

GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA



Spółka Akcyjna

**RAPORT ROCZNY**  
**za okres**  
**od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku**

Wałbrzych, 12 czerwca 2015

## Spis treści

|  |   |
|--|---|
| 1. List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy .....   | 3 |
| 2. Wybrane dane finansowe .....  | 4 |
| 3. Sprawozdanie finansowe za 2014 rok .....  | 5 |
| 4. Sprawozdanie Zarządu .....  | 5 |
| 5. Opinia oraz raport sprawozdania finansowego za 2014 rok wykonana przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych ..... | 5 |
| 6. Oświadczenie Zarządu w Sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 rok.....                   | 5 |
| 7. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego sprawozdania finansowego.....                       | 6 |
| 8. Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego .....   | 6 |

## 1. List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Wałbrzych 8 czerwca 2015 r.

w imieniu Zarządu Spółki GKI Kompleks SA przedstawiam Państwu raport za rok 2014, zawierający między innymi sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu wraz z raportem z badania sprawozdania finansowego.

Niestety rok 2014 nie należał do udanych gdyż Spółka zakończyła go ze stratą w wysokości 1,3 mln zł. Przyczyną powstania tak dużej straty było utworzenie rezerwy w kwocie 2 276 710,77 zł, tytułem niezapłaconych należności firmy Arras B Sp. z o.o. Zarząd podjął stosowne kroki prawne w celu odzyskania całego długu. W pierwszym kwartale 2015 roku udało się odzyskać kwotę 147,6 tys. zł. Gdyby nie konieczność utworzenia rezerwy wynik końcowy Spółki osiągnąłby wartość ok 1 mln zł. Dwunastoprocentowy wzrost przychodu w ujęciu r/r potwierdza wzmożoną aktywność Spółki na rynku basenowym i przemysłowym oraz jej stabilność finansową w sytuacji utworzenia tak znacznej rezerwy. Dobre wyniki sprzedaży osiągnięte w pierwszych pięciu miesiącach tego roku pozwalają z optymizmem patrzeć w przyszłość. Bardzo ważne dla rozwoju Spółki jest poszukiwanie nowych rynków zbytu zagranicą. Efektem tych poszukiwań jest realizowana sprzedaż systemów Chemowent i Termotech na Litwę do Czech i Francji. Zarząd poświęca temu wiele uwagi i spodziewa się wyraźnego wzrostu sprzedaży na tych kierunkach w niedalekiej przyszłości. Pomimo trudności wynikających z pogorszeniem się kondycji finansowej swoich odbiorców Spółka utrzymała pozycję lidera na rynku basenowym dostarczając swoje produkty do wielu dużych inwestycji realizowanych w sektorze publicznym i prywatnym. Wprowadzono kolejne procedury zabezpieczające Spółkę przed ryzykiem utraty należnych płatności. Przedłużono umowę ubezpieczenia należności handlowych z firmą Euler Hermes.

Spółka zakończyła z sukcesem realizację planów inwestycyjnych obejmujących między innymi nowe linie technologiczne do produkcji wentylacji chemooodpornej Chemowent oraz systemów rur kompozytowych dla przemysłu o nazwie Termotech. Zarząd zakupił dodatkowe oprzyrządowanie do istniejącego parku maszynowego, co pozwoliło zoptymalizować wydajność obu linii technologicznych. Zatrudniono i przeszkolono nowych pracowników do produkcji systemów Chemowent i Termotech. Dzięki tym działaniom Spółka mogła realizować bez przeszkód zwiększoną ilość napływających zamówień. W stosunku do roku ubiegłego sprzedaż Chemowentu i Termotechu wzrosła o 24%.

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.

Mamy nadzieję, że dobre wyniki finansowe osiągnięte w pierwszych pięciu miesiącach tego roku oraz pozytywne perspektywy dalszego rozwoju zachęcą Państwa do inwestycji w naszą spółkę.

Z poważaniem

Prezes Zarządu Janusz Wystemp

## 2. Wybrane dane finansowe

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysku i strat przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca obrotowego.

| Wyszczególnienie | Kurs euro na dzień bilansowy 31 grudnia | Średni kurs euro od 1 stycznia do 31 grudnia |
|------------------|---|--|
| 2013 r.          | 4,1472                                  | 4,1976                                       |
| 2014 r.          | 4,2623                                  | 4,1893                                       |

| Wybrane dane finansowe z rachunku zysku i strat | 01.01.2013-31.12.2013 | 01.01.2013-31.12.2013 | 01.01.2014-31.12.2014 | 01.01.2014-31.12.2014 | Zmiana 2014/2013 | Zmiana 2014/2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|------------------|
|   | PLN                   | EUR                   | PLN                   | EUR                   | PLN              | EUR              |
| Przychody netto ze sprzedaży                    | 20 926 971,56         | 4 985 461,11          | 23 470 831,11         | 5 602 566,33          | 12,16%           | 12,38%           |
| Amortyzacja                                     | 341 200,74            | 81 284,72             | 371 759,91            | 88 740,34             | 8,96%            | 9,17%            |
| Zysk ze sprzedaży                               | 984 765,00            | 234 601,92            | 888 997,51            | 212 206,70            | -9,72%           | -9,55%           |
| Zysk z działalności operacyjnej                 | 573 559,92            | 136 639,97            | -965 511,82           | -230 470,92           | -268,34%         | -268,67%         |
| Zysk z działalności gospodarczej                | 573 781,77            | 136 692,82            | -1 060 444,65         | -253 131,70           | -284,82%         | -285,18%         |
| Zysk brutto                                     | 573 781,77            | 136 692,82            | -1 060 444,65         | -253 131,70           | -284,82%         | -285,18%         |
| Zysk netto                                      | 449 780,77            | 107 151,89            | -1 299 372,65         | -310 164,62           | -388,89%         | -389,46%         |

| Wybrane dane finansowe z bilansu | 01.01.2013-31.12.2013 | 01.01.2013-31.12.2013 | 01.01.2014-31.12.2014 | 01.01.2014-31.12.2014 | Zmiana 2014/2013 | Zmiana 2014/2013 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|------------------|
|                                  | PLN                   | EUR                   | PLN                   | EUR                   | PLN              | EUR              |
| Aktywa trwałe                    | 2 364 703,07          | 570 192,68            | 3 597 924,13          | 844 127,38            | 52,15%           | 48,04%           |
| Aktywa obrotowe                  | 12 910 312,63         | 3 113 019,06          | 10 712 236,14         | 2 513 252,50          | -17,03%          | -19,27%          |
| Aktywa razem                     | 15 275 015,70         | 3 683 211,73          | 14 310 160,27         | 3 357 379,88          | -6,32%           | -8,85%           |
| Kapitał własny                   | 9 772 569,58          | 2 356 425,92          | 8 131 467,53          | 1 907 765,18          | -16,79%          | -19,04%          |
| Należności długoterminowe        | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     | 0,00%            | 0,00%            |
| Należności krótkoterminowe       | 9 341 162,23          | 2 252 402,16          | 8 173 504,98          | 1 917 627,80          | -12,50%          | -14,86%          |
| Środki pieniężne i inne aktywa   | 204 770,13            | 49 375,51             | 90 639,51             | 21 265,40             | -55,74%          | -56,93%          |
| Zobowiązania długoterminowe      | 0,00                  | 0,00                  | 49 202,30             | 11 543,60             | 0,00%            | 0,00%            |
| Zobowiązania krótkoterminowe     | 5 456 292,12          | 1 315 656,86          | 6 068 574,44          | 1 423 779,28          | 11,22%           | 8,22%            |

### **3. Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

Roczne sprawozdanie finansowe GKI Kompleks SA za rok 2014 stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

### **4. Sprawozdanie Zarządu**

Sprawozdanie Zarządu z działalności GKI Kompleks SA w roku 2013 stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

### **5. Opinia oraz raport sprawozdania finansowego za 2014 rok wykonana przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

Opinia wraz z raportem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego stanowią załączniki nr 3 do niniejszego raportu.

### **6. Oświadczenie Zarządu w Sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 rok**

Zarząd Spółki GKI KOMPLEKS SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową GKI KOMPLEKS SA oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Wałbrzych, 8 czerwca 2015 r.

Prezes Zarządu  
Janusz Wystemp  
Wiceprezes Zarządu  
Waldemar Joński  
Wiceprezes Zarządu  
Grzegorz Manelski  
Wiceprezes Zarządu  
Marcin Słowik  
Członek Zarządu  
Marcin Maciejczak

## 7. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki GKI KOMPLEKS SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014, tj. Agencja Biegłych Rewidentów „Tax-2” Sp. z o.o., z siedzibą we Wrocławiu, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 457, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Wałbrzych, 8 czerwca 2015 r.

Prezes Zarządu  
Janusz Wystemp  
Wiceprezes Zarządu  
Waldemar Joński  
Wiceprezes Zarządu  
Grzegorz Manelski  
Wiceprezes Zarządu  
Marcin Słowik  
Członek Zarządu  
Marcin Maciejczak

## 8. Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Zarząd GKI Kompleks SA deklaruje stosowanie zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect z wyłączeniem:

- Zasada nr 1 - częściowo w zakresie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania nagrania na stronie internetowej. Przyczyną niestosowania zasady jest brak możliwości technicznych.

Zasada będzie stosowana, gdy tylko zostaną wdrożone odpowiednie rozwiązania informatyczne.

- Zasada nr 9 - częściowo w zakresie publikacji informacji nt. łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej w raporcie rocznym.

Przyczyną niestosowania zasady jest niewyrażenie zgody przez członków władz na ich publikację