

GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA



Spółka Akcyjna

RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU



Realizacje

Wałbrzych, 12 lutego 2016

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 OSIĄGNIĘTE WYNIKI	16
6.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	18
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	18
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	19
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 31.12.2014	Wartość na 31.12.2015	Zmiana 2015/2014
Waluta	PLN	PLN	%
Aktywa trwałe	3 597 924	3 627 400	0,82%
Aktywa obrotowe	10 712 236	7 111 322	-33,61%
Aktywa razem	14 310 160	10 738 723	-24,96%
Kapitał własny	8 131 468	8 703 578	7,04%
Należności długoterminowe	0	0	0,00%
Należności krótkoterminowe	8 173 505	4 045 592	-50,50%
Środki pieniężne i inne aktywa	90 640	773 976	753,91%
Zobowiązania długoterminowe	49 202	139 286	183,09%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 068 574	1 834 943	-69,76%

Wybrane dane finansowe z rachunku zysku i strat	IV kw. 2014	IV kw. 2015	Zmiana 2015/2014	IV kw. 2014 narastająco	IV kw. 2015 narastająco	Zmiana 2015/2014
Waluta	PLN	PLN	%	PLN	PLN	%
Przychody netto ze sprzedaży	6 590 447	5 535 204	-16,01%	23 470 831	23 478 458	0,03%
Amortyzacja	100 917	102 831	1,90%	371 760	404 120	8,70%
Zysk ze sprzedaży	107 523	-188 964	-275,74%	888 998	1 037 863	16,75%
Zysk z działalności operacyjnej	-2 196 401	-200 287	90,88%	-965 512	694 545	171,94%
Zysk z działalności gospodarczej	-2 229 974	-206 482	90,74%	-1 060 445	572 111	153,95%
Zysk brutto	-2 229 974	-206 482	90,74%	-1 060 445	572 111	153,95%
Zysk netto	-2 253 692	-206 482	90,84%	-1 299 373	572 111	144,03%

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Spółka prezentuje kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku poprzedniego.

3.1. BILANS

AKTYWA	Wartość na 31.12.2014	Wartość na 31.12.2015	Zmiana 2015/2014
Waluta	PLN	PLN	%
A Aktywa trwałe	3 597 924	3 627 400	0,82%
I Wartości niematerialne i prawne	63 404	56 017	-11,65%
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych			0,00%
2 Wartość firmy			0,00%
3 Inne wartości niematerialne i prawne	63 404	56 017	-11,65%
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			0,00%
II Rzeczowe aktywa trwałe	2 309 767	2 346 630	1,60%
1 Środki trwałe	2 309 767	2 346 630	1,60%
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	166 847	183 018	9,69%
c) urządzenia techniczne i maszyny	857 557	766 746	-10,59%
d) środki transportu	270 421	319 864	18,28%
e) inne środki trwałe	14 746	76 806	420,87%
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			0,00%
a) w jednostkach powiązanych			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			0,00%

-(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	11 396	11 396	0,00%
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 396	11 396	0,00%
2 Inne rozliczenia międzyokresowe			0,00%
B Aktywa obrotowe	10 712 236	7 111 322	-33,61%
I Zapasy	2 399 105	2 244 261	-6,45%
1 Materiały	6 023	13 144	118,22%
2 Półprodukty i produkty w toku			0,00%
3 Produkty gotowe			0,00%
4 Towary	2 361 418	2 132 972	-9,67%
5 Zaliczki na dostawy	31 664	98 146	209,96%
II Należności krótkoterminowe	8 173 505	4 045 592	-50,50%
1 Należności od jednostek powiązanych			0,00%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			0,00%
-(1) do 12 miesięcy			0,00%
-(2) powyżej 12 miesięcy			0,00%
b) inne			0,00%
2 Należności od pozostałych jednostek	8 173 505	4 045 592	-50,50%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 948 738	4 013 149	-49,51%
-(1) do 12 miesięcy	7 948 738	4 013 149,28 zł	-49,51%
-(2) powyżej 12 miesięcy			0,00%
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i in. świ.	14 867	4 927	-66,86%
c) inne	209 900	27 516	-86,89%
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0,00%
III Inwestycje krótkoterminowe	90 640	773 976	753,91%
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	90 640	773 976	753,91%
a) w jednostkach powiązanych			0,00%
-(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	90 640	773 976	753,91%
-(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	90 640	773 976	753,91%
-(2) inne środki pieniężne			0,00%
-(3) inne aktywa pieniężne			0,00%
2 Inne inwestycje krótkoterminowe			0,00%
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48 987	47 493	-3,05%
AKTYWA RAZEM	14 310 160	10 738 723	-24,96%

PASYWA	Wartość na 31.12.2014	Wartość na 31.12.2015	Zmiana 2015/2014
Waluta	PLN	PLN	%
A Kapitał (fundusz) własny	8 131 468	8 703 578	7,04%
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	-1 299 373	572 111	144,03%
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego			0,00%
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 178 693	2 035 144	-67,06%
I Rezerwy na zobowiązania	60 916	60 916	0,00%
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	936	936	0,00%
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	59 980	59 980	0,00%
-(1) długoterminowa	59 476	59 476	0,00%
B.I.2-(2) krótkoterminowa	504	504	0,00%
3 Pozostałe rezerwy			0,00%
-(1) długoterminowe			0,00%
-(2) krótkoterminowe			0,00%
II Zobowiązania długoterminowe	49 202	139 286	183,09%
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	49 202	139 286	183,09%

d) inne			0,00%
III Zobowiązania krótkoterminowe	6 068 574	1 834 943	-69,76%
1 Wobec jednostek powiązanych			0,00%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			0,00%
-(1) do 12 miesięcy			0,00%
-(2) powyżej 12 miesięcy			0,00%
b) inne			0,00%
2 Wobec pozostałych jednostek	6 061 625	1 834 318	-69,74%
a) kredyty i pożyczki	3 901 244	0	-100,00%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			0,00%
c) inne zobowiązania finansowe	31 972	11 829	-63,00%
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 705 787	1 535 749	-9,97%
-(1) do 12 miesięcy	1 705 787	1 535 749,20 zł	-9,97%
-(2) powyżej 12 miesięcy			0,00%
e) zaliczki otrzymane na dostawy	72 600	58 973	-18,77%
f) zobowiązania wekslowe			0,00%
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	347 124	223 228	-35,69%
h) z tytułu wynagrodzeń	0	1 575	0,00%
i) inne	2 898	2 963	2,24%
3 Fundusze specjalne	6 949	625	-91,01%
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	14 310 160	10 738 723	-24,96%

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT(WARIANT PORÓWNAWCZY)	IV kw. 2014	IV 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:	6 590 447	5 535 204	-16,01%	23 470 831	23 478 458	0,03%
- od jednostek powiązanych			0,00%			0,00%
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	87 543	250 247	185,86%	646 577	855 372	32,29%
II Zmiana stanu produktów	-19 685	-19 812	-0,64%	-21 791	-1 494	93,14%

III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.			0,00%			0,00%
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 522 589	5 304 769	-18,67%	22 846 045	22 624 579	-0,97%
B Koszty działalności operacyjnej	6 482 925	5 724 168	-11,70%	22 581 834	22 440 594	-0,63%
I Amortyzacja	100 917	102 831	1,90%	371 760	404 120	8,70%
II Zużycie materiałów i energii	139 896	110 162	-21,25%	462 794	440 242	-4,87%
III Usługi obce	579 865	563 102	-2,89%	1 768 684	2 027 816	14,65%
IV Podatki i opłaty, w tym:	20 745	15 064	-27,39%	194 400	146 616	-24,58%
-(1) podatek akcyzowy	0	0	0,00%	0	0	0,00%
V Wynagrodzenia	774 570	937 304	21,01%	2 823 409	2 900 110	2,72%
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	113 069	103 606	-8,37%	526 720	512 415	-2,72%
VII Pozostałe koszty rodzajowe	68 773	81 209	18,08%	278 482	256 884	-7,76%
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 685 088	3 810 890	-18,66%	16 155 585	15 752 391	-2,50%
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	107 523	-188 964	-275,74%	888 998	1 037 863	16,75%
D Pozostałe przychody operacyjne	39 891	106 407	166,74%	517 179	289 673	-43,99%
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2070,72	15631,97	654,91%	2070,72	15930,1	669,30%
II Dotacje			0,00%			0,00%
III Inne przychody operacyjne	37 820	90 775	140,02%	515 108	273 742	-46,86%
E Pozostałe koszty operacyjne	2 343 815	117 730	-94,98%	2 371 688	632 991	-73,31%
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00%			0,00%
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2289726,6	0	-100,00%	2289726,6	440389,24	-80,77%
III Inne koszty operacyjne	54 088	117 730	117,66%	81 962	192 602	134,99%
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 196 401	-200 287	90,88%	-965 512	694 545	171,94%
G Przychody finansowe	25 312	1 064	-95,79%	122 061	23 732	-80,56%
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			0,00%			0,00%
-(1) od jednostek powiązanych			0,00%			0,00%
II Odsetki, w tym:	25 312	1 064	-95,79%	122 061	23 731	-80,56%
-(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	0,00%		0,76	0,00%
H Koszty finansowe	58 886	7 259	-87,67%	216 994	146 166	-32,64%
I Odsetki, w tym:	37 636	4 348	-88,45%	148 603	67 140	-54,82%
-(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	21 250	2910,99	-86,30%	68 391	79 026	15,55%
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-2 229 974	-206 482	90,74%	-1 060 445	572 111	153,95%
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)	-2 229 974	-206 482	90,74%	-1 060 445	572 111	153,95%
L Podatek dochodowy	23 718	0	-100,00%	238 928	0	-100,00%
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0,00%	0	0	0,00%
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	-2 253 692	-206 482	90,84%	-1 299 373	572 111	144,03%

3.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kw. 2014	IV kw. 2015	Narastająco 2014	Narastająco 2015
Waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 385 160	8 910 060	9 772 570	8 131 468
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 385 160	8 910 060	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
a) zwiększenie				
- wydania udziałów (emisji akcji)				
- inne				
-				
b) zmniejszenie				0
- umorzenia udziałów (akcji)				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				

a) zwiększenie	0		0	
b) zmniejszenie				
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	108 051
a) zwiększenie		0	108 051	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wart.)		0,00 zł	108 051,37 zł	
-				
-				
b) zmniejszenie				1 299 373
- umorzenie akcji w cenie nabycia				0,00 zł
- 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	-1 299 373
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 rezerwowý, zapasowy			108 051	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,				1 299 373
- korekty błędów podstawowych				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				1 299 373
a) zwiększenie				
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
-				
-				
b) zmniejszenie				1 299 373
-				1 299 373
-				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
8. Wynik netto	-1 299 373	572 111	-1 299 373	572 111
a) zysk netto		572 111		572 111
b) strata netto	1 299 373		1 299 373	
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 131 468	8 703 578	8 131 468	8 703 578
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku(pokrycia straty				

3.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH- METODA POŚREDNIA

LP	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	IV kw. 2014	IV kw. 2015	Narastająco 2014	Narastająco 2015
	Waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-2 253 692	-206 482	-1 299 373	572 111
II.	Korekty razem	1 374 886	1 767 249	1 418 841	4 464 941
1.	Amortyzacja	100 917	102 831	371 760	404 120
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29 821	3 535	168 159	104 746
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		16228,43	-2070,72	-15930,1
5.	Zmiana stanu rezerw			12007	
6.	Zmiana stanu zapasów	437 679	484 616	903 999	154 843
7.	Zmiana stanu należności	902 383	1 523 833	736 345	4 129 216
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-102 033	-382 304	-774 739	-312 245
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 184	19 812	7 290	1 494
10.	Inne korekty	933,33	-1303,5	-3910	-1303,5
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-878 806	1 560 767	119 468	5 037 052
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0	2520,33	4	50110,57
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2520,33	4,05	50110,57
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			
-	dywidendy i udziały w zyskach				
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
-	odsetki				
-	inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				

II.	Wydatki	137 396	161 165	1 053 067	344 931
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	137 396	161 165	303 067	344 931
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		750000	
-	nabycie aktywów finansowych	0		750000	
-	udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-137 396	-158 644	-1 053 063	-294 821
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	978 125		1325048,9	0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	978 125		1325048,9	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki	85 201	1 030 787	505 584	4 058 895
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	47595		311729,4	
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0		0
4.	Spląty kredytów i pożyczek		1 015 681		3901243,6
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 785	11 571	25 695	52 905
8.	Odsetki	29 821	3 535	168 159	104 746
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	892 924	-1 030 787	819 465	-4 058 895
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-123 278	371 336	-114 131	683 336
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym			-114130,59	-114130,59
F.	Środki pieniężne na początek okresu	213 918	402 640	204 770	90 640
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	90 639	773 976	90 640	773 976

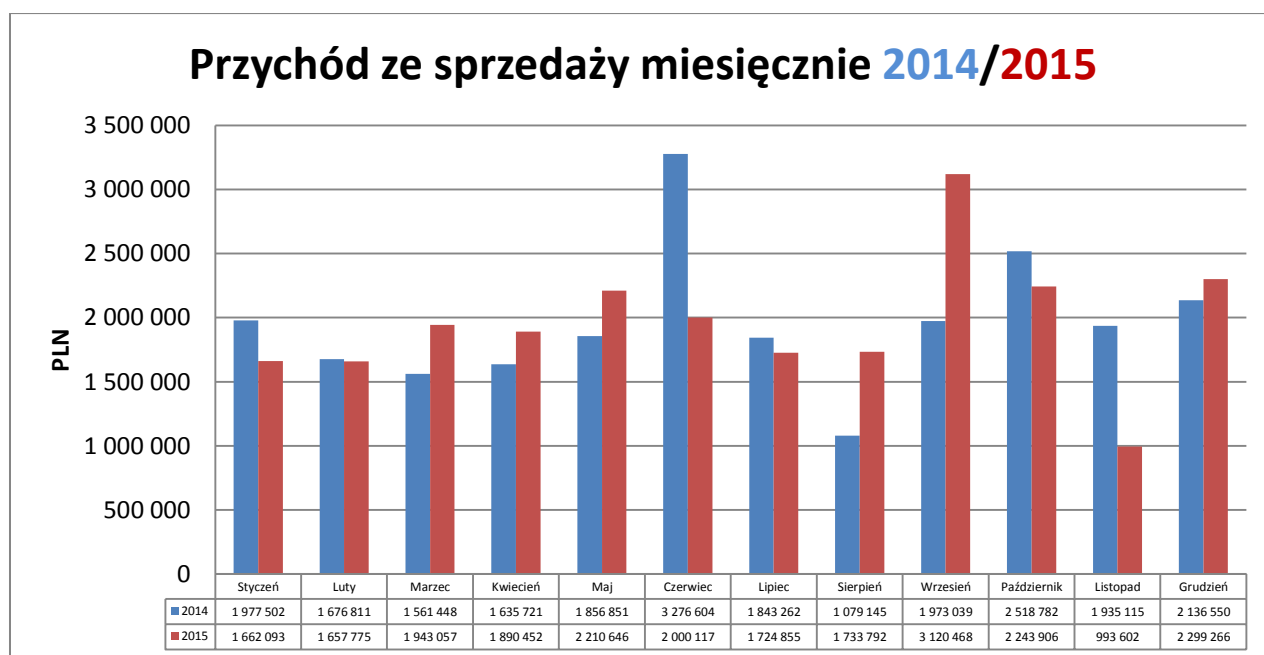
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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)

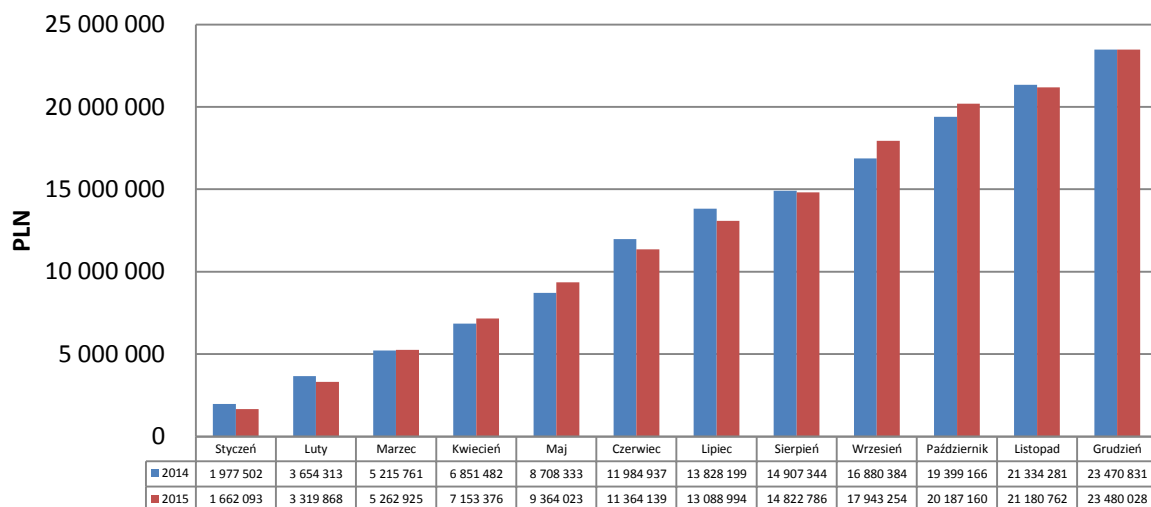
Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikającymi z ustawy o rachunkowości.

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

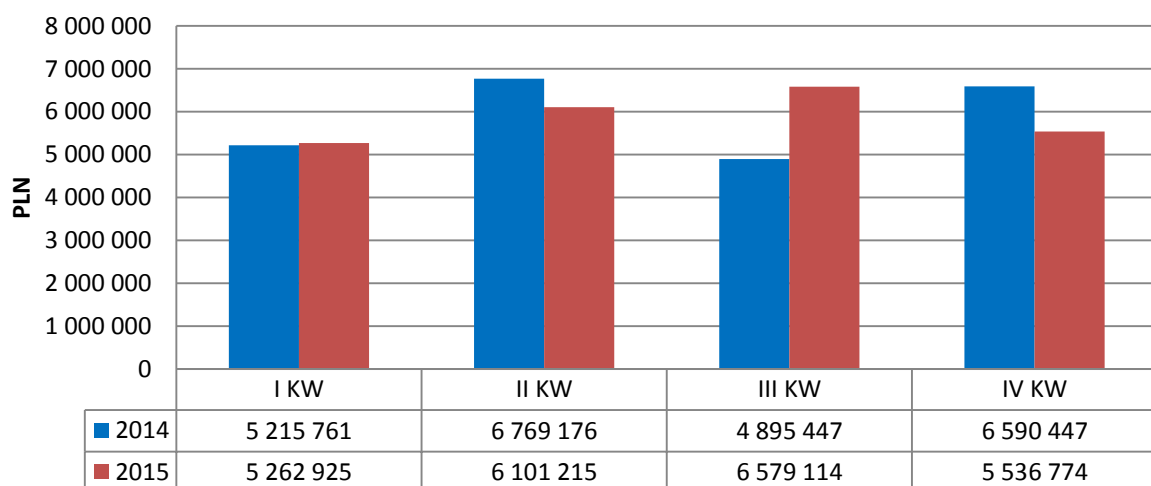
5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI



Przychód ze sprzedaży narastająco 2014/2015



Przychód ze sprzedaży kwartalnie 2014/2015



W czwartym kwartale 2015 roku Spółka osiągnęła przychód w wysokości 5,5 mln zł i był on o 16% niższy od poziomu wypracowanego w analogicznym okresie roku 2014. Narastająco przychód utrzymał się na poziomie 2014 roku. Czwarty kwartał zamknął się stratą w wysokości 206 tys zł natomiast na koniec roku Spółka wypracowała zysk o wartości 572 tys zł. Należności krótkoterminowe uległy obniżeniu o 50%, zobowiązania o 70%, kapitał własny wzrósł o 7%.

W okresie sprawozdawczym Spółka realizowała na bieżąco wszystkie swoje zobowiązania. Sprzedaż urządzeń technologicznych dla rynku basenowego oraz produkcja systemów Termotech i Chemowent była wyraźnie mniejsza w stosunku do poprzednich kwartałów. Przyczyną słabszej sprzedaży oraz gorszego wyniku finansowego była mniejsza ilość zamówień, o których Spółka informowała w poprzednich raportach.

Nadal nie udało się odzyskać należności od firmy Arras oraz Aspekt, których łączna wartość wynosi 2,7 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 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 oraz słaby wynik za rok 2015 Zarząd nie przewiduje wypłaty dywidendy przez kolejne dwa lata. Po tym okresie decyzja o wypłacie dywidendy zależna będzie od wyników finansowych.

W styczniu 2016 roku Spółka osiągnęła przychód w wysokości 0,98 mln zł i był to wynik o 41% niższy od wartości osiągniętej w analogicznym okresie roku ubiegłego. Główną przyczyną tak słabego wyniku była mała ilość zamówień na technologie basenowe i przemysłowe. Zarząd nie spodziewa w kolejnym miesiącu osiągnięcia przychodu porównywalnego z lutym 2015r.

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 ŚWIELE 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.

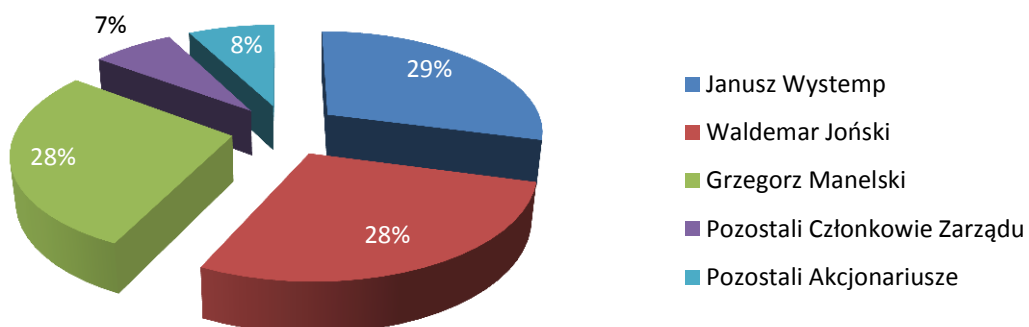
10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

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	1 702 848	27,31%	3 272 648	29,10%
Waldemar Joński	1 573 658	25,24%	3 143 458	27,96%
Grzegorz Manelski	1 588 025	25,47%	3 157 825	28,08%
Pozostali Członkowie Zarządu	508 317	8,15%	808 917	7,19%
Pozostali Akcjonariusze	861 740	13,82%	861 740	7,66%
Razem	6 234 588	100,00%	11 244 588	100,00%

Udział głosów na WZA



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