w budowie	0		0,00%
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	17 700		-100,00%
III Należności długoterminowe	0	0	0,00%
1 Od jednostek powiązanych	0		0,00%
2 Od pozostałych jednostek	0		0,00%
IV Inwestycje długoterminowe	1 213 357	1 213 357	0,00%
1 Nieruchomości	1 213 357	1 213 357	0,00%
2 Wartości niematerialne i prawne	0		0,00%
3 Długoterminowe aktywa finansowe	0		0,00%
a) w jednostkach powiązanych	0		0,00%
-(1) udziały lub akcje	0		0,00%
-(2) inne papiery wartościowe	0		0,00%

-(3) udzielone pożyczki	0		0,00%
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0		0,00%
b) w pozostałych jednostkach	0		0,00%
-(1) udziały lub akcje	0		0,00%
-(2) inne papiery wartościowe	0		0,00%
-(3) udzielone pożyczki	0		0,00%
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0		0,00%
4 Inne inwestycje długoterminowe	0		0,00%
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 641	11 396	31,88%
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 641	11 396	31,88%
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0		0,00%
B Aktywa obrotowe	15 320 220	9 744 585	-36,39%
I Zapasy	2 644 020	2 439 770	-7,72%
1 Materiały	662	7 904	1093,02%
2 Półprodukty i produkty w toku	0		0,00%
3 Produkty gotowe	0		0,00%
4 Towary	2 643 271	2 421 491	-8,39%
5 Zaliczki na dostawy	86	10 376	11927,00%
II Należności krótkoterminowe	12 414 540	7 054 301	-43,18%
1 Należności od jednostek powiązanych	0		0,00%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0		0,00%
-(1) do 12 miesięcy	0		0,00%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0		0,00%
b) inne	0		0,00%
2 Należności od pozostałych jednostek	12 414 540	7 054 301	-43,18%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 290 525	6 943 044	-43,51%
-(1) do 12 miesięcy	12 290 525	6 943 044	-43,51%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0		0,00%
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	17 529		-100,00%
c) inne	106 486	111 257	4,48%
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0,00%
III Inwestycje krótkoterminowe	141 471	124 015	-12,34%
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	141 471	124 015	-12,34%
a) w jednostkach powiązanych	0		0,00%
-(1) udziały lub akcje	0		0,00%
-(2) inne papiery wartościowe	0		0,00%
-(3) udzielone pożyczki	0		0,00%
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0		0,00%
b) w pozostałych jednostkach	0		0

-(1) udziały lub akcje	0		0,00%
-(2) inne papiery wartościowe	0		0
-(3) udzielone pożyczki	0		0,00%
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0		0,00%
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	141 471	124 015	-12,34%
-(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	141 471	124 015	-12,34%
-(2) inne środki pieniężne	0		0,00%
-(3) inne aktywa pieniężne	0		0,00%
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0		0,00%
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	120 189	126 499	5,25%
AKTYWA RAZEM	18 961 084	13 148 477	-30,66%

PASYWA	Wartość na 30.06.2014	Wartość na 30.06.2015	Zmiana 2015/2014
Waluta	PLN	PLN	%
A Kapitał (fundusz) własny	10 382 200	8 819 544	-15,05%
I Kapitał (fundusz) podstawowy	623 459	623 459	0,00%
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0		0,00%
III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0		0,00%
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	4 787 414	3 488 041	-27,14%
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0		0,00%
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 019 967	4 019 967	0,00%
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	0		0,00%
VIII Zysk (strata) netto	951 360	688 076	-27,67%
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0		0,00%
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 578 884	4 328 933	-49,54%
I Rezerwy na zobowiązania	46 154	60 916	31,98%
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	675	936	38,67%
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	45 479	59 980	31,89%
-(1) długoterminowa	45 065	59 476	31,98%
B.I.2-(2) krótkoterminowa	0	504	0,00%
3 Pozostałe rezerwy	0		0,00%
-(1) długoterminowe	0		0,00%
-(2) krótkoterminowe	0		0,00%
II Zobowiązania długoterminowe	60 560	49 202	-18,75%
1 Wobec jednostek powiązanych	0		0,00%
2 Wobec pozostałych jednostek	60 560		-100,00%
a) kredyty i pożyczki	0		0,00%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0		0,00%

c) inne zobowiązania finansowe	60 560	49 202	-18,75%
d) inne	0		0,00%
III Zobowiązania krótkoterminowe	8 379 234	4 218 815	-49,65%
1 Wobec jednostek powiązanych	0		0,00%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0		0,00%
-(1) do 12 miesięcy	0		0,00%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0		0,00%
b) inne	0		0,00%
2 Wobec pozostałych jednostek	8 312 375	4 195 622	-49,53%
a) kredyty i pożyczki	3 952 258	2 421 455	-38,73%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0		0,00%
c) inne zobowiązania finansowe	35 623	16 076	-54,87%
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 363 553	1 147 391	-65,89%
-(1) do 12 miesięcy	3 363 553	1 147 390,84 zł	-65,89%
-(2) powyżej 12 miesięcy	0		0,00%
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	51 060	0,00%
f) zobowiązania wekslowe	0		0,00%
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	645 929	549 754	-14,89%
h) z tytułu wynagrodzeń	0		0,00%
i) inne	315 011	9 887	-96,86%
3 Fundusze specjalne	66 859	23 192	-65,31%
IV Rozliczenia międzyokresowe	92 936		-100,00%
1 Ujemna wartość firmy	0		0,00%
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	92 936		-100,00%
-(1) długoterminowe	0		0,00%
-(2) krótkoterminowe	92 936		-100,00%
PASYWA RAZEM	18 961 084	13 148 477	-30,66%

2.3 Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT(WARIANT PORÓWNAWCZY)	II kw. 2014	II kw. 2015	Zmiana 2015/2014	Narastająco 2014	Narastająco 2015	Zmiana 2015/2014
Waluta	PLN	PLN	%	PLN	PLN	%
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 769 176	6 101 215	-9,87%	11 984 937	11 364 139	-5,18%
- od jednostek powiązanych	0	0	0,00%	0	0	0,00%
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	122 383	135 554	10,76%	448 844	406 271	-9,48%
II Zmiana stanu produktów	-4 303	4 516	204,95%	63 912	77 512	21,28%
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	0	0	0,00%	0	0	0,00%

IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 651 097	5 961 145	-10,37%	11 472 182	10 880 356	-5,16%
B Koszty działalności operacyjnej	6 279 700	5 821 020	-7,30%	11 263 359	10 742 407	-4,63%
I Amortyzacja	90 816	96 035	5,75%	176 602	197 385	11,77%
II Zużycie materiałów i energii	106 865	108 710	1,73%	222 711	209 191	-6,07%
III Usługi obce	408 850	553 481	35,38%	713 625	971 968	36,20%
IV Podatki i opłaty, w tym:	19 071	23 854	25,08%	154 821	115 266	-25,55%
-(1) podatek akcyzowy	0	0	0,00%	0	0	0,00%
V Wynagrodzenia	684 020	684 425	0,06%	1 348 656	1 320 961	-2,05%
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	135 313	143 789	6,26%	303 334	304 971	0,54%
VII Pozostałe koszty rodzajowe	113 007	75 377	-33,30%	180 003	146 658	-18,52%
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 721 758	4 135 350	-12,42%	8 163 607	7 476 007	-8,42%
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	489 476	280 195	-42,76%	721 578	621 732	-13,84%
D Pozostałe przychody operacyjne	3 978	165 558	4061,42%	476 506	173 754	-63,54%
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0,00%	0	0	0,00%
II Dotacje	0	0	0,00%	0	0	0,00%
III Inne przychody operacyjne	3 978	165 558	4061,42%	476 506	173 754	-63,54%
E Pozostałe koszty operacyjne	3 530	31 158	782,68%	21 405	43 866	104,93%
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	298,33	0,00%	0	298,33	0,00%
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0,00%	0	0	0,00%
III Inne koszty operacyjne	3 530	30 859	774,23%	21 405	43 568	103,54%
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	489 924	414 595	-15,38%	1 176 679	751 620	-36,12%
G Przychody finansowe	21 625	12 366	-42,81%	72 511	20 811	-71,30%
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:	21 625	12 867	-40,50%	72 511	20 811	-71,30%
-(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	0	-500,29	0,00%	0	0	0,00%
H Koszty finansowe	42 065	44 592	6,01%	88 420	84 374	-4,58%
I Odsetki, w tym:	41 559	20 400	-50,91%	72 996	48 182	-33,99%
-(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	506	24191,83	4683,83%	15 424	36 192	134,65%
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	469 485	382 370	-18,56%	1 160 770	688 058	-40,72%
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)	469 485	382 370	-18,56%	1 160 770	688 058	-40,72%
L Podatek dochodowy	91 737	0	-100,00%	209 410	0	-100,00%
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0,00%	0	0	0,00%
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	377 748	382 370	1,22%	951 360	688 058	-27,68%

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	II kw. 2014	II kw. 2015	Narastająco 2014	Narastająco 2015
Waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 346 182	8 437 155	9 772 570	8 131 468
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 346 182	8 437 155	9 772 570	8 131 468
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	623 459	623 459	623 459	623 459
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0		0
a) zwiększenie				
- wydania udziałów (emisji akcji)				
- inne				
-				
b) zmniejszenie		0		0
- umorzenia udziałów (akcji)		0		0
-				
-				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	623 459	623 459	623 459	623 459
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
a) zwiększenie				
-				
-				
b) zmniejszenie				
- i udziały własne				
-				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu				
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0		0	
a) zwiększenie	0		0	

b) zmniejszenie	0		0	
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0		0	
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 386 687	4 787 414	4 679 363	4 787 414
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	108 051	1 299 373	108 051	1 299 373
a) zwiększenie	108 051		108 051	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wart.)	108 051,37 zł		108 051,37 zł	
-				
-				
b) zmniejszenie		1 299 373		1 299 373
- umorzenie akcji w cenie nabycia		0,00 zł		0,00 zł
- na podatek dochód. od zwiększenia kapitału podstawowego				
-na pokrycie strat		1 299 373		1 299 373
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 787 414	3 488 041	4 787 414	3 488 041
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenie				
-				
-				
b) zmniejszenie				
- zbycia środków trwałych				
-				
-				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	4 019 967	4 019 967	4 019 967	4 019 967
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
a) zwiększenie				
- z odpisu z zysku				
-				
b) zmniejszenie				
-				
-				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	4 019 967	4 019 967	4 019 967	4 019 967

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 023 393	305 688	953 974	
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	449 781	305 688	449 781	
- korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	449 781		449 781	
a) zwiększenie				
- podziału zysku z lat ubiegłych				
-				
-				
b) zmniejszenie	449 781		449 781	
- dywidenda	311 729		311 729	
- odpis na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	30 000		30 000	
- premia dla Zarządu				
- odpis na kapitał rezerwowy, zapasowy	108 051		108 051	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	573 612	305 688		
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				
- 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	573 612	305 688		
8. Wynik netto	377 748	382 388	-1 299 373	688 076
a) zysk netto	377 748	382 388		688 076
b) strata netto			1 299 373	
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 382 201	8 819 544	8 131 468	8 819 544
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku(pokrycia straty	8 131 468		8 131 468	

2.5 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

LP	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	II kw. 2014	II kw. 2015	Narastająco 2014	Narastająco 2015
	Waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	377 748	382 388	-1 299 373	688 076
II.	Korekty razem	9 155	-305 387	1 418 841	926 729
1.	Amortyzacja	90 816	96 035	371 760	197 385
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	49 457	28 398	168 159	66 644
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		298,33	-2070,72	298,33
5.	Zmiana stanu rezerw			12007	
6.	Zmiana stanu zapasów	111 394	102 746	903 999	-40 665
7.	Zmiana stanu należności	-2 043 483	-526 227	736 345	1 138 207
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 796 667	1 431	-774 739	-354 075
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 303	-4 516	7 290	-77 512
10.	Inne korekty		-3553,5	-3910	-3553,5
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	386 902	77 001	119 468	1 614 805
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0	17750	4	17750
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		17750	4,05	17750
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Z aktywów finansowych, w tym:				
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach				
-	zbycie aktywów finansowych,	0		0	

-	dywidendy i udziały w zyskach				
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
-	odsetki				
-	inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	107 813	2 726	1 053 067	36 850
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	107 813	2 726	303 067	36 850
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:			750000	
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach			750000	
-	nabycie aktywów finansowych			750000	
-	udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-107 813	15 024	-1 053 063	-19 100
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0	0	1325048,9	0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki			1325048,9	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki	206 533	69 645	505 584	1 562 329
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			311729,4	
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0		0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	146389	33 241		1479788,9
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 687	8 006	25 695	15 896
8.	Odsetki	49 457	28 398	168 159	66 644

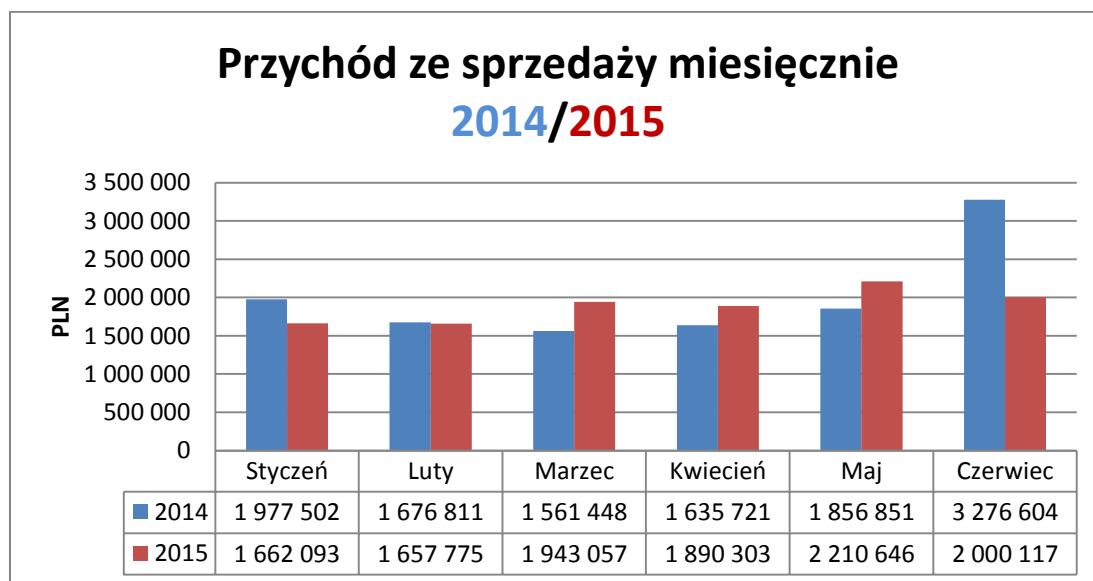
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-206 533	-69 645	819 465	-1 562 329
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	72 556	22 380	-114 131	33 376
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-114130,6	-114130,6	-114130,6	-114130,6
F.	Środki pieniężne na początek okresu	68 915	101 636	204 770	90 640
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	141 471	124 015	90 640	124 015

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.

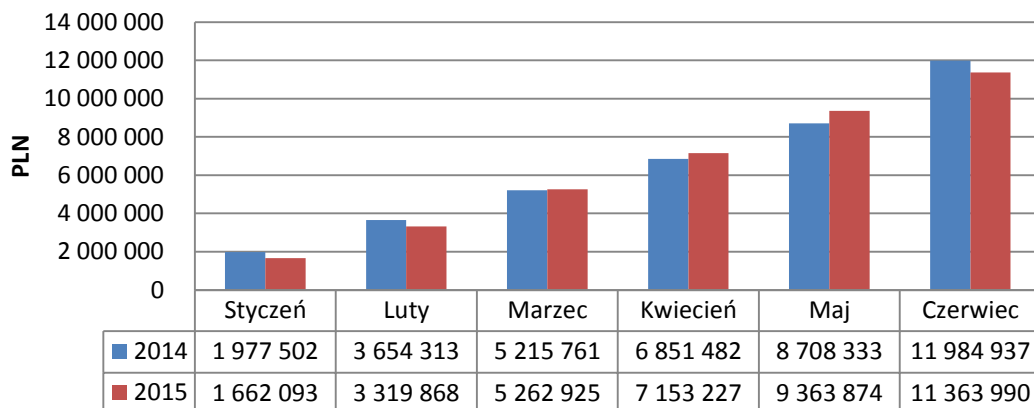
W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym wpływ na osiągnięte wyniki.



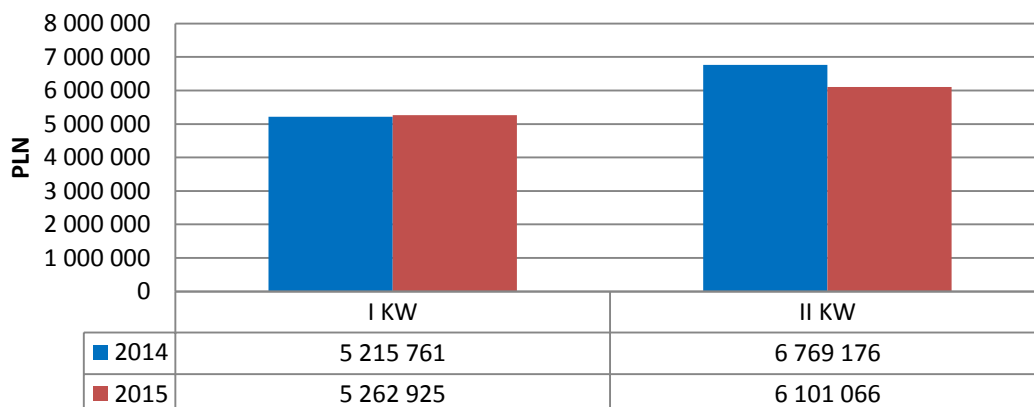
Przychód ze sprzedaży narastająco

2014/2015



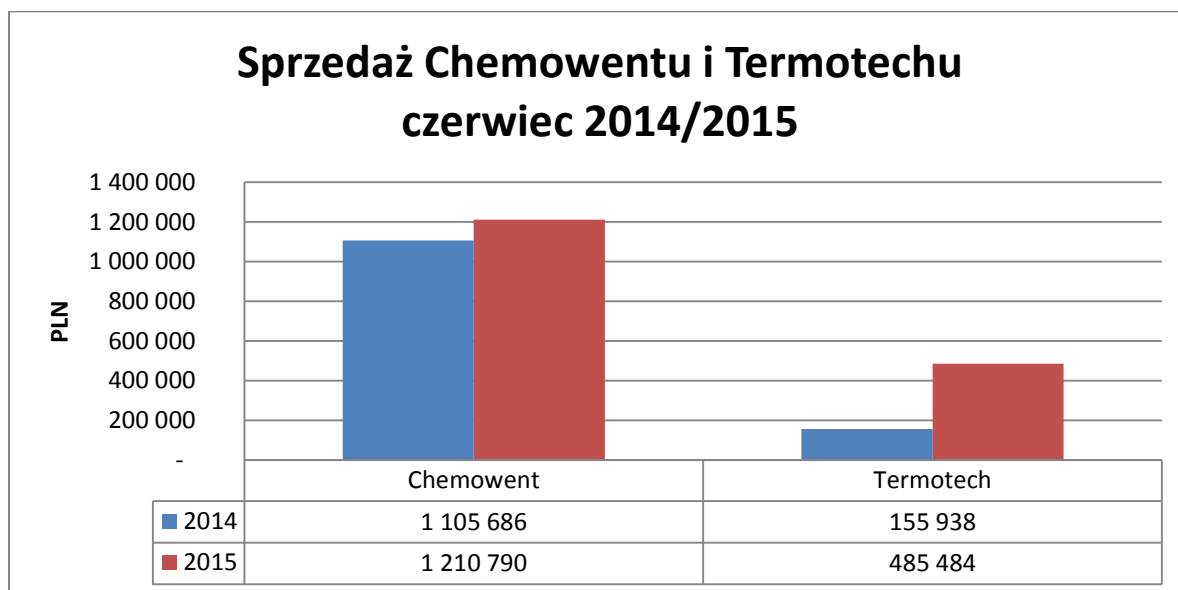
Przychód ze sprzedaży kwartalnie

2014/2015



W drugim kwartale 2014 roku Spółka osiągnęła przychód w wysokości 6,1 mln zł i był on o 10% niższy od poziomu wypracowanego w analogicznym okresie roku 2014. Narastająco przychód spadł o 5,2%. Pomimo 10% spadku sprzedaży w ujęciu kw/kw Spółka osiągnęła wynik zysku netto na porównywalnym poziomie. Należności oraz zobowiązania krótkoterminowe uległy obniżeniu o ponad 40%. Wyniki na koniec drugiego kwartału potwierdzają stabilność finansową Spółki.

Ważnym czynnikiem wpływającym na dobrą kondycję finansową Spółki ma zwiększający się udział w sprzedaży Chemowentu i Termotechu, na których to produktach Spółka generuje większe marże.



Na koniec czerwca sprzedaż Chemowentu wzrosła o 10% w ujęciu rdr natomiast Termotechu ponad 200%

W drugim kwartale Spółka pozyskała kolejne zlecenia na dostawy obu tych produktów. Trwały również rozmowy z odbiorcami zagranicznymi, którzy wykazywali zainteresowanie zakupem Chemowentu i Termotechu.

W dniu 26 czerwca odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym jednogłośnie udzielono absolutorium całemu Zarządowi Spółki. Podjęto również uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2014 w wysokości 1 299 372,65 zł z kapitału zapasowego.

Ponadto Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Ewę Wystemp-Manelską, Małgorzatę Ryndziewicz-Wystemp oraz Martę Słowik na Członków Rady Nadzorczej Spółki.

W związku z wygaśnięciem kadencji Zarządu, w dniu 26.06.2015r. Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie & 26 ust. 2. pkt 1) Statutu Spółki oraz & 3 ust. 2 pkt 2) Regulaminu Rady Nadzorczej powołała:

Marcina Słowika – do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki

Grzegorza Manelskiego – do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki

Janusza Wystempa – do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki

Waldemara Jońskiego – do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki

Marcina Maciejczaka – do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki

Na Walnym podjęto również uchwałę udzielającą Zarządowi pozwolenia na prowadzenie skupu akcji własnych spółki. Akcje własne mogą być nabywane w terminie do dnia 26 czerwca 2016 r. roku nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. Nabywanie akcji własnych

Spółki może następować za cenę nie wyższą niż 50 groszy za jedną akcję. Na nabycie akcji własnych Spółki przeznacza się kwotę 500.000 zł.

Z uwagi na stratę w wysokości 1 299 372,65 zł jaką Spółka zaliczyła na koniec 2014 roku Zarząd nie przewiduje wypłaty dywidendy przez kolejne dwa lata. Po tym okresie decyzja o wypłacie dywidendy zależna będzie od wyników finansowych.

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 świetle wyników zaprezentowanych w raporcie

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2014 r.

6. Istotne wydarzenia, które nastąpiły po okresie, którego dotyczy raport

W związku z rozpoczęciem procesu windykacyjnego wobec firmy Aspekt, Zarząd Spółki GKI Kompleks SA utworzył w lipcu rezerwę w kwocie 440 389,24 zł. Rozliczenie odpisu aktualizującego należności nastąpi po zakończeniu procesu windykacyjnego.

7. 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.

8. Informacje o aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta

W okresie sprawozdawczym Emitent nie podejmował takiej aktywności.

9. Opis grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent nie należy do żadnej grupy kapitałowej.

10. 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