

GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA



Spółka Akcyjna

RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU



Realizacje

Wałbrzych, 14 listopada 2015

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1.	Podstawowe dane	3
1.2.	Profil działalności.....	4
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU ZYSKU I STRAT.....	5
3.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	6
3.1.	BILANS	6
3.2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY).....	9
3.3.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
3.4.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH- METODA POŚREDNIA	14
4.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	16
5.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIAGNIĘTE WYNIKI	16
9.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	19
10.	W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	19
11.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	19
12.	INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	20

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. Podstawowe dane

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 – Marcin Słowik Wiceprezes Zarządu – Grzegorz Manelski Członek Zarządu – Janusz Wystemp Członek Zarządu – Waldemar Joński Członek Zarządu – Marcin Maciejczak
Rada Nadzorcza:	Przewodnicząca RN- Ewa Wystemp-Manelska Członek RN–Małgorzata Ryndziewicz-Wystemp Członek RN- Marta Słowik Członek RN – Małgorzata Jońska Członek RN - Aneta Dorota Maciejczak

1.2. Profil działalności

Firma Kompleks to spółka konsultingowo – inżynierska, która zajmuje się doradztwem technicznym oraz sprzedażą urządzeń i technologii na rynku basenowym oraz na rynku instalacji przemysłowych z tworzyw sztucznych. Spółka posiada w Wałbrzychu główną siedzibę, magazyny oraz halę produkcyjną, we Wrocławiu i Warszawie zlokalizowane są oddziały firmy, a w Bytomiu – biuro techniczno-handlowe. Obecnie Spółka zatrudnia 27 osób w tym prawie połowę załogi stanowią pracownicy działu handlowego z wyższym wykształceniem technicznym oraz dużym doświadczeniem w branży basenowej i przemysłowej.

Grupa Kompleks jest największym dostawcą na rynku basenów publicznych. Spółka działa również na rynku basenów prywatnych, gdzie specjalizuje się w dostawach technologii basenowej oraz mini-basenów i wanien z hydromasażem. Współpraca z wieloma renomowanymi producentami z branży basenowej zaowocowała stworzeniem własnych systemów technologii basenowych pod nazwą Aqua-Perfect oraz Aqua-Residental, zawierających kompletny asortyment produktów najwyższej jakości. Firma Kompleks dostarczyła swoje produkty do kilkuset basenów wybudowanych w Polsce, w tym do czołowych inwestycji, takich jak aquaparki w Sopocie, Zielonej Górze, Zakopanem, Termy Maltańskie w Poznaniu.

Ważnym i perspektywicznym obszarem działalności Spółki są instalacje technologiczne z tworzyw sztucznych dla przemysłu, energetyki i budownictwa, w tym:

- produkowany przez Kompleks system rur kompozytowych „Termotech”,
- system wentylacji chemoodpornej „Chemowent”,
- systemy rurowe Georg Fischer wykonane z PVC, PVCC, PPH, PEHD, PVDF, ABS.

Duża wiedza techniczna oraz doświadczenie na polu instalacji z tworzyw sztucznych umożliwiły Spółce współpracę z największymi firmami wykonawczymi w tej branży. Systemy rurowe z tworzyw oferowane przez Kompleks funkcjonują w takich zakładach jak PKN Orlen, Lotos, większość zakładów chemicznych, liczne elektrociepłownie, huty, zakłady tłuszczowe i wiele innych, w tym TVP.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU ZYSKU I STRAT

Wybrane dane finansowe z bilansu	Wartość na 30.09.2014	Wartość na 30.09.2015	Zmiana 2015/2014
Waluta	PLN	PLN	%
Aktywa trwałe	3 573 624	3 562 210	-0,32%
Aktywa obrotowe	12 187 795	8 776 142	-27,99%
Aktywa razem	15 761 419	12 338 353	-21,72%
Kapitał własny	10 385 160	8 910 063	-14,20%
Należności długoterminowe	0	0	0,00%
Należności krótkoterminowe	9 081 888	5 577 320	-38,59%
Środki pieniężne i inne aktywa	213 918	402 640	88,22%
Zobowiązania długoterminowe	60 560	139 286	130,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 269 545	3 228 088	-38,74%

Wybrane dane finansowe z rachunku zysku i strat	III kw. 2014	III kw. 2015	Zmiana 2015/2014	III kw. 2014 narastająco	III kw. 2015 narastająco	Zmiana 2015/2014
Waluta	PLN	PLN	%	PLN	PLN	%
Przychody netto ze sprzedaży	4 895 447	6 579 114	34,39%	16 880 384	17 943 254	6,30%
Amortyzacja	94 241	103 905	10,25%	270 843	301 290	11,24%
Zysk ze sprzedaży	59 897	605 095	910,23%	781 475	1 226 827	56,99%
Zysk z działalności operacyjnej	54 210	143 212	164,18%	1 230 889	894 832	-27,30%
Zysk z działalności gospodarczej	8 760	90 465	932,73%	1 169 530	778 596	-33,43%
Zysk brutto	8 760	90 465	932,73%	1 169 530	778 596	-33,43%
Zysk netto	2 960	90 465	2956,42%	954 320	778 596	-18,41%

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Spółka prezentuje kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku poprzedniego.

3.1. BILANS

AKTYWA	Wartość na 30.09.2014	Wartość na 30.09.2015	Zmiana 2015/2014
Waluta	PLN	PLN	%
A Aktywa trwałe	3 573 624	3 562 210	-0,32%
I Wartości niematerialne i prawne	42 968	44 702	4,03%
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych			0,00%
2 Wartość firmy			0,00%
3 Inne wartości niematerialne i prawne	42 968	44 702	4,03%
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			0,00%
II Rzeczowe aktywa trwałe	2 308 657	2 292 756	-0,69%
1 Środki trwałe	2 290 957	2 292 756	0,08%
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	178 329	174 563	-2,11%
c) urządzenia techniczne i maszyny	775 761	756 870	-2,44%
d) środki transportu	318 860	286 987	-10,00%
e) inne środki trwałe	17 812	74 140	316,25%
2 Środki trwałe w budowie			0,00%
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie			0,00%
III Należności długoterminowe	0	0	0,00%
1 Od jednostek powiązanych			0,00%
2 Od pozostałych jednostek			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			0,00%
3 Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0,00%
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0,00%
-(1) udziały lub akcje			0,00%
-(2) inne papiery wartościowe			0,00%
-(3) udzielone pożyczki			0,00%
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe			0,00%
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0,00%
-(1) udziały lub akcje			0,00%
-(2) inne papiery wartościowe			0,00%

-(3) udzielone pożyczki			0,00%
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe			0,00%
4 Inne inwestycje długoterminowe			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			0,00%
B Aktywa obrotowe	12 187 795	8 776 142	-27,99%
I Zapasy	2 837 818	2 728 878	-3,84%
1 Materiały	2 524	4 407	74,61%
2 Półprodukty i produkty w toku			0,00%
3 Produkty gotowe			0,00%
4 Towary	2 835 145	2 690 610	-5,10%
5 Zaliczki na dostawy	149	33 861	22636,39%
II Należności krótkoterminowe	9 081 888	5 577 320	-38,59%
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	9 081 888	5 577 320	-38,59%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 945 485	5 492 412	-38,60%
-(1) do 12 miesięcy	8 945 485	5 492 412	-38,60%
-(2) powyżej 12 miesięcy			0,00%
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i in. świ.	17 609	1 141	-93,52%
c) inne	118 794	83 767	-29,49%
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0,00%
III Inwestycje krótkoterminowe	213 918	402 640	88,22%
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	213 918	402 640	88,22%
a) w jednostkach powiązanych			#ARG!
-(1) udziały lub akcje			0,00%
-(2) inne papiery wartościowe			0,00%
-(3) udzielone pożyczki			0,00%
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe			0,00%
b) w pozostałych jednostkach			0
-(1) udziały lub akcje			0,00%
-(2) inne papiery wartościowe			0
-(3) udzielone pożyczki			0,00%
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe			0,00%
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	213 918	402 640	88,22%

-(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	213 918	221 798	3,68%
-(2) inne środki pieniężne		180 842	0,00%
-(3) inne aktywa pieniężne			0,00%
2 Inne inwestycje krótkoterminowe			0,00%
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 171	67 305	24,25%
AKTYWA RAZEM	15 761 419	12 338 353	-21,72%

PASYWA	Wartość na 30.09.2014	Wartość na 30.09.2015	Zmiana 2015/2014
Waluta	PLN	PLN	%
A Kapitał (fundusz) własny	10 385 160	8 910 063	-14,20%
I Kapitał (fundusz) podstawowy	623 459	623 459	0,00%
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			0,00%
III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			0,00%
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	4 787 414	3 488 041	-27,14%
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			0,00%
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 019 967	4 019 967	0,00%
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych			0,00%
VIII Zysk (strata) netto	954 320	778 596	-18,41%
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego			0,00%
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 376 259	3 428 290	-36,23%
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.1.2-(2) krótkoterminowa	414	504	21,74%
3 Pozostałe rezerwy	0	0	0,00%
-(1) długoterminowe			0,00%
-(2) krótkoterminowe			0,00%
II Zobowiązania długoterminowe	60 560	139 286	130,00%
1 Wobec jednostek powiązanych			0,00%
2 Wobec pozostałych jednostek			0,00%
a) kredyty i pożyczki			0,00%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			0,00%
c) inne zobowiązania finansowe	60 560	139 286	130,00%
d) inne			0,00%
III Zobowiązania krótkoterminowe	5 269 545	3 228 088	-38,74%
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			0,00%
-(2) powyżej 12 miesięcy			0,00%
b) inne			0,00%
2 Wobec pozostałych jednostek	5 235 186	3 205 571	-38,77%
a) kredyty i pożyczki	2 923 118	1 015 681	-65,25%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			0,00%
c) inne zobowiązania finansowe	27 979	23 400	-16,36%
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 830 671	1 724 838	-5,78%
-(1) do 12 miesięcy	1 830 671	1 724 838	-5,78%
-(2) powyżej 12 miesięcy			0,00%
e) zaliczki otrzymane na dostawy		724	0,00%
f) zobowiązania wekslowe			0,00%
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	403 735	431 200	6,80%
h) z tytułu wynagrodzeń	0		0,00%
i) inne	49 683	9 728	-80,42%
3 Fundusze specjalne	34 359	22 517	-34,47%
IV Rozliczenia międzyokresowe			0,00%
1 Ujemna wartość firmy			0,00%
2 Inne rozliczenia międzyokresowe			0,00%
-(1) długoterminowe			0,00%
-(2) krótkoterminowe			0,00%
PASYWA RAZEM	15 761 419	12 338 353	-21,72%

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT(WARIANT PORÓWNAWCZY)	III kw. 2014	III 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:	4 895 447	6 579 114	34,39%	16 880 384	17 943 254	6,30%
- od jednostek powiązanych			0,00%			0,00%
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	110 190	198 853	80,46%	559 034	605 125	8,24%
II Zmiana stanu produktów	-66 017	-59 194	10,34%	-2 106	18 318	969,99%
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.			0,00%			0,00%
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 851 274	6 439 455	32,74%	16 323 456	17 319 811	6,10%
B Koszty działalności operacyjnej	4 835 550	5 974 019	23,54%	16 098 909	16 716 426	3,84%
I Amortyzacja	94 241	103 905	10,25%	270 843	301 290	11,24%
II Zużycie materiałów i energii	100 188	120 890	20,66%	322 899	330 080	2,22%
III Usługi obce	475 193	492 746	3,69%	1 188 819	1 464 714	23,21%

IV Podatki i opłaty, w tym:	18 834	16 285	-13,53%	173 655	131 552	-24,25%
-(1) podatek akcyzowy	0	0	0,00%	0	0	0,00%
V Wynagrodzenia	700 183	641 844	-8,33%	2 048 839	1 962 806	-4,20%
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	110 316	103 839	-5,87%	413 650	408 810	-1,17%
VII Pozostałe koszty rodzajowe	29 705	29 017	-2,32%	209 708	175 675	-16,23%
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 306 889	4 465 494	35,04%	11 470 496	11 941 500	4,11%
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	59 897	605 095	910,23%	781 475	1 226 827	56,99%
D Pozostałe przychody operacyjne	782	9 214	1078,63%	477 288	182 968	-61,67%
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00%			0,00%
II Dotacje			0,00%			0,00%
III Inne przychody operacyjne	782	9 214	1078,63%	477 288	182 968	-61,67%
E Pozostałe koszty operacyjne	6 468	471 097	7183,27%	27 874	514 963	1747,49%
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00%		298,33	0,00%
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00%			0,00%
III Inne koszty operacyjne	6 468	471 097	7183,27%	27 874	514 664	1746,42%
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	54 210	143 212	164,18%	1 230 889	894 832	-27,30%
G Przychody finansowe	24 237	1 857	-92,34%	96 748	22 669	-76,57%
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			0,00%			0,00%
-(1) od jednostek powiązanych			0,00%			0,00%
II Odsetki, w tym:	24 237	1 857	-92,34%	96 748	22 669	-76,57%
-(1) od jednostek powiązanych			0,00%			0,00%
III Zysk ze zbycia inwestycji			0,00%			0,00%
IV Aktualizacja wartości inwestycji			0,00%			0,00%
V Inne			0,00%			0,00%
H Koszty finansowe	69 688	54 604	-21,64%	158 108	138 905	-12,15%
I Odsetki, w tym:	37 972	14 610	-61,52%	110 967	62 792	-43,41%
-(1) dla jednostek powiązanych			0,00%			0,00%
II Strata ze zbycia inwestycji			0,00%			0,00%
III Aktualizacja wartości inwestycji			0,00%			0,00%
IV Inne	31 716	39993,53	26,10%	47 140	76 113	61,46%
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	8 760	90 465	932,73%	1 169 530	778 596	-33,43%
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0,00%	0	0	0,00%
I Zyski nadzwyczajne			0,00%			0,00%
II Straty nadzwyczajne			0,00%			0,00%
K Zysk (strata) brutto (I±J)	8 760	90 465	932,73%	1 169 530	778 596	-33,43%
L Podatek dochodowy	5 800		-100,00%	215 210		-100,00%
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0,00%	0	0	0,00%
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 960	90 465	2956,42%	954 320	778 596	-18,41%

3.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kw. 2014	III kw. 2015	Narastająco 2014	Narastająco 2015
Waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 382 200	8 819 544	9 772 570	8 131 468
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 382 200	8 819 544	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	4 787 414	3 488 041	4 679 363	4 787 414
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			108 051	1 299 373

a) zwiększenie			108 051	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wart.)			108 051	
-				
-				
b) zmniejszenie				1 299 373
- umorzenie akcji w cenie nabycia		0		0
- na podatek dochód. od zwiększenia kapitału podstawowego				
-na pokrycie strat				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			953 974	
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			449 781	
- korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			449 781	

a) zwiększenie				
- podziału zysku z lat ubiegłych				
-				
-				
b) zmniejszenie			449 781	
- dywidenda			311 729	
- odpis na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych			30 000	
- premia dla Zarządu				
- odpis na kapitał rezerwowy, zapasowy			108 051	
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				
- 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	954 320	778 596	954 320	778 596
a) zysk netto	954 320	778 596	954 320	778 596
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 385 160	8 910 063	10 385 160	8 910 063
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku(pokrycia straty				

3.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH- METODA POŚREDNIA

LP	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	III kw. 2014	III kw. 2015	Narastająco 2014	Narastająco 2015
	Waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	2 960	90 465	954 320	778 596
II.	Korekty razem	1 187 283	1 793 298	44 379	2 719 991
1.	Amortyzacja	94 241	103 905	270 843	301 290
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	54 012	34 567	138 338	101 211
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				298,33
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	-193 798	-289 108	465 286	-329 773
7.	Zmiana stanu należności	3 332 652	1 479 861	-192 948	2 615 189
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 165 841	404 879	-639 244	53 648
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	66 017	59 194	2 106	-18 318
10.	Inne korekty				-3553,5
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 190 243	1 883 763	998 699	3 498 587
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0	0	0	17750
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		17750		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	27 000	139 379	915 671	176 229
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 000	139 379	165 671	176 229
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)	-27 000	-139 379	-915 671	-158 479
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0	0	346923,64	0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki			346923,64	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki	1 090 796	1 465 778	420 804	3 028 108
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			264134,4	
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0		0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	1029140	1 405 774		2 885 562,64
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 645	25 438	18 332	41 334
8.	Odsetki	54 012	34 567	138 338	101 211
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 090 796	-1 465 778	-73 880	-3 028 108

D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	72 446	278 606	9 147	312 000
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-114130,59	-114130,59	-114130,59	-114130,59
F.	Środki pieniężne na początek okresu	141 471	124 034	204 770	90 640
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	213 918	402 640	213 918	402 640

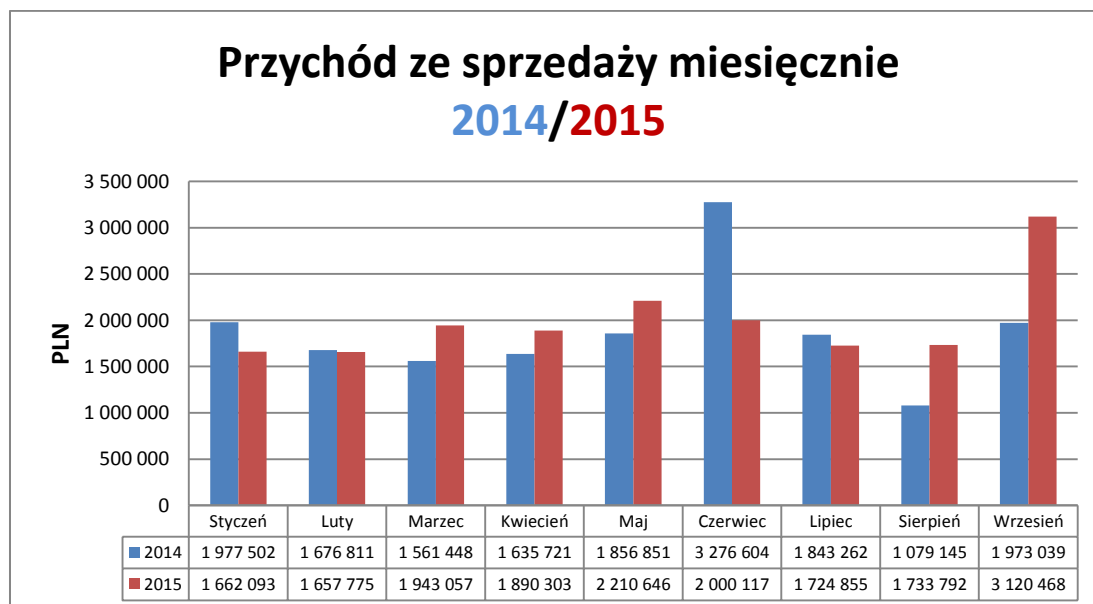
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w punkcie 4.1 oraz punkcie 4.2. załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (uwzględniający zmiany dla raportów sporządzonych po dniu 30 września 2013 roku)

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

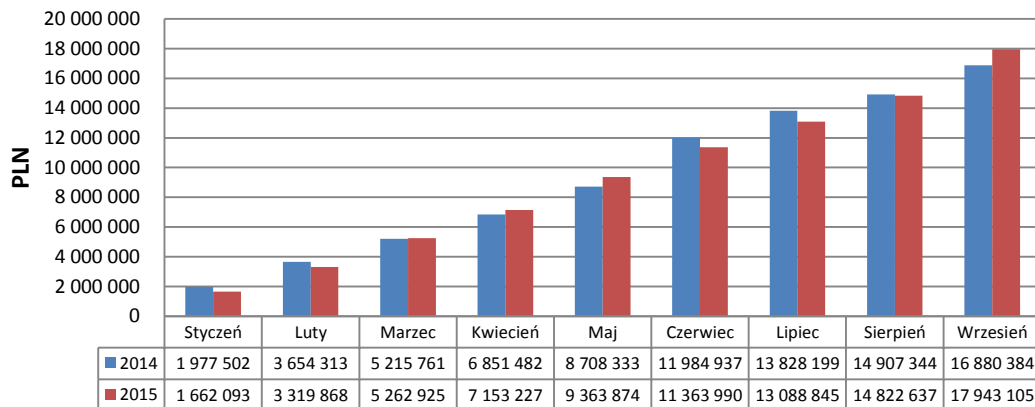
W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

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



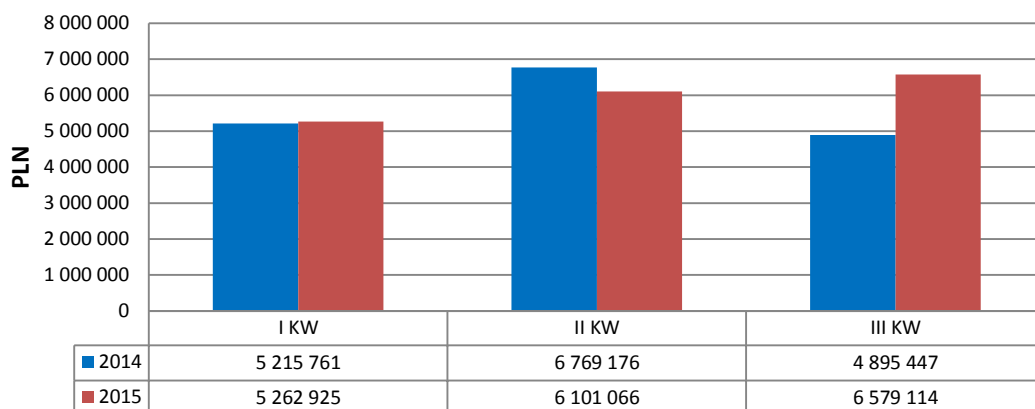
Przychód ze sprzedaży narastająco

2014/2015



Przychód ze sprzedaży kwartalnie

2014/2015



W trzecim kwartale 2015 roku Spółka osiągnęła przychód w wysokości 6,6 mln zł i był on o 34% wyższy od poziomu wypracowanego w analogicznym okresie roku 2014. Narastająco przychód wzrósł o 6,3%. Pomimo wzrostu przychodu wynik zysku netto obniżył się o 18,4% i na koniec trzeciego kwartału wyniósł 778 tys. zł. Przyczyną tego spadku było utworzenie w lipcu rezerwy z tytułu niezapłaconych należności firmy Aspekt w kwocie 440 tys. zł. Należności oraz zobowiązania krótkoterminowe uległy obniżeniu o 39%, kapitał własny o 14%.

W okresie sprawozdawczym Spółka realizowała na bieżąco wszystkie swoje zobowiązania. Sprzedaż urządzeń technologicznych dla rynku basenowego utrzymywana była na dobrym poziomie. Podobnie wyglądała sytuacja z produkcją systemów Termotech i Chemowent. Z uwagi na mniejszą ilość zamówień Spółka nie spodziewa się poprawy sprzedaży w ostatnim kwartale tego roku.

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. Nadal nie udało się odzyskać należności od Spółki Arras, której wartość wynosi 2,3 mln zł.

W dniu 8 października odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym uzupełniono skład Rady Nadzorczej o dwóch dodatkowych członków oraz zmieniono Uchwałę nr 23 z dnia 26.06.2015 r. w sprawie nabycia akcji własnych Spółki i utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie tych akcji. Zgodnie z nową uchwałą zniesiono dolny limit ceny, za którą Spółka może rozpocząć skup akcji własnych oraz podniesiono kwotę kapitału rezerwowego przeznaczonego na ten cel do wysokości 800 tys. zł.

Dalszy brak zainteresowania zakupem nieruchomości w Brennej spowodował, że Zarząd ponownie zdecydował się na obniżenie jej ceny. Obecnie cena domu wystawionego od 1,5 roku na sprzedaż wynosi 990 tys. zł i jest o 217 tys. zł niższa od jej ceny nabycia. W przypadku sfinalizowania sprzedaży po takiej cenie Spółka będzie zmuszona zaksięgować tę transakcję jako dużą stratę.

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.

W trakcie oraz po okresie sprawozdawczym, poza wyżej wymienionymi, nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które w ocenie Zarządu mogły mieć wpływ na sytuację finansową Spółki.

6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEŁE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2015 r.

7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy

8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W okresie sprawozdawczym Emitent nie podejmował takiej aktywności.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

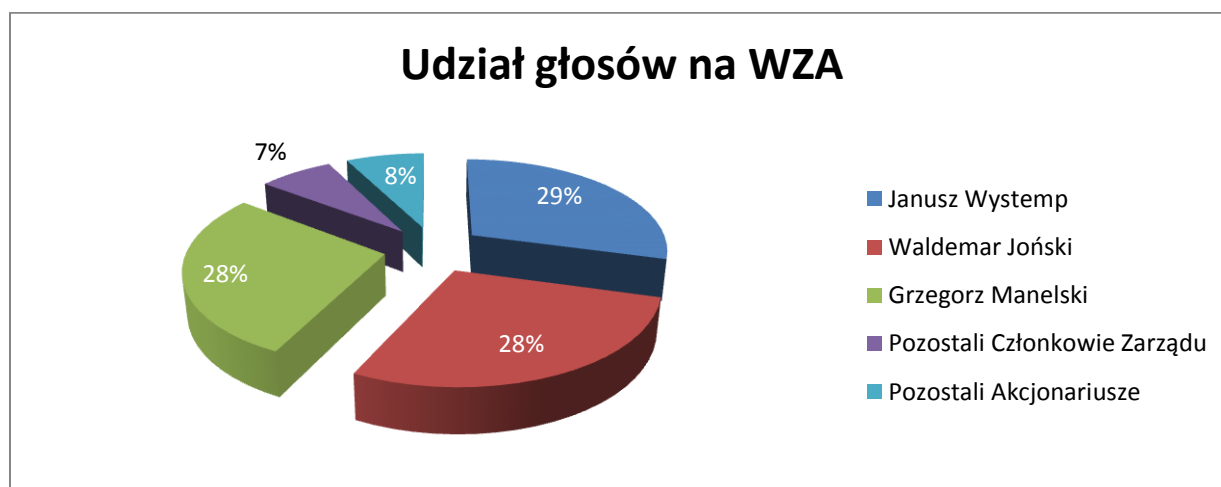
Emitent nie należy do żadnej grupy kapitałowej.

10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Emitent nie jest jednostką dominującą i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, 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%



12. INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH, 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