



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZA OKRES 12 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

.....  
/Michał Nowacki – Prezes Zarządu/

.....  
/Radosław Łodziato – Wiceprezes Zarządu

.....  
/Teresa Łaska – osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych/

**Łódź, dnia 22 marca 2010 roku**

<b>Spis treści</b>	<b>Strona</b>
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku	5
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku	6
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku	7
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku	8
Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku	9

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego	Strona
1 Informacje ogólne	9
2 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	11
3 Stosowane zasady rachunkowości	14
4 Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	22
5 Przychody	23
6 Koszty działalności operacyjnej	23
7 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	24
8 Przychody i koszty finansowe	25
9 Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	25
10 Działalność zaniechana	27
11 Zysk przypadający na jedną akcję	27
12 Rzeczowe aktywa trwałe	27
13 Wartości nie materialne	29
14 Nieruchomości inwestycyjne	32
15 Inwestycje w jednostkach zależnych	32
16 Pozostałe aktywa finansowe	35
17 Pozostałe aktywa trwałe	35
18 Zapasy	35
19 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	36
20 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	38
21 Pozostałe zobowiązania i aktywa finansowe	38
22 Rozliczenia międzyokresowe	40
23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
24 Kapitał Akcyjny	41
25 Kapitał zapasowy	42
26 Akcje własne	42
27 Pozostałe kapitały	42
28 Niepodzielony wynik finansowy	43
29 Kredyty i pożyczki otrzymane	43
30 Zobowiązania długoterminowe	45
31 Zobowiązania handlowe i pozostałe	45
32 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	46
33 Przychody przyszłych okresów	47
34 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	48
35 Pozostałe rezerwy	48
36 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	48
37 Instrumenty finansowe	50
38 Zarządzanie kapitałem	53
39 Programy świadczeń pracowniczych	53
40 Informacje o podmiotach powiązanych	53
41 Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	54
42 Zatrudnienie	54

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***

---

43	Umowy leasingu operacyjnego	55
44	Sprawy sądowe	55
45	Rozliczenia podatkowe	55
46	Udział spółek zależnych nie objętych konsolidacją	55
47	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	56
48	Zdarzenia po dniu bilansowym	57
49	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	58
50	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	58

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku**  
**[układ kalkulacyjny]**

	nota	za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	za okres 01.01.2008 - 31.12.2008
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	5	<b>78 321</b>	<b>84 768</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		1 200	1 612
Przychody ze sprzedaży usług		3 166	253
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		73 955	82 903
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	6	<b>52 768</b>	<b>54 889</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		623	1 162
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		52 145	53 727
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>25 553</b>	<b>29 879</b>
Pozostałe przychody operacyjne	7	441	897
Koszty sprzedaży	6	5 292	11 505
Koszty ogólnego zarządu	6	18 970	19 145
Pozostałe koszty operacyjne	7	305	822
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>1 427</b>	<b>(696)</b>
Przychody finansowe	8	2 082	4 891
Koszty finansowe	8	4 083	5 639
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(574)</b>	<b>(1 444)</b>
Podatek dochodowy	9	20	(272)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(594)</b>	<b>(1 172)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	10	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(594)</b>	<b>(1 172)</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	11		
Podstawowy za okres obrotowy		(0,02)	(0,05)
Rozwodniony za okres obrotowy		(0,02)	(0,05)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		(0,02)	(0,05)
Rozwodniony za okres obrotowy		(0,02)	(0,05)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		-	-

		za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	za okres 01.01.2008 - 31.12.2008
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>(594)</b>	<b>(1 172)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Wycena instrumentów zabezpieczających		-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>		<b>(594)</b>	<b>(1 172)</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku**

<b>AKTYWA</b>	<b>nota</b>	<b>stan na 31.12.2009 r.</b>	<b>stan na 31.12.2008 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>40 881</b>	<b>41 247</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12	9 978	18 380
Wartości niematerialne	13	12 745	13 686
Nieruchomości inwestycyjne	14	-	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15	16 255	4 316
Pozostałe aktywa finansowe	16	-	3 580
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 503	1 285
Pozostałe aktywa trwałe	17	400	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>60 526</b>	<b>64 510</b>
Zapasy	18	32 423	38 467
Należności handlowe	19	16 969	13 723
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		235	470
Pozostałe należności	19	1 211	5 624
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	12	12
Pozostałe aktywa finansowe	21	4 943	244
Rozliczenia międzyokresowe	22	406	298
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	4 327	5 672
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>101 407</b>	<b>105 757</b>

<b>PASYWA</b>	<b>NOTA</b>	<b>stan na 31.12.2009 r.</b>	<b>stan na 31.12.2008 r.</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>66 320</b>	<b>67 611</b>
Kapitał podstawowy	24	51 000	51 000
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	25	9 476	9 476
Akcje własne	26	(697)	-
Pozostałe kapitały	27	8 181	8 181
Niepodzielony wynik finansowy	28	(1 046)	126
Wynik finansowy bieżącego okresu		(594)	(1 172)
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>6 662</b>	<b>10 894</b>
Kredyty i pożyczki	29	3 174	4 293
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 700	1 461
Zobowiązania długoterminowe finansowe	30	1 745	5 116
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33	43	24
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34	-	-
Pozostałe rezerwy	35	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>28 425</b>	<b>27 252</b>
Kredyty i pożyczki	29	15 658	19 785
Zobowiązania finansowe	32	2 835	1 945
Zobowiązania handlowe	31	9 060	3 656
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	31	-	-
Pozostałe zobowiązania	31	612	1 537
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33	131	231
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34	129	98
Pozostałe rezerwy	35	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>101 407</b>	<b>105 757</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy - na nabycie akcji własnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2009 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.</b>	<b>51 000</b>	<b>9 476</b>	-	-	<b>8 181</b>	<b>126</b>	<b>(1 172)</b>	<b>67 611</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>51 000</b>	<b>9 476</b>	-	-	<b>8 181</b>	<b>126</b>	<b>(1 172)</b>	<b>67 611</b>
Podatek odroczone (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(594)	(594)
<b>Całkowity przychód i koszt za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r.</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(594)</b>	<b>(594)</b>
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-	3 100	(3 100)	-	-	-
Akcje własne	-	-	(697)	-	-	-	-	(697)
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(1 172)	1 172	-
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2009 r.</b>	<b>51 000</b>	<b>9 476</b>	<b>(697)</b>	<b>3 100</b>	<b>5 081</b>	<b>(1 046)</b>	<b>(594)</b>	<b>66 320</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2008 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2008 r.</b>	<b>51 000</b>	<b>9 476</b>	-	-	<b>95</b>	<b>37</b>	<b>8 175</b>	<b>68 783</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>51 000</b>	<b>9 476</b>	-	-	<b>95</b>	<b>37</b>	<b>8 175</b>	<b>68 783</b>
Podatek odroczone (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(1 172)	(1 172)
<b>Całkowity przychód i koszt za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 r.</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(1 172)</b>	<b>(1 172)</b>
Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	8 086	89	(8 175)	-
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2008 r.</b>	<b>51 000</b>	<b>9 476</b>	-	-	<b>8 181</b>	<b>126</b>	<b>(1 172)</b>	<b>67 611</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009**  
**[metoda pośrednia]**

	za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	za okres 01.01.2008 - 31.12.2008
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(574)</b>	<b>(1 444)</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>14 882</b>	<b>(9 326)</b>
Amortyzacja	2 227	3 115
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(24)	(17)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 225	1 057
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(36)	(48)
Zmiana stanu rezerw	31	98
Zmiana stanu zapasów	6 044	(11 961)
Zmiana stanu należności	1 167	(2 316)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 480	1 071
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(229)	(300)
Inne korekty	(3)	(25)
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>14 308</b>	<b>(10 770)</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	236	(400)
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>14 544</b>	<b>(11 170)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 956</b>	<b>6 599</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 868	6 428
Zbycie aktywów finansowych	-	171
Inne wpływy inwestycyjne	88	-
<b>Wydatki</b>	<b>10 219</b>	<b>16 457</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 022	9 500
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	8 247	6 738
Inne wydatki inwestycyjne	950	219
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(7 263)</b>	<b>(9 858)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>145</b>	<b>21 165</b>
Kredyty i pożyczki	145	21 165
<b>Wydatki</b>	<b>8 795</b>	<b>9 036</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	697	-
Spląty kredytów i pożyczek	5 391	5 077
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 225	2 902
Odsetki	1 482	1 057
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(8 650)</b>	<b>12 129</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(1 369)</b>	<b>(8 899)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>(1 345)</b>	<b>(8 882)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	24	17
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 672</b>	<b>14 554</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>4 303</b>	<b>5 655</b>



## **Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009**

### **1. Informacje ogólne**

#### **1.1. Dane jednostki:**

Nazwa:	<b>COMPLEX S.A.</b>
Forma prawna:	<b>SPÓŁKA AKCYJNA</b>
Siedziba:	<b>Al. Piłsudskiego 143, 92-332 Łódź</b>
Kraj rejestracji:	<b>Polska</b>
Podstawowy przedmiot działalności:	- Produkcja i dystrybucja łożysk, śrub, kół zębatych, przekładni zębatych i elementów napędowych
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	100180654

#### **1.2. Czas trwania Jednostki:**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

#### **1.3. Okresy prezentowane**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku dla bilansu oraz za okres od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

#### **1.4. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2009 r.:**

##### **Zarząd:**

NOWACKI MICHAŁ TOMASZ	- PREZES ZARZĄDU
ŁODZIATO RADOSŁAW KRZYSZTOF	- WICEPREZES ZARZĄDU

##### **Rada Nadzorcza:**

NOWACKA KATARZYNA ANNA	- PRZEWODNICZĄCA RADY NADZORCZEJ
NOWACKA EWA ANNA	- CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
NOWACKA URSZULA IZABELA	- Z-CA PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ
NOWACKI LUCJAN	- CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
OSIECKI STANISŁAW	- SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ
MARYNOWICZ ANNA	- CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

#### **1.5. Biegli rewidenci:**

**Deloitte Audyt Sp. z o.o.**  
Al. Jana Pawła II 19  
00-549 Warszawa

#### **1.6. Prawnicy:**

- **Lege Artis Kancelaria Radcy Prawnego**  
90-448 Łódź  
ul. Żwirki 1 c/1
- **Kancelaria Adwokacka Jarosław Wyrwas**  
90-418 Łódź  
ul. Al. Kościuszki 1
- **Chajec, Don-Siemion&Żyto Spółka komandytowa**  
00-660 Warszawa  
ul. Lwowska 19
- **Kancelaria Radcy Prawnego Anna Jarosińska-Końkowska**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

93-487 Łódź  
ul. Beczkowa 19 m 12

**1.7. Banki:**

- **BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny w Łodzi**  
91-45 Łódź  
ul. Plac Wolności 3
- **Raiffeisen Bank Polska S.A.**  
00-549 Warszawa  
ul. Piękna 20
- **Noble Bank S.A.**  
02-675 Warszawa  
ul. Domaniewska 39 B
- **PKO BP S.A. Regionalny Oddział Korporacyjny w Łodzi**  
ul. Piotrkowska 173  
90-950 Łódź

**1.8. Notowania na rynku regulowanym:**

**a) Informacje ogólne:**

**Giełda:** Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

**Symbol na GPW:** CMX

**Sektor na GPW:** Przemysł metalowy

**b) System depozytowo – rozliczeniowy:** Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

**c) Kontakty z inwestorami:** Al. Piłsudskiego 143, 92-332 Łódź

**1.9. Znaczący Akcjonariusze:**

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Michał Nowacki	20 009 112	40 018 224	78,47%	20 009 112	78,47%
Katarzyna Nowacka	1 277 600	2 555 200	5,01%	1 277 600	5,01%
Akcje własne	369 055	738 110	1,45%	369 055	1,45%
Pozostali	3 844 233	7 688 466	15,07%	3 844 233	15,07%
<b>Razem</b>	<b>25 500 000</b>	<b>51 000 000</b>	<b>100%</b>	<b>25 500 000</b>	<b>100%</b>

**1.10. Spółki zależne:**

Quinto Sp. z o.o. z siedzibą w Radzionkowie  
International Business Services Polska Sp. Z o.o. z siedzibą w Łodzi  
COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi  
COMPLEX Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi  
Komplexmetal – Ukraina z siedzibą we Lwowie  
COMPLEX Production Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi  
Premium Technik Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi  
Zakłady Elektromaszynowe-Elektronarzędzia CELMA S.A. z siedzibą w Goleszowie  
CELMA TOOLS S.A. z siedzibą w Goleszowie  
COMPLEX Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi  
COMPLEX Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi

### **1.11. Spółki stowarzyszone:**

Spółka nie posiada spółek stowarzyszonych

### **1.12. Oświadczenie Zarządu**

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 21/RN/2009 z dnia 25 czerwca 2009 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

### **1.13 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

#### **a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

#### **b) Transakcje i salda**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych Spółka ujmuje oddzielnie, zgodnie z MSR 1 par. 35, uznając je za istotne.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

Waluta	2009-12-31	2008-12-31
USD	2,8503	2,9618
EUR	4,1082	4,1724
GBP	4,5986	4,2913

## **2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

### **2.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (EU)

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

## **2.2. Status zatwierdzenia standardów w UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

*MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”* - opublikowany 27 listopada 2008 roku. Dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu. Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania.

*Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”* – wprowadziły ulepszenia jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych. Opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trzypoziomą hierarchę ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej oraz wymaga ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wycen wartości godziwej. Zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

*MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”*- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

*Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”* – opublikowane w dniu 8 października 2009 roku, określają ujmowanie praw poboru (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),

*Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”*- opublikowane w dniu 23 lipca 2009 roku, zawierają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

*Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”*- Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

*Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”* – opublikowane w dniu 12 marca 2009 roku i dotyczące wbudowanych instrumentów pochodnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie),

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

## **2.3. Standardy zastosowane po raz pierwszy**

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

*MSSF 8 „Segmenty operacyjne”* – zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub po tej dacie), Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie), Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie), Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

MSSF (2008) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku (MSR 1, MSSF 5, MSR 8, MSR 10, MSR 16, MSR 19, MSR 20, MSR 23, MSR 27, MSR 28, MSR 29, MSR 31, MSR 34, MSR 36, MSR 38, MSR 39, MSR 40, MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie), Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”- Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki związane z likwidacją, zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”- Przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i przepisy przejściowe, zatwierdzone w UE w dniu 9 września 2009 (wchodzą w życie z dniem 1 lipca 2008 roku), Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

MSR 1 (znowelizowany) „Prezentacja sprawozdań finansowych”- Zrewidowana prezentacja, zatwierdzony w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie), Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytuły tych sprawozdań.

MSR 23 (znowelizowany) „Koszty finansowania zewnętrznego” - zatwierdzony w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie). Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”- Warunki nabycia uprawnień oraz anulowania, zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie). Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Wbudowane instrumenty pochodne, zatwierdzone w UE w dniu 30 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie). Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”- zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie). Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Interpretacja KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie). Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Interpretacja KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie). Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.



#### **2.4. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

*MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”* zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

*MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”* zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

*Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”* zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

*Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”* – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

*Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”* - Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

*Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”* zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),

*Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”* zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

*Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”*- zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

*Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”* zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),

*Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”* zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

### **3. Stosowane zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

#### **3.1. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności**

Informacje dotyczące segmentów działalności Spółka prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy COMPLEX. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka przedstawia informacje na temat obszarów geograficznych. Spółka oferuje swoje wyroby i usługi poprzez kanały dystrybucji:

- krajowy - niezależnych odbiorców krajowych kupujących wyroby Spółki

- eksport do Unii Europejskiej - w ramach, którego Spółka na zlecenie kontrahentów państw będących członkami Unii Europejskiej dostarcza swoje wyroby

- eksport do pozostałych krajów - w ramach, którego Spółka na zlecenie kontrahentów pozostałych państw nie będących członkami Unii Europejskiej dostarcza swoje wyroby

Wynik finansowy danego segmentu zawiera przychody i koszty bezpośrednio przypisane do danego segmentu. Pozostałe koszty ogólne, nieprzypisane do żadnego segmentu zawierają koszty ogólnego zarządu, koszty prac badawczych oraz amortyzacje wartości niematerialnych itp.

Spółka ujawnia wynik segmentu w przypadku każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym, prezentując odrębnie wyniki dla działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej.

### **3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej**

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat akcjonariuszy.

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych, jakie przypadają Spółce.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów handlowych oraz rabatów hurtowych przyznanych przez Spółkę.

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Spółka ujmuje w tym samym okresie, w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

### **3.3. Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty**

Pozostałe przychody i koszty są pozycjami ujmowanymi oddzielnie, jeżeli ich kwota jest istotna. Dotyczą one głównie:

- odpisów aktualizujących wartość zapasów, odwrócenia tego odpisu oraz niedoborów i nadwyżek inwentaryzacyjnych
- sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych
- działalności zaniechanej
- rozliczeń z tytułu spraw sądowych

Przez operacje nadzwyczajne należy rozumieć operacje powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

### **3.4. Dotacje państwowe**

Dotacja ujmowana jest w wartości godziwej z chwilą jej otrzymania. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ujmowana, jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

### **3.5. Podatki**

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz zmiana stanów aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### **3.6. Podatek odroczony**

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

### **3.7. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowy majątek trwały stanowią zasoby kontrolowane przed Spółką w wyniku zdarzeń z przeszłości, z których według oczekiwań Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne i które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub w dostawach towarów i świadczenia usług, w celu oddania ich do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych

Pozycje rzeczowego majątku trwałego są ujmowane, jako składnik aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż rok a cenę nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów można wycenić w wiarygodny sposób.

Pozycję rzeczowego majątku trwałego, która kwalifikuje się do ujęcia, jako składnik aktywów, wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Na cenę nabycia składa się cena zakupu, łącznie z clami importowymi i bezpowrotnymi podatkami od zakupu i wszystkimi innymi pozwalającymi się bezpośrednio przyporządkować kosztami poniesionymi w celu doprowadzenia składników aktywów do stanu zdolności użytkowej, który jest zgodny z jego zamierzonym wykorzystaniem.

Niezależnie od tego czy dany składnik stanowi jedną pozycję rzeczowych aktywów trwałych, niektóre jego części składowe mogą cechować różne okresy użytkowania. W przypadku spełnienia kryteriów ujmowania składnika rzeczowych aktywów trwałych, całkowite koszty takiego składnika są dzielone na poszczególne jego części, a każda wydzieloną część jest ujmowana oddzielnie. Takie ujęcie wiąże się z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych odpowiednich do okresu używania każdej wydzielonej części, z uwzględnieniem okresów ich ekonomicznej użyteczności. Koszty wymiany wyodrębnionej części składowej zwiększają jej wartość.

Na dzień bilansowy rzeczowy majątek trwały jest wyceniany według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe składniki majątku trwałego są amortyzowane metodą liniową w sposób systematyczny na przestrzeni okresu użytkowania.

Ustalając stawki amortyzacyjne Spółka bierze pod uwagę: okres i tryb konsumpcji korzyści ekonomicznych, uwzględniających warunki technologiczne, komercyjne i ekonomiczne, powiązanie lub zależność danego składnika z innymi składnikami o krótszym okresie użytkowania, wartość końcową po jego użytkowaniu, ograniczenia prawne.

Dla poszczególnych grup składników trwałych przyjęto następujące okresy użytkowania:

budynki i budowle	od 10 lat do 40 lat
urządzenia techniczne i maszyny	od 2 lat do 10 lat
środki transportu	od 2 lat do 5 lat
pozostałe środki trwałe	od 2 lat do 10 lat

Wartością podlegającą amortyzacji jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o wartość końcową tego składnika.

Spółka rozpoczyna amortyzację środka trwałego wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Naliczanie odpisów amortyzacyjnych powinno być zakończone w dniu usunięcia środka trwałego z bilansu (lub zakwalifikowania go do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5).

Nie zaprzestaje się naliczania odpisów amortyzacyjnych w okresach, w których składnik majątkowy jest beczynny lub wycofany z aktywnego użytkowania.

Odpisy amortyzacyjne za każdy okres, o ile nie stanowią wartości bilansowej innego składnika aktywów, są ujmowane jako koszty danego okresu.

Nie podlegają amortyzacji grunty ze względu na nieograniczony okres użytkowania. Spółka nie amortyzuje także zakwalifikowanego do gruntów prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Weryfikacja okresu użytkowania, wartości końcowej i metody amortyzacji są przeprowadzane przynajmniej na koniec każdego okresu obrotowego.

Wszelkie wynikające z weryfikacji zmiany są uznawane jako zmiana wartości szacunkowych, która podlega rozliczeniu po jej dokonaniu, a skutki ujmuje się w wyniku bieżącego i przyszłych okresów sprawozdawczych. Przeszłe okresy sprawozdawcze nie podlegają żadnym korektom z tego tytułu.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych, w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, albo powinien być zmniejszony

### **3.8. Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne stanowią niepieniężne składniki majątku nieposiadające postaci fizycznej, są kontrolowane przez Spółkę, z których jednostka gospodarcza spodziewa się czerpać przyszłe korzyści ekonomiczne.

Składnik wartości niematerialnych wycenia się początkowo w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.



Cena nabycia wartości niematerialnych przejętych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych w formie przejęcia oparta jest na jego wartości godziwej ustalonej na dzień przejęcia.

Wartości niematerialne otrzymane w drodze wymiany za niepieniężny składnik lub składniki aktywów lub połączenie pieniężnych i niepieniężnych składników aktywów są wyceniane w cenie nabycia ustalonej w wysokości wartości godziwej otrzymanego składnika aktywów chyba, że transakcja wymiany nie ma znaczenia handlowego lub nie można wycenić wartości godziwej zarówno otrzymanego jak i oddanego składnika aktywów. Jeśli przejęty składnik aktywów nie jest wyceniany w wysokości wartości godziwej, jego cenę wycenia się w wysokości wartości bilansowej oddanego składnika.

Po początkowym ujęciu składnik wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Określając długość okresu użytkowania składnika wartości niematerialnych Spółka bierze pod uwagę czy okres użytkowania jest ograniczony czy nieokreślony.

Okres użytkowania składnika wartości niematerialnych, który wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych nie przekracza okresu tych tytułów. Okres może być krótszy, zależnie od okresu, w którym Spółka spodziewa się korzystać z tego składnika aktywów.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- oprogramowanie komputerowe od 2 lat do 5 lat
- znak towarowy 40 lat
- inne wartości niematerialne i prawne od 2 lat do 5 lat

Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia, tzn., kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie go w sposób zamierzony przez kierownictwo. Amortyzację kończy się w dniu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (lub włączono go w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, w zależności od tego, co nastąpiło wcześniej) lub w dniu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych osiąganych ze składnika aktywów przez Spółkę. W przypadku braku możliwości wiarygodnego określenia sposobu konsumowania tych korzyści stosuje się metodę liniową.

Odpisy amortyzacyjne za każdy okres są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat.

W przypadku wykorzystywania składników wartości niematerialnych w procesie wytwarzania innych aktywów odpisy amortyzacyjne stanowią część kosztów wytworzenia innego składnika aktywów.

Okres i metoda amortyzacji, a także wartość końcowa składnika wartości niematerialnych z określonym okresem użytkowania podlegają weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego.

Zmiany wynikające z weryfikacji są uznawane jako zmiana wartości szacunkowych, która podlega rozliczeniu po jej dokonaniu, a skutki ujmuje się w wyniku bieżącego i przyszłych okresów sprawozdawczych.

Spółka dokonuje testów na utratę wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania porównując jego wartość odzyskiwaną z jego wartością bilansową corocznie oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika.

### **3.9. Utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych niepodlegających wycenie w wartości godziwej.

W przypadku istnienia obiektywnych dowodów, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione) zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez zastosowanie rachunku rezerw. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz pozostałych należności są tworzone w pełnej wysokości należności w odniesieniu do należności spornych, należności komorniczych, należności w postępowaniu układowym oraz należnych odsetek od należności przeterminowanych.

Należności przeterminowane podlegają indywidualnej analizie na podstawie, której jest podejmowana decyzja o wysokości odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz pozostałych należności wycenione w kwocie wymaganej zapłaty stanowią różnicę między wartością bilansową należności a wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Odpisy aktualizujące należności handlowe odnoszone są w koszty sprzedaży.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości uległa zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się – bezpośrednio lub poprzez skorygowanie rachunku rezerw.

Odwrocenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócony odpis należności handlowych koryguje koszty sprzedaży okresu, w którym następuje odwrócenie.

### **3.10. Leasing**

Leasing finansowy jest umową, na mocy, której następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka, jako leasingobiorca ujmuje w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Zobowiązania dotyczące przedmiotu leasingu są prezentowane w bilansie oddzielnie, z podziałem na zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe.

Minimalne opłaty leasingowe zostają rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozliczane są w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Leasing finansowy powoduje naliczanie amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji, a także kosztów finansowych w każdym z okresów obrotowych. Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Spółki podlegających amortyzacji. W przypadku braku wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarzany jest przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

### **3.11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych, w sprawozdaniu jednostkowym Spółki, wykazuje się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości aktywów.

### **3.12. Aktywa i zobowiązania finansowe**

Aktywa finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać:

- środków pieniężnych,
- instrumentu kapitałowego innej jednostki,
- umownego prawa do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie korzystnych warunkach,
- kontraktu, który będzie rozliczony lub może być rozliczony przez Spółkę we własnych instrumentach kapitałowych i jest instrumentem nie pochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez Spółkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych Spółki.

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik aktywów finansowych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej i aktywów dostępnych do sprzedaży kwalifikują się w szczególności akcje, udziały i inne papiery wartościowe.

Do inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności kwalifikują się w szczególności papiery wartościowe z określonym terminem zapadalności.

Instrument kapitałowy jest to każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach Spółki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym instrumenty pochodne będące aktywami są wyceniane w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów.

Zmiany wartości godziwej w przypadku wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odnoszone są na wynik finansowy okresu, w którym zmiany te następują.

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. Wyjątek stanowią instrumenty w przypadku, których na kapitał odnoszone są jedynie różnice między wartością godziwą a zamortyzowanym kosztem instrumentu. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe okresu.

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w rachunku wyników w momencie, kiedy powstaje prawo Spółki do ich otrzymania.

Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Należności handlowe oraz pozostałe należności w przypadku małej istotnej różnicy między kwotą wymaganej zapłaty a ich wartością według zamortyzowanego kosztu są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych niepodlegających wycenie w wartości godziwej.

W przypadku istnienia obiektywnych dowodów, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione) zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez zastosowanie rachunku rezerw. Kwotę straty ujmują się w rachunku zysków i strat.

W przypadku wystąpienia obiektywnych dowodów utraty wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się, jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalone straty z tytułu utraty wartości nie podlegają odwróceniu.

W przypadku, gdy zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięguje się z kapitału własnego i ujmują w rachunku zysków i strat, nawet, chociaż składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów, uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Straty z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany, jako dostępny do sprzedaży nie podlegają odwróceniu przez rachunek zysków i strat.

W przypadku, gdy w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, kwotę odwracanego odpisu ujmują się w rachunku zysków i strat.

### **3.13. Zapasy**

Zapasy to stanowiące własność jednostki rzeczowe aktywa obrotowe. Zalicza się do nich:

- materiały nabyte w celu zużycia w procesie produkcyjnym lub na własne potrzeby jednostki,
- towary zakupione w celu sprzedaży w stanie nieprzetworzonym,
- produkty gotowe wytworzone przez jednostkę, zdane do sprzedaży, oraz roboty w toku.

Są to składniki majątku obrotowego jednostki, znajdujące się zarówno w jednostce, jak i poza nią. Zapasów jednostki nie stanowią zapasy materiałów przyjętych do przerobu uszlachetniającego.

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Na koszty zakupu zapasów składają się ceny zakupu, cła importowe, pozostałe podatki (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym od urzędów skarbowych) oraz koszty transportu, załadunku i wyładunku oraz inne koszty dające się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji.

Pozostałe koszty zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów tylko w takim zakresie, w jakim zostały poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca.

Spółka rozchody zapasów rozlicza stosując metodę FIFO przyjmując, że pozycje zapasów zakupione jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności i, w konsekwencji, pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi bądź wyprodukowanymi najpóźniej.

W przypadku braku możliwości odzyskania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów, jeżeli zapasy zostały uszkodzone utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność lub, jeśli spadły ich ceny sprzedaży Spółka odpisuje wartość zapasów poniżej ich ceny nabycia lub kosztu wytworzenia do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania. Odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów zostaje ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych, natomiast wykorzystanie odpisów koryguje koszty wytworzenia sprzedanych produktów lub wartość sprzedanych towarów i materiałów.

### **3.14. Należności handlowe i pozostałe**

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz pozostałych należności są tworzone w pełnej wysokości należności w odniesieniu do należności spornych, należności komorniczych, należności w postępowaniu układowym oraz należnych odsetek od należności przeterminowanych.

Należności przeterminowane podlegają indywidualnej analizie na podstawie, której jest podejmowana decyzja o wysokości odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz pozostałych należności wycenione w kwocie wymaganej zapłaty stanowią różnicę między wartością bilansową należności a wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Odpisy aktualizujące należności handlowe odnoszone są w koszty sprzedaży.

Odwroćenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócony odpis należności handlowych koryguje koszty sprzedaży okresu, w którym następuje odwrócenie.

### **3.15. Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmuje się w kwotach wiarygodnie oszacowanych. Odpisy kosztów następują w zależności od tytułu i okoliczności powstania stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczenia. Czas i sposób rozliczeń ustalane są z zachowaniem ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe bierne stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Stopień niepewności w przypadku rozliczeń międzyokresowych biernych jest znacznie mniejszy niż w przypadku rezerw.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ujmuje się w kwotach wiarygodnie oszacowanych. Odpisy kosztów następują w zależności od tytułu i okoliczności powstania stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczenia. Czas i sposób rozliczeń ustalane są z zachowaniem ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe bierne są prezentowane w bilansie łącznie z rezerwami.

### **3.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty wyceniane są w wartości godziwej. Wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie, środki na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe.

### **3.17. Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

### **3.18. Rezerwy**

Rezerwy stanowią zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kwota rezerwy stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia istniejącego obowiązku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stopa dyskonta ustalana jest przed opodatkowaniem i odzwierciedla bieżące oprocentowanie występujące na rynku kapitałowym oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem pasywów.



W przypadku, gdy Spółka posiada odpowiednie przesłanki, że część przewidywanych strat zostanie zwróconych, w rachunku zysków i strat ujmuje kwotę netto, natomiast w bilansie rezerwę i oczekiwaną należność wykazuje odrębnie – w zysku otwartym.

### **3.19. Świadczenia pracownicze**

Rezerwy na świadczenia pracownicze są tworzone i rozwiązywane w ciężar kosztów działalności operacyjnej. Rezerwy na odprawy emerytalne są szacowane metodą aktuarialną.

Pozostałe rezerwy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika. Rezerwę zmniejsza faktyczne powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona.

Spółka weryfikuje stan rezerw na każdy dzień bilansowy. Nieuzasadniona rezerwa podlega rozwiązaniu na dobro pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych, a rozwiązanie rezerw utworzonych w okresie sprawozdawczym powoduje korektę odpowiednich kosztów. Rezerwy prezentowane są w podziale na długo i krótkoterminowe.

### **3.20. Kredyty bankowe i pożyczki**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki ujmowane są według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszone o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

### **3.21. Zobowiązania handlowe i pozostałe**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, będące wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach, kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki, i jest instrumentem niepochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek dostarczenia przez jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych, lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Z tego powodu, własne instrumenty kapitałowe jednostki nie obejmują instrumentów, które same są umowami o przyszłe otrzymanie lub wydanie własnych instrumentów kapitałowych przez jednostkę.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do zobowiązania finansowego.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ustala się w wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

### **3.22. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

aktywów wycenianych w wartości godziwej, oraz

zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

### **3.23. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2009 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R** **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2009 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

### **3.24. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości**

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości

## **4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności**

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd jednostki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

### **4.1. Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości**

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami, dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

#### **4.1.1. Klasyfikacja umów leasingowych**

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu, jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

#### **4.1.2. Utrata wartości firmy**

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Na dzień bilansowy wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 264 tys. PLN i nie uległa zmianie w stosunku do roku 2008 roku.

#### **4.1.3. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych**

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym Zarząd Spółki stwierdził, że okres użytkowania pewnych składników wymaga wydłużenia ze względu na przewidywane ich dłuższe użytkowanie.

Skutki finansowe takiego przeszacowania – przy założeniu, że składniki majątku utrzymuje się do końca szacowanego okresu użytkowania – obejmą zmniejszenie kosztów amortyzacji w bieżącym roku obrotowym i w kolejnych trzech latach o następujące kwoty:

Rok	Koszty amortyzacji '000 PLN
2009	(761)
2010	(761)
2011	(717)
2012	(213)

#### **4.1.4. Wycena rezerw**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych oraz szacunków własnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 34.

#### **4.1.5. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zastosowanie profesjonalnego osądu

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

pozwoлиło ustalić wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na całej poniesionej stracie podatkowej, która na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 1 562 tys. zł a aktywo z tego tytułu 296 tys. zł oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku 4 262 tys. zł. a aktywo z tego tytułu wynosi 810 tys. zł.

**4.1.6. Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce 38.

**5. Przychody ze sprzedaży**

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

**5.1. Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem**

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Sprzedaż towarów i materiałów	73 955	82 903
Sprzedaż produktów	1 200	1 612
Sprzedaż usług	3 166	253
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>78 321</b>	<b>84 768</b>
Pozostałe przychody operacyjne	441	897
Przychody finansowe	2 082	4 891
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>80 844</b>	<b>90 556</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

**5.2. Przychody ze sprzedaży – szczegółowa struktura geograficzna**

	01.01.2009 - 31.12.2009		01.01.2008 - 31.12.2008	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	43 924	56,08%	45 214	53,34%
Eksport, w tym:	34 397	43,92%	39 554	46,66%
Unia Europejska	16 148	20,62%	19 467	22,97%
Kraje byłego ZSRR	18 249	23,30%	20 087	23,70%
<b>Razem</b>	<b>78 321</b>	<b>100,00%</b>	<b>84 768</b>	<b>100,00%</b>

**6. Koszty działalności operacyjnej**

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Amortyzacja	2 227	3 115
Zużycie materiałów i energii	1 715	3 660
Usługi obce	10 694	8 312
Podatki i opłaty	417	562
Wynagrodzenia	6 945	12 208
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 281	2 417
Pozostałe koszty rodzajowe	866	1 395
Wynik aktualizacji należności	752	177
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>24 897</b>	<b>31 846</b>
Zmiana stanu produktów	(12)	(34)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(5 292)	(11 505)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(18 970)	(19 145)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>623</b>	<b>1 162</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**6.1. Koszty amortyzacji ujęte w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów**

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>29</b>	<b>7</b>
Amortyzacja środków trwałych	29	7
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</b>	<b>45</b>	<b>24</b>
Amortyzacja środków trwałych	43	21
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	3
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>2 153</b>	<b>3 084</b>
Amortyzacja środków trwałych	1 683	2 584
Amortyzacja wartości niematerialnych	470	500

**6.2. Koszty świadczeń pracowniczych**

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Wynagrodzenia	6 945	12 208
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 281	2 417
Pozostałe świadczenia pracownicze	306	586
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>8 532</b>	<b>15 211</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	369	326
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 722	3 517
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 441	11 368

**7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	36	48
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	299	436
Dotacje rządowe	106	231
Spisane zobowiązania zakończonych umów leasingowych	-	180
Podatek VAT zwrócony zapłacony w innym państwie UE	-	2
<b>Razem</b>	<b>441</b>	<b>897</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Złomowanie towaru wadliwego	43	-
Darowizny	8	32
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	150	450
Koszty napraw pokryte odszkodowaniem	-	121
Opłaty sądowe i komornicze	99	69
Utrata wartości firmy	-	145
Spisana przedpłata i niedopłaty	5	5
<b>Razem</b>	<b>305</b>	<b>822</b>

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Należności	752	176
Wartość firmy	-	145
<b>Razem</b>	<b>752</b>	<b>321</b>

Odpis aktualizujący wartość należności prezentowany jest w wysokości netto ( skompensowano utworzone i rozwiązane rezerwy tego samego rodzaju) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedaży.



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Odpis aktualizujący wartość firmy prezentowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozostałych kosztach operacyjnych.

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy opierając się na aktywnym rynku. Wartość godziwą wartości firmy oszacowano na podstawie kursu akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku.

## 8. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek	504	645
Dodatnie różnice kursowe	1 578	4 246
<b>Razem</b>	<b>2 082</b>	<b>4 891</b>

Koszty finansowe	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Koszty z tytułu odsetek	1 524	1 234
Ujemne różnice kursowe	2 454	4 262
Pozostałe-prowizje bankowe	105	143
<b>Razem</b>	<b>4 083</b>	<b>5 639</b>

## 9. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Spółka nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2009 i 2008 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>20</b>	<b>(272)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	20	(272)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>20</b>	<b>(272)</b>

Wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych. Spółka nie wykazała podatku odroczonego w kapitale własnym.

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(574)</b>	<b>(1 444)</b>
Przychody wyłączone z opodatkowania	5 644	264
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 247	1 056
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	5 903	(1 498)
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>(1 562)</b>	<b>(4 262)</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	-	-

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>(1 562)</b>	<b>(4 262)</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-	-
<b>Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>-3,48%</b>	<b>18,84%</b>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Spółka ma możliwość odliczyć od przyszłych dochodów do opodatkowania przez okres pięciu lat straty podatkowe powstałe w roku 2008 w kwocie 4 262 tys. zł oraz w roku 2009 w kwocie 1 562 tys. zł. jednorazowo nie więcej niż połowę straty za dany rok.

<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>	<b>01.01.2008 - 31.12.2008</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>	<b>1 285</b>	<b>375</b>
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>519</b>	<b>1 155</b>
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	25	19
Rezerwa na koszty	6	-
Korekta sprzedaży z tytułu faktur korygujących	10	33
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	296	810
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	22	249
Odsetki naliczone, nie otrzymane	17	-
Odpisy aktualizujące należności	143	44
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>301</b>	<b>245</b>
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	19	-
Pozostałe rezerwy	-	29
Korekta sprzedaży z tytułu faktur korygujących	33	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	249	201
Odpisy aktualizujące należności	-	15
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>1 503</b>	<b>1 285</b>

<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>	<b>01.01.2008 - 31.12.2008</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>	<b>1 461</b>	<b>824</b>
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>507</b>	<b>657</b>
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	463	481
Środki trwałe w leasingu (wartość netto środków trwałych w leasingu - zobowiązania)	-	164
Odsetki zarachowane	44	12
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>268</b>	<b>20</b>
Środki trwałe w leasingu (wartość netto środków trwałych w leasingu - zobowiązania)	256	-
Należności z tyt. dostaw i usług (odsetki nie otrzymane)	12	20
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>1 700</b>	<b>1 461</b>

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 503	1 285
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 700	1 461
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(197)</b>	<b>(176)</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

## 10. Działalność zaniechana

Spółka w roku obrotowym 2009 nie zaniechała żadnej działalności.

## 11. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

### Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	2009	2008
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(593)	(1 172)
Strata na działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>(593)</b>	<b>(1 172)</b>
Efekt rozwodnienia:	-	-
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>(593)</b>	<b>(1 172)</b>

### Liczba wyemitowanych akcji

	2009	2008
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>25 500 000</b>	<b>25 000 000</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	-
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>25 500 000</b>	<b>25 000 000</b>

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

## 12. Rzeczowe aktywa trwałe

### 12.1. Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA – wartość netto	31.12.2009	31.12.2008
Własne	8 651	9 040
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 327	9 340
<b>Razem</b>	<b>9 978</b>	<b>18 380</b>

### 12.2. Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2009	31.12.2008
Hipoteka kaucyjna na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 818	-
Hipoteka kaucyjna na rzecz BRE Bank S.A.	2 403	-
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>5 221</b>	<b>-</b>

### 12.3. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2009-31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009	734	8 214	8 456	5 249	1 309	23 962
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>247</b>	<b>1 101</b>	<b>15</b>	<b>1 374</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- nabycia środków trwałych	-	11	210	1 005	15	1 241
- zawartych umów leasingu	-	-	37	96	-	133
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	<b>6 751</b>	<b>3 405</b>	<b>345</b>	<b>10 501</b>
- zbycia	-	-	566	842	183	1 591
- cesja umów leasingu	-	-	6 184	2 563	162	8 909
- likwidacja	-	-	1	-	-	1
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009</b>	<b>734</b>	<b>8 225</b>	<b>1 952</b>	<b>2 945</b>	<b>979</b>	<b>14 835</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2009</b>	-	<b>1 738</b>	<b>1 807</b>	<b>1 831</b>	<b>708</b>	<b>6 084</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>273</b>	<b>623</b>	<b>1 363</b>	<b>126</b>	<b>2 385</b>
- amortyzacji	-	273	578	778	126	1 755
- inne	-	-	45	585	-	630
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	<b>1 083</b>	<b>1 550</b>	<b>66</b>	<b>2 699</b>
- likwidacji	-	-	340	643	-	983
- sprzedaży	-	-	111	478	50	639
- cesja umów leasingowych	-	-	632	429	16	1 077
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2009</b>	-	<b>2 011</b>	<b>1 347</b>	<b>1 644</b>	<b>768</b>	<b>5 770</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009</b>	<b>734</b>	<b>6 214</b>	<b>605</b>	<b>1 301</b>	<b>211</b>	<b>9 065</b>

**12.4. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2008-31.12.2008 r.**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2008 roku</b>	<b>734</b>	<b>7 182</b>	<b>1 934</b>	<b>3 517</b>	<b>1 070</b>	<b>14 437</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>1 032</b>	<b>12 149</b>	<b>2 566</b>	<b>447</b>	<b>16 194</b>
- nabycia środków trwałych	-	1 032	6 525	477	321	8 355
- zawartych umów leasingu	-	-	5 624	2 089	126	7 839
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	<b>5 627</b>	<b>834</b>	<b>208</b>	<b>6 669</b>
- zbycia	-	-	5 624	416	208	6 248
- likwidacji	-	-	3	418	-	421
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2008 roku</b>	<b>734</b>	<b>8 214</b>	<b>8 456</b>	<b>5 249</b>	<b>1 309</b>	<b>23 962</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2008</b>	-	<b>1 037</b>	<b>1 055</b>	<b>1 074</b>	<b>556</b>	<b>3 722</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>701</b>	<b>755</b>	<b>1 000</b>	<b>156</b>	<b>2 612</b>
- amortyzacji	-	701	755	1 000	156	2 612
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	<b>3</b>	<b>243</b>	<b>4</b>	<b>250</b>
- likwidacji	-	-	3	-	-	3
- sprzedaży	-	-	-	243	4	247
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2008</b>	-	<b>1 738</b>	<b>1 807</b>	<b>1 831</b>	<b>708</b>	<b>6 084</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2008</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2008</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku</b>	<b>734</b>	<b>6 476</b>	<b>6 649</b>	<b>3 418</b>	<b>601</b>	<b>17 878</b>

**12.5. Środki trwałe w budowie**

Stan na 01.01.2009	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2009
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
<b>502</b>	<b>1 652</b>	<b>11</b>	<b>210</b>	<b>1 005</b>	<b>15</b>	<b>913</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Stan na 01.01.2008	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2008
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
44	8 137	1 007	6 166	185	321	502

**12.6. Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto**

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentó w	Nr działki	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2009	Wartość na 31.12.2009	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2008	Wartość na 31.12.2008
Łódź ul. Al. Piłsudskiego 143	88551	4/61	811	32	811	32
Łódź ul. Al. Piłsudskiego 143	88552	4/40	3 105	123	3 105	123
Łódź ul. Al. Piłsudskiego 143	88553	4/41	3 637	144	3 637	144
<b>OGÓŁEM</b>			<b>7 553</b>	<b>299</b>	<b>7 553</b>	<b>299</b>

Grunty nie są objęte hipoteką ustanowioną dla zabezpieczenia kredytów. Koszty finansowania zewnętrznego w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku nie były kapitalizowane.

**12.7. Leasingowane środki trwałe**

Środki trwałe	31.12.2009			31.12.2008		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	80	17	63	6 229	619	5 610
Środki transportu	2 123	1 023	1 100	5 038	1 711	3 327
Pozostałe środki trwałe	342	178	164	504	101	403
<b>Razem</b>	<b>2 545</b>	<b>1 218</b>	<b>1 327</b>	<b>11 771</b>	<b>2 431</b>	<b>9 340</b>

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2009 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 63 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 5 610 tysięcy PLN). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu w kwocie 1 327 tysięcy PLN na dzień 31 grudnia 2009 oraz 9 340 tysięcy PLN na dzień 31 grudnia 2008.

W roku obrotowym 2009 Spółka zawarła umowy cesji umów leasingowych, na mocy których przeniesiono prawa i obowiązki z tych umów na Spółki zależne. Cesjonariuszami umów były : COMPLEX Logistic Sp. z o.o., Complex Automotive Bearings Sp. z o.o. oraz Premium Technik Polska Sp. z o.o.

Ogólna wartość netto środków trwałych przeniesionych w drodze cesji umów leasingowych wyniosła 7 832 tys. , z czego:

Maszyny i urządzenia      5 552  
Środki transportu          2 134  
Pozostałe środki trwałe    146

**13. Wartości niematerialne**

**13.1. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2009-31.12.2009 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Oprogramow anie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009	-	12 900	1 971	409	7	15 287
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	105	-	-	105

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- nabycia	-	-	105	-	-	105
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	<b>621</b>	-	-	<b>621</b>
- zbycia	-	-	621	-	-	621
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009</b>	-	<b>12 900</b>	<b>1 455</b>	<b>409</b>	<b>7</b>	<b>14 771</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2009</b>	-	<b>913</b>	<b>541</b>	-	<b>2</b>	<b>1 456</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>323</b>	<b>147</b>	-	<b>2</b>	<b>472</b>
- amortyzacji	-	323	147		2	472
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	<b>47</b>	-	-	<b>47</b>
- sprzedaży	-	-	47	-	-	47
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2009</b>	-	<b>1 236</b>	<b>641</b>	-	<b>4</b>	<b>1 881</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009</b>	-	-	-	<b>145</b>	-	<b>145</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009</b>	-	-	-	<b>145</b>	-	<b>145</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009</b>	-	<b>11 664</b>	<b>814</b>	<b>264</b>	<b>3</b>	<b>12 745</b>

**13.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2008-31.12.2008 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2008 roku</b>	-	<b>12 900</b>	<b>1 284</b>	<b>409</b>	<b>7</b>	<b>14 600</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	<b>687</b>	-	-	<b>687</b>
- nabycia			687			687
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2008 roku</b>	-	<b>12 900</b>	<b>1 971</b>	<b>409</b>	<b>7</b>	<b>15 287</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2008</b>	-	<b>591</b>	<b>362</b>	-	-	<b>953</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>322</b>	<b>179</b>	-	<b>2</b>	<b>503</b>
- amortyzacji	-	322	179	-	2	503
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2008</b>	-	<b>913</b>	<b>541</b>	-	<b>2</b>	<b>1 456</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2008</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	<b>145</b>	-	<b>145</b>
- utraty wartości	-	-	-	145	-	145
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2008</b>	-	-	-	<b>145</b>	-	<b>145</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku</b>	-	<b>11 987</b>	<b>1 430</b>	<b>264</b>	<b>5</b>	<b>13 686</b>

**13.3. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości .**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Ogółem
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2009</b>	-	-	-	<b>145</b>	-	<b>145</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2009</b>	-	-	-	<b>145</b>	-	<b>145</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Ogółem
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2008 roku</b>	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat	-	-	-	145	-	145
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2008 roku</b>	-	-	-	<b>145</b>	-	<b>145</b>

#### 13.4. Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Własne	12 745	13 686
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
<b>Razem</b>	<b>12 745</b>	<b>13 686</b>

Spółka nie posiada wartości niematerialnych, do których tytuł prawny podlegałby ograniczeniom lub stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Znak towarowy CX został nabyty w drodze aportu wniesionego do Spółki przez przedsiębiorstwo AON COMPLEX Michał Nowacki dniu 01 lipca 2006 roku. Jego wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 11 664 tysięcy zł a pozostały okres amortyzacji 36 lat. Spółka nie posiada, poza wartością firmy, innych wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Spółka nie zawarła umowy, z której wynikałoby zobowiązanie do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych i prawnych.

#### 13.5. Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
AON COMPLEX Michał Nowacki	264	264
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>264</b>	<b>264</b>

#### Zmiany stanu wartości firmy

Wyszczególnienie	2009	2008
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>409</b>	<b>409</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>409</b>	<b>409</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>145</b>	<b>145</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	-	145
Pozostałe zmiany	-	-
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>145</b>	<b>145</b>

Wartość firmy wykazana w aktywach Spółki powstała w wyniku przejęcia aportem przedsiębiorstwa AON COMPLEX Michał Nowacki z dniem 1 lipca 2006 roku poprzez emisję akcji imiennych serii B i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 41 819 tysięcy złotych.

Wyliczenie wartości firmy przedstawia poniższa tabela:

Cena przejęcia aportu	41 819
Wartość godziwa aktywów netto	41 410
<b>Wartość firmy</b>	<b>409</b>

Zgodnie z wymogami MSR 36 Spółka przeprowadza corocznie test na utratę wartości w odniesieniu do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy.



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wartość firmy została przypisana do Spółki COMPLEX S.A. jako całości a źródłem informacji do ustalenia wartości godziwej jest aktywny rynek, czyli notowania giełdowe akcji Spółki. Na dzień 31 grudnia 2009 roku kurs akcji Spółki wynosił 1,99 złotych a wartość godziwa wartości firmy 407 tys. zł.

**Wrażliwość na zmiany założeń**

Zdaniem Zarządu Spółki istnieje możliwość wystąpienia zmian przyjętych założeń i zmiany te mogą spowodować, iż wartość bilansowa ośrodka, do którego została przypisana wartość firmy będzie znacznie niższa od jego wartości odzyskiwalnej.

**Połączenia jednostek gospodarczych**

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Spółka nie połączyła się z inną jednostką gospodarczą.

**14. Nieruchomości inwestycyjne**

Spółka nie posiada w swoich aktywach nieruchomości inwestycyjnych.

**15. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

**15.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia**

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	31.12.2009	31.12.2008
udziały w jednostkach zależnych	16 255	4 316

**15.2. Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	4 316	1 159
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>11 939</b>	<b>3 157</b>
- nabycie udziałów	11 202	3 157
- inne zwiększenia	737	-
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Stan na koniec okresu	16 255	4 316



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**15.3. Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2009 r.**

L.P.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
1	International Business Services Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	754	-	754	99,87%	99,87%	nie konsolidowana
2	Komplexmetal - Ukraina z siedzibą we Lwowie	405	-	405	100%	100%	nie konsolidowana
3	COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	500	-	500	100%	100%	konsolidacja pełna
4	Quinto Sp. z o.o. z siedzibą w Radzionkowie	3 794	-	3 794	70%	70%	konsolidacja pełna
5	COMPLEX Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	3 350	-	3 350	100%	100%	konsolidacja pełna
6	COMPLEX Production Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	400	-	400	100%	100%	nie konsolidowana
7	Premium Technik Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	450	-	450	100%	100%	konsolidacja pełna
8	Zakłady Elektromaszynowe-Elektronarzędzia CELMA S.A. z siedzibą w Goleszowie	2 795	-	2 795	86,987%	86,987%	konsolidacja pełna
9	CELMA TOOLS S.A. z siedzibą w Goleszowie	3 707	-	3 707	100%	100%	konsolidacja pełna
10	COMPLEX Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	-	50	100%	100%	nie konsolidowana
11	COMPLEX Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	-	50	100%	100%	nie konsolidowana

c.d.

L.P.	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1	918	747	103	68	1 027	519	508	109	467
2	720	30	558	132	971	27	944	250	2 261
3	1 448	500	(22)	970	4 045	141	3 904	2 597	7 630
4	8 162	500	7 963	(301)	18 647	13 192	5 455	10 485	22 022
5	1 207	3 350	(3)	(2 140)	8 456	7 228	1 228	7 249	5 161
6	188	400	-	(212)	803	135	668	615	1 009
7	197	450	-	(253)	4 309	517	3 792	4 112	3 409
8	6 485	2 980	4 726	(1 221)	12 578	7 820	4 758	6 093	3 273
9	4 294	5 000	41	(747)	5 376	428	4 948	1 082	3 393
10	50	50	-	-	50	-	50	-	-
11	50	50	-	-	50	-	50	-	-

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**15.4. Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2008 r.**

L.P.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
1	International Business Services Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	754	-	754	99,87	99,87	nie konsolidowana
2	Komplexmetal - Ukraina z siedzibą we Lwowie	405	-	405	100	100	nie konsolidowana
3	COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	-	50	100	100	nie konsolidowana
4	Quinto Sp. z o.o. z siedzibą w Radzionkowie	3 057	-	3 057	70	70	konsolidowana
5	COMPLEX Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	-	50	100	100	nie konsolidowana

L.P.	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1	850	747	23	80	963	570	393	113	540
2	627	30	350	247	928	35	893	301	2 439
3	28	50	-	(22)	39	-	39	12	-
4	8 897	500	7 443	954	19 985	13 899	6 086	11 088	11 542
5	47	50	-	(3)	50	-	50	3	-

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**16 Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Pożyczki udzielone, w tym:	-	3 580
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
<b>RAZEM</b>	-	<b>3 580</b>

**17. Pozostałe aktywa trwałe**

	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu zaliczek na zakup środków trwałych	400	-
<b>RAZEM</b>	<b>400</b>	-

Wpłacona zaliczka dotyczy zakupu nieruchomości od Spółki zależnej Zakłady Elektromaszynowe-Elektronarzędzia CELMA S.A. z siedzibą w Goleśzowie.

**18. Zapasy**

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Materiały na potrzeby produkcji	151	389
Produkty gotowe	144	131
Towary	32 128	37 947
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>32 423</b>	<b>38 467</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	15 700	11 600

Zapasy towarów stanowią zabezpieczenie:

w kwocie 10 600 tys. zł. - kredytów inwestycyjnego i w rachunku bieżącym udzielonego przez BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny w Łodzi Spółce COMPLEX S.A. Maksymalny okres zabezpieczenia upływa 30 września 20013 roku.

w kwocie 5 100 tys. zł. - zapłaty należności do Agencji Rozwoju Przemysłu za zakup akcji spółek Zakłady Elektromaszynowe-Elektronarzędzia CELMA S.A. i CELMA TOOLS S.A. Maksymalny okres zabezpieczenia upływa 30 czerwca 2011 roku.

**Zapasy w okresie 01.01. – 31.12.2009 r.**

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	458	-	523	52 145	<b>53 126</b>
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-	-
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-	-	-	-

**Zapasy w okresie 01.01. – 31.12.2008 r.**

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	737	-	1 148	53 727	<b>55 612</b>
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-	-
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-	-	-	-

#### 18.1. Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2009 roku	-	-	-	108	108
<b>Zwiększenia w tym:</b>	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2009 roku	-	-	-	108	108
Stan na dzień 01.01.2008 roku	-	-	-	108	108
<b>Zwiększenia w tym:</b>	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2008 roku	-	-	-	108	108

Odpisy aktualizujące wartość towarów są tworzone na różnicę pomiędzy ich wartością księgową a wartością możliwą do uzyskania ze sprzedaży. W odniesieniu do towarów zalegających powyżej trzech lat dokonuje się odpisów aktualizujących ich wartość w wysokości do 100 % wartości, w odniesieniu do zapasów zalegających od 2 do 3 lat, w wysokości 50% wartości, na podstawie okresowych (na dzień bilansowy) analiz możliwości ich zbycia. Spółka nie kapitalizowała kosztów finansowania zewnętrznego w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku.

#### 19. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

##### 19.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
<b>Należności handlowe</b>	<b>16 969</b>	<b>13 723</b>
- od jednostek powiązanych	8 241	364
- od pozostałych jednostek	8 728	13 359
Odpisy aktualizujące	1 559	807
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>18 528</b>	<b>14 530</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 90-cio dniowy termin płatności. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom oraz monitorowania należności w zakresie terminowego ich spływu korzystając z usług spółki zależnej. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31 grudnia 2009 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 559 tysięcy PLN (2008: 807 tysięcy PLN) zostały uznane za trudno ściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

##### 19.1.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	2009	2008
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>807</b>	<b>657</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>918</b>	<b>229</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	918	229
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>166</b>	<b>79</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	20
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	166	59
- zakończenie postępowań	-	-
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>	<b>1 559</b>	<b>807</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**19.1.2. Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

	31.12.2009	31.12.2008
0-90	10 192	9 134
90-180	1 862	118
180-360	-	-
powyżej 360	-	-
przeterminowane	6 474	5 278
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>18 528</b>	<b>14 530</b>
odpis aktualizujący wartość należności	1 559	807
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>16 969</b>	<b>13 723</b>

**19.1.3. Przeterminowane należności handlowe**

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2009</b>							
należności brutto	18 528	12 054	2 665	802	1 359	179	1 469
odpisy aktualizujące	1 559	-	-	-	-	90	1 469
należności netto	16 969	12 054	2 665	802	1 359	89	-
<b>31.12.2008</b>							
należności brutto	14 530	9 252	2 991	582	793	210	702
odpisy aktualizujące	807	-	-	-	-	105	702
należności netto	13 723	9 252	2 991	582	793	105	-

**19.2. Pozostałe należności**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>1 211</b>	<b>5 624</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	950	3 825
- zaliczki na dostawy	-	1 630
- inne	261	169
Odpisy aktualizujące	-	-
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>1 211</b>	<b>5 624</b>

**19.2.1. Należności od jednostek powiązanych**

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Należności od jednostek powiązanych brutto</b>	<b>8 241</b>	<b>366</b>
<b>handlowe, w tym:</b>	<b>8 241</b>	<b>364</b>
- od jednostek zależnych	8 241	364
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
<b>pozostałe, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
- od jednostek zależnych	-	2
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto</b>	<b>8 241</b>	<b>366</b>

### 19.3. Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	12 974	12 974	12 469	12 469
EUR	991	4 072	1 317	5 495
USD	398	1 134	467	1 383
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>18 180</b>	<b>x</b>	<b>19 347</b>

### 20. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2009	31.12.2008
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	12	183
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>12</b>	<b>183</b>

Wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie notowanych na giełdzie została oszacowana na poziomie ceny nabycia. Zarząd Spółki nie dysponuje danymi dotyczącymi ich wartości godziwej a nie istotność wartości tych aktywów nie wpływa na rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki.

### 21. Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe

	31.12.2009		31.12.2008	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	4 915	-	3 824	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Odsetki od lokaty krótkoterminowej nie notyfikowane	28	-	-	-
<b>Razem aktywa i zobowiązania finansowe</b>	<b>4 943</b>	<b>-</b>	<b>3 824</b>	<b>-</b>
- długoterminowe	-	-	3 580	-
- krótkoterminowe	4 943	-	244	-

#### 21.1. Udzielone pożyczki

	31.12.2009	31.12.2008
Udzielone pożyczki, w tym:	4 915	3 824
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>	<b>4 915</b>	<b>3 824</b>
- długoterminowe	-	3 580
- krótkoterminowe	4 915	244



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
<b>Wg stanu na 31.12.2009 r.</b>						
Aven - Adam Mizerski	44	26	7%	7,00%	14 dni od daty otrzymania wezwania zapłaty, nie wcześniej niż 6 m-cy po zawarciu umowy	weksel in blanco
QUINTO Sp. z o.o.	3 500	3 747	WIBOR 3M+1%	5,21%	30 dni od daty otrzymania wezwania zapłaty, nie wcześniej niż 18 m-cy po zawarciu umowy	weksel in blanco
MPT Loziska Michał Pawlicki	150	149	7,2%	7,20%	30 dni od daty otrzymania wezwania zapłaty, nie wcześniej niż 5 m-cy po zawarciu umowy	weksel własny nie na zlecenie In blanco
Berk - Ryszard Bojanowski	80	84	WIBOR 3M+1%	5,15%	30 dni od daty otrzymania wezwania zapłaty, nie wcześniej niż 18 m-cy po zawarciu umowy	weksel in blanco
COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o.	150	51	WIBOR3M+1%	5,53%	30 dni od daty otrzymania wezwania zapłaty, nie wcześniej niż 18 m-cy po zawarciu umowy	weksel in blanco
New Trend Business Consulting Sp. z o.o.	40	42	WIBOR3M+2%	6,19%	30 dni od daty otrzymania wezwania zapłaty, nie wcześniej niż 6 m-cy po zawarciu umowy	weksel in blanco
COMPLEX Logistic sp. z o.o.	300	244	WIBOR3M+3%	7,19%	w 15 ratach miesięcznych w wysokości 20 tys. każda do 20.10.2010	weksel in blanco
COMPLEX Production Sp. a o.o.	260	268	WIBOR3M+3%	7,19%	30 dni od daty otrzymania wezwania zapłaty, nie wcześniej niż 6 m-cy po zawarciu umowy	weksel in blanco
CELMA TOOLS S.A.	300	304	WIBOR3M+3%	7,19%	30 dni od daty otrzymania wezwania zapłaty, nie wcześniej niż 6 m-cy po zawarciu umowy	weksel in blanco
<b>Wg stanu na 31.12.2008 r.</b>						
Aven-Adam Mizerski	44	26	7%	7,18%	14 dni od daty otrzymania wezwania zapłaty, nie wcześniej niż 6 m-cy po zawarciu umowy	weksel in blanco
QUINTO Sp. z o.o.	3 500	3 564	WIBOR 3M+1%	5,29%	30 dni od daty otrzymania wezwania zapłaty, nie wcześniej niż 18 m-cy po zawarciu umowy	weksel in blanco
MPT Loziska Michał Pawlicki	150	153	7,2%	7,08%	30 dni od daty otrzymania wezwania zapłaty, nie wcześniej niż 5 m-cy po zawarciu umowy	weksel własny nie na zlecenie in blanco
Berk Ryszard Bojanowski	80	81	WIBOR 3M+1%	5,29%	30 dni od daty otrzymania wezwania zapłaty, nie wcześniej niż 18 m-cy po zawarciu umowy	weksel in blanco

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**22. Rozliczenia międzyokresowe**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
- ubezpieczenia majątkowe	57	102
- prenumerata czasopism	2	7
- kampanie reklamowe i projekty	-	38
- abonament	13	32
- świadczenia dla pracowników - szkolenia	77	-
- prowizja od kredytu	30	38
- usługi informatyczne	10	-
- rozliczenie straty z leasingu zwrotnego	-	40
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	41
- koszty due diligence	43	-
- opłata za ochronę znaku towarowego	11	-
- opłata za przedłużenie gwarancji SQL	4	-
- czynsz za najem hali magazynowej	159	-
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>406</b>	<b>298</b>

**23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

**23.1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych**

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>1 827</b>	<b>572</b>
Kasa PLN	9	21
Kasa EUR	32	18
Kasa USD	1	2
Kasa SKK	1	1
Bank Raiffeisen Bank Polska EUR	1 038	319
Bank BRE Bank EUR	1	-
Bank Raiffeisen Bank Polska PLN	149	61
Bank Raiffeisen Bank Polska USD	312	29
Bank NOBLE BANK.....	1	1
Bank Raiffeisen Bank Polska EUR-subkonto	267	120
Bank PKO BP	1	-
DM Bank Ochrony Środowiska	11	-
DM BRE Inwestycyjny	4	-
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>2 500</b>	<b>5 100</b>
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	2 500	5 100
<b>Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>4 327</b>	<b>5 672</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 4 327 tysięcy PLN (31 grudnia 2008 roku: 5 672 tysięcy PLN). Wszystkie środki pieniężne są o nieograniczonej możliwości dysponowania.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 1 407 tysięcy PLN (31 grudnia 2008 roku: 835 tysięcy PLN).

**23.2. Środki pieniężne w dyspozycji Spółki**

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne ZFŚS	40	32
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	1 407	835
<b>Razem</b>	<b>1 447</b>	<b>867</b>

**24. Kapitał Akcyjny**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Liczba akcji	25 500	25 500
Wartość nominalna akcji	2	2
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>51 000</b>	<b>51 000</b>

**24.1. Kapitał podstawowy – struktura**

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
seria A	zwykłe	bez ograniczenia	750	2	1 500	gotówka	2006-04-18
seria B	zwykłe	bez ograniczenia	20 910	2	41 820	aport	2006-09-11
seria C	zwykłe	bez ograniczenia	3 765	2	7 530	oferta publiczna	2007-11-29
seria D	zwykłe	bez ograniczenia	75	2	150	oferta dla pracowników	2007-11-29

**24.2. Kapitał podstawowy – struktura akcjonariatu**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Michał Nowacki	20 009 112	78,47%	20 009 112	78,47%
Katarzyna Nowacka	1 277 600	5,01%	1 277 600	5,01%
Akcje własne	369 055	1,45%	369 055	1,45%
Pozostali	3 844 233	15,07%	3 844 233	15,07%
<b>Razem</b>	<b>25 500 000</b>	<b>100%</b>	<b>25 500 000</b>	<b>100%</b>

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2009 roku nie uległ zmianie. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2, 00 PLN i zostały w pełni opłacone.

W roku 2009 akcje Spółki były nabywane przez członków Zarządu i rady Nadzorczej:

**Prezes Zarządu Michał Nowacki** nabywał i sprzedawał akcje Spółki w 2009 roku:

w dniach 16 stycznia – 3 lutego 2009 roku nabył 67.761 sztuk akcji COMPLEX S.A. na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

w dniach 4-6 lutego 2009 nabył łącznie 43.646 sztuk akcji COMPLEX S.A. na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

w dniach 9-10 lutego 2009 nabył łącznie 53.090 sztuk akcji COMPLEX S.A. na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

w dniach 11 lutego 19 maja nabył łącznie 79.346 sztuk akcji COMPLEX S.A. na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

w dniach od 20 do 22 maja nabył łącznie 55.507 sztuk akcji COMPLEX S.A. na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

w dniach 25 maja do 3 września nabył łącznie 23.064 sztuk akcji COMPLEX S.A. na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

w dniach 4 września – 23 listopada nabył łącznie 12.343 akcji COMPLEX S.A. na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

w dniach 24-27 listopada nabył łącznie 15.227 akcji COMPLEX S.A. na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

w dniach 30 listopada – 16 grudnia 2009 roku nabył łącznie 1.786 sztuk akcji COMPLEX S.A. na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

w dniu 8 października 2009 roku na podstawie umowy cywilno-prawnej zbył 1.277.600 sztuk akcji na rzecz Katarzyny Nowackiej;

**Wiceprezes Zarządu Radosław Łodziato** w okresie 11 lutego – 21 grudnia 2009 roku nabył łącznie 9.521 sztuk akcji COMPLEX S.A. na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Katarzyna Nowacka** nabyła na podstawie umowy cywilno-prawnej w dniu 8 października 2009 roku 1.277.600 sztuk akcji COMPLEX S.A.; wcześniej Pani Katarzyna Nowacka nie posiadała żadnych akcji spółki.

**Jednostka zależna International Business Services Polska Sp. z o.o.** nabyła w dniu 12 lutego 2009 8.904 akcji COMPLEX S.A. na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## **25. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej**

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 11 522 tysiące zł., która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte, jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 2 046 tysięcy zł.

## **26. Akcje własne**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>Stan na początek okresu/szt.</b>	-	-
zakupione w ciągu okresu/szt.	369 055	-
inne zmiany – umorzenie/szt.	-	-
<b>Stan na koniec okresu/szt.</b>	369 055	-

W dniu 28 maja 2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę w sprawie nabycia akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia według poniższych zasad:

Łączna liczba akcji nabywanych w celu umorzenia będzie nie większa niż 1.000.000 akcji;

Łączna maksymalna wysokość zapłaty za nabywane akcje będzie nie wyższa niż 2.000.000 zł;

Okres nabywania akcji od 4 czerwca 2009 roku do 3 czerwca 2010 roku;

Według stanu na 31 grudnia 2009 roku Spółka nabyła 162 955 szt. Akcji własnych w celu umorzenia.

W dniu 28 maja 2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę w sprawie nabycia akcji własnych przez Spółkę i spółki zależne w celu zaoferowania ich do nabycia pracownikom Spółki lub spółek zależnych, według poniższych zasad:

Łączna liczba akcji nabywanych w celu zaoferowania ich do nabycia pracownikom będzie nie większa niż 500.000 akcji;

Łączna maksymalna wysokość zapłaty za nabywane akcje będzie nie wyższa niż 1.000.000 zł;

Okres nabywania akcji od 4 czerwca 2009 roku do 3 czerwca 2010 roku;

Według stanu na 31 grudnia 2009 roku Spółka nabyła 206 100 szt. akcji własnych w celu zaoferowania ich do nabycia pracownikom.

## **27. Pozostałe kapitały**

Pozostałe kapitały powstały z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 8 086 tysięcy zł za rok 2007 oraz 95 tysięcy złotych za rok 2006.

W dniu 28 maja 2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w kwocie 3.100.000 zł poprzez przeniesienie tej kwoty z kapitału zapasowego Spółki w celu umożliwienia nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz zaoferowania ich do nabycia pracownikom Spółki i spółek zależnych.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Kapitał zapasowy	5 081	8 181
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	3 100	-
<b>RAZEM</b>	<b>8 181</b>	<b>8 181</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**27.1. Zmiana stanu pozostałych kapitałów**

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
<b>01.01.2009</b>	<b>8 181</b>	-	-	<b>8 181</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	-	-	<b>3 100</b>	<b>3 100</b>
Utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych w celu umorzenia	-	-	3 100	3 100
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>3 100</b>	-	-	<b>3 100</b>
Utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych w celu umorzenia	3 100	-	-	3 100
<b>31.12.2009</b>	<b>5 081</b>	-	<b>3 100</b>	<b>8 181</b>
<b>01.01.2008</b>	<b>95</b>	-	-	<b>95</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>8 086</b>	-	-	<b>8 086</b>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	8 086	-	-	8 086
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	-	-	-	-
<b>31.12.2008</b>	<b>8 181</b>	-	-	<b>8 181</b>

**28. Niepodzielony wynik finansowy**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Wynik przejścia na MSSF	126	126
Strata do pokrycia z przyszłych zysków	(1 172)	-
<b>Razem</b>	<b>(1 046)</b>	<b>126</b>

**29. Kredyty i pożyczki**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty w rachunku bieżącym	3 593	4 565
Kredyty bankowe	15 094	19 513
Pożyczki - faktoring	145	-
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>18 832</b>	<b>24 078</b>
- długoterminowe	3 174	4 293
- krótkoterminowe	15 658	19 785

**29.1. Struktura zapadalności kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	15 658	19 785
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 174	4 293
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	3 174	4 293
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>18 832</b>	<b>24 078</b>

**29.2. Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2009**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BRE Bank O/Łódź - kredyt w rachunku bieżącym	5 000	3 593	WIBOR O/N+2	29-11-2010	weksel, zastaw na zapasach oraz hipoteka kaucyjna

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

BRE Bank O/Łódź - kredyt inwestycyjny	5 600	4 294	WIBOR 1M+1	31-10-2013	przelew wierzytelności zagranicznych, hipoteka kaucyjna, gwarancja spółek zależnych, zastaw na zapasach spółki zależnej
Raiffeisen Bank Polska O/Łódź - kredyt rewolwingowy	10 800	10 800	WIBOR 1M+2,5	31-08-2010	przelew wierzytelności zagranicznych, hipoteka kaucyjna
Raiffeisen Bank Polska O/Łódź - faktoring w ramach Umowy o limit wierzytelności	5 000	145	EURIBOR1M +1,43	31-08-2010	przelew wierzytelności zagranicznych, hipoteka kaucyjna
<b>RAZEM</b>		<b>18 832</b>			

W czasie obowiązywania umowy o kredyt rewolwingowy zawartej z Raiffeisen Bank Polska, spółka zobowiązana jest do utrzymywania odpowiedniego poziomu poniższych wskaźników:

1. wskaźnik kapitalizacji ( kapitał własny-wartość znaku towarowego/suma bilansowa -wartość znaku towarowego ) na poziomie minimum 55%;
2. wskaźnik rentowności netto ( zysk netto/przychody ze sprzedaży) na poziomie 2%;
3. wskaźnik Dług/EBITDA (suma krótko- i długoterminowych zobowiązań /zysk operacyjny + amortyzacja) na poziomie 4.

Kowenanty do umowy kredytowej z Raiffeisen Bank	wartość kowenantu	wartość kowenantu wymagana przez bank
1. wskaźnik kapitalizacji ( kapitał własny-wartość znaku towarowego/suma bilansowa -wartość znaku towarowego	61,05%	55%
2. wskaźnik rentowności netto ( zysk netto/przychody ze sprzedaży)	-0,76%	2%
3. wskaźnik Dług/EBITDA (suma krótko- i długoterminowych zobowiązań /zysk operacyjny + amortyzacja)	8,65	4

W przypadku nie spełnienia przez Spółkę wbudowanych w umowę warunków Bank ma prawo wypowiedzieć umowę kredytową. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie osiągnęła wymaganego poziomu wskaźnika rentowności netto.

### 29.3 Kredyty i pożyczki – stan na 31-12-2008

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BRE Bank O/Łódź - kredyt inwestycyjny	1 000	100	WIBOR 1M+1,3	2010-02-26	weksel i zastaw na zapasach
BRE Bank O/Łódź - kredyt w rachunku bieżącym	5 000	4 565	WIBOR 1M+0,9	2009-11-26	weksel i zastaw na zapasach
BRE Bank O/Łódź - kredyt inwestycyjny	5 600	5 413	WIBOR 1M+1	2013-10-31	weksel i zastaw na zapasach
Raiffeisen Bank Polska O/Łódź - kredyt rewolwingowy	14 400	14 000	WIBOR 1T+1,3	2009-10-15	przelew wierzytelności zagranicznych
<b>RAZEM</b>		<b>24 078</b>			

### 29.4. Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	18 832	18 832	24 078	24 078
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>x</b>	<b>18 832</b>	<b>x</b>	<b>24 078</b>



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**30. Zobowiązania długoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty i pożyczki	3 174	4 293
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 700	1 461
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	253	5 116
Zobowiązania długoterminowe z tytułu nabycia aktywów finansowych	1 492	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43	24
<b>Razem</b>	<b>6 662</b>	<b>10 894</b>

**30.1. Zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania długoterminowe	6 662	10 894
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	6 662	8 797
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	-	2 097
- płatne powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>6 662</b>	<b>10 894</b>

**30.2. Zobowiązania długoterminowe – struktura walutowa**

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	6 662	6 662	10 894	10 894
<b>Razem</b>	<b>X</b>	<b>6 662</b>	<b>x</b>	<b>10 889</b>

**31. Zobowiązania handlowe i pozostałe**

**31.1. Zobowiązania handlowe**

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Zobowiązania handlowe</b>		
Wobec jednostek powiązanych	585	25
Wobec jednostek pozostałych	8 475	3 631
<b>Razem</b>	<b>9 060</b>	<b>3 656</b>

**31.2. Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2009</b>	<b>9 060</b>	<b>7 224</b>	<b>1 602</b>	<b>-</b>	<b>131</b>	<b>43</b>	<b>60</b>
<b>31.12.2008</b>	<b>3 656</b>	<b>1 534</b>	<b>1 972</b>	<b>121</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**31.3. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania publicznoprawne, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	<b>356</b>	<b>890</b>
Podatek dochodowy od osób fizycznych	78	224
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	202	650
Oplaty celne	70	-
Pozostałe	6	16
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>256</b>	<b>647</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	254	619
Inne zobowiązania	2	28
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>612</b>	<b>1 537</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**31.4. Zobowiązania pozostałe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2009	612	612	-	-	-	-	-
31.12.2008	1 537	1 537	-	-	-	-	-

**31.5. Zobowiązania handlowe i pozostałe – struktura walutowa**

	31.12.2009		31.12.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	2 306	2 306	3 492	3 495
EUR	31	127	13	54
USD	2 539	7 237	555	1 644
GBP	1	2	-	-
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>9 672</b>	<b>x</b>	<b>5 193</b>

**31.6. Zobowiązania inwestycyjne**

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

**31.7. Zobowiązania warunkowe**

Spółka posiada zobowiązanie warunkowe z tytułu udzielenia gwarancji firmie Quendis Polska o Sp. z o.o. w Poznaniu wystawione przez BRE Bank S.A. na kwotę 483 tysiące zł. w celu zagwarantowania terminowej zapłaty należności z tytułu umowy najmu z terminem ważności do 8 lutego 2010 roku

**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2009	31.12.2008
Udzielona gwarancja	Quendis Polska Sp. z o.o.	Gwarancja terminowej płatności wierzytelności	PLN	483	483
<b>Razem</b>				<b>483</b>	<b>483</b>

**32. Zobowiązania długo i krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego**

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	678	635	2 412	1 945
W okresie od 1 do 5 lat	263	252	5 802	5 116
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>941</b>	<b>887</b>	<b>8 214</b>	<b>7 061</b>
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	(54)	x	(1 153)	x
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>887</b>	<b>887</b>	<b>7 061</b>	<b>7 061</b>
krótkoterminowe	x	635	x	1 945
długoterminowe	x	252	x	5 116

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako koszt danego okresu obrotowego wynoszą 44 tysięcy PLN. (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku 48 tysięcy PLN).

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2009**

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Waluta	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego
Raiffeisen Leasing Polska SA	H6513I	402	PLN	lip-10	57
Raiffeisen Leasing Polska SA	I3134H	44	PLN	kwi-10	13
Raiffeisen Leasing Polska SA	I2655M	89	PLN	kwi-10	6
Raiffeisen Leasing Polska SA	I1351G	89	PLN	mar-10	4
Raiffeisen Leasing Polska SA	JB923I	215	PLN	cze-10	42
Raiffeisen Leasing Polska SA	JI180V	207	PLN	paź-11	95
Raiffeisen Leasing Polska SA	JI183Y	35	PLN	wrz-10	10
Raiffeisen Leasing Polska SA	JI184Z	149	PLN	wrz-10	45
Raiffeisen Leasing Polska SA	JI6359	158	PLN	wrz-10	47
Raiffeisen Leasing Polska SA	LO922U	233	PLN	gru-10	91
Raiffeisen Leasing Polska SA	L14550	77	PLN	gru-10	30
Raiffeisen Leasing Polska SA	L1353L	127	PLN	gru-10	50
Raiffeisen Leasing Polska SA	L5154G	306	PLN	lut-11	136
BRE LEASING Sp z o.o.	LO/63762/2008	101	PLN	kwi-11	48
BRE LEASING Sp z o.o.	LO/70667/2008	180	PLN	wrz-11	93
SG Equipment Leasing Polska	25728	37	PLN	paź-12	24
Raiffeisen Leasing Polska SA	ME665D	48	PLN	gru-12	48
Raiffeisen Leasing Polska SA	ME6729	48	PLN	gru-12	48
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>2 545</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>887</b>

**Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2009**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
maszyny i urządzenia	-	63	-	-	63
środki transportu	-	-	1 100	-	1 100
wyposażenie laboratorium	-	-	-	164	164
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>-</b>	<b>63</b>	<b>1 100</b>	<b>164</b>	<b>1 327</b>

**33. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

	31.12.2009	31.12.2008
<i>Dotacje</i>	<b>149</b>	<b>255</b>
Dotacja z Łódzkiej Agencji Rozwoju Regionalnego	149	255
<i>Przychody przyszłych okresów</i>	<b>25</b>	-
Prowizja z tytułu cesji wierzytelności	16	-
Zafakturowana sprzedaż eksportowa	9	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>174</b>	<b>255</b>
długoterminowe	43	231
krótkoterminowe	131	24

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczania dofinansowania
Dotacja z Łódzkiej Agencji Rozwoju Regionalnego	2007-03-16	700	149	2011
<b>Dotacje razem</b>		<b>700</b>	<b>149</b>	

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**34. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	129	98
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>129</b>	<b>98</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	129	98

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. Na podstawie szacunków własnych Spółka uznała, iż kwota rezerwy jest nie istotna i wynosi 1 tysięcy złotych.

Główne założenia przyjęte przeszacowaniu kwoty rezerwy na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31.12.2009
Stopa dyskontowa (%)	5,5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5%

Spółka dokonała wyceny rezerwy na niewykorzystane urlopy pracowników. Do oszacowania rezerwy przyjęto stawkę dzienną kosztów osobowych opartą na bazie kosztu historycznego.

**Zmiana stanu rezerw**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2009</b>	-	-	98	-
Utworzenie rezerwy	-	-	129	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	70	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	28	-
<b>Stan na 31.12.2009, w tym:</b>	-	-	<b>129</b>	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>Stan na 01.01.2008</b>	-	-	-	-
Utworzenie rezerwy	-	-	98	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2008, w tym:</b>	-	-	<b>98</b>	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	98	-

**35. Pozostałe rezerwy**

**Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty**

Spółka nie tworzy rezerwy na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych. W ciągu ostatnich 2 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w tych latach, koszty te stanowią 0,05% sprzedaży i są nieistotne z punktu widzenia rzetelnego obrazu sytuacji finansowej Spółki.

**36. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Spółka nie zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

### 36.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową.

**Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany**

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Spółki).

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
<b>Rok zakończony 31.12.2009</b>		
PLN	+1%	-236
PLN	-1%	236
<b>Rok zakończony 31.12.2008</b>		
PLN	+1%	-176
PLN	-1%	176

### 36.2 Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 47% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 53% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Spółki na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
<b>Rok zakończony 31.12.2009</b>			
EUR	10%	345	279
USD	10%	-614	-497
EUR	-10%	-345	-279
USD	-10%	614	497
<b>Rok zakończony 31.12.2008</b>			
EUR	10%	544	413
USD	10%	-27	-22
EUR	-10%	-544	-413
USD	-10%	27	22

### 36.3. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

#### **36.4. Ryzyko związane z płynnością**

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Na żądanie	Do 3miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
<b>31.12.2009</b>					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	15 658	3 174	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	12 031	476	1 745	-
<b>31.12.2008</b>			-	-	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	19 785	4 293	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	5 679	1 459	5 116	-

#### **37. Informacja o instrumentach finansowych**

##### **Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	-	-	-	-	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	-	3 580	-	3 580	
- pożyczki udzielone	-	3 580		3 580	pożyczki udzielone i należności własne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:	12	12	-	-	
- udziały i akcje	12	12	*	*	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	23 123	19 591	23 123	19 591	
- pożyczki udzielone	4 943	244	4 943	244	pożyczki udzielone i należności własne
- należności handlowe i pozostałe należności	18 180	19 347	18 180	19 347	pożyczki udzielone i należności własne
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 327	5 672	4 327	5 672	
- środki pieniężne w kasie	42	42	42	42	pożyczki udzielone i należności własne
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 285	5 630	4 285	5 630	pożyczki udzielone i należności własne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	18 832	24 078	18 832	24 078	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	15 094	4 293	15 094	4 293	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	3 593	4 565	3 593	4 565	pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe - krótkoterminowe	145	15 220	145	15 220	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	1 745	5 116	1 745	5 116	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	253	5 116	253	5 116	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	1 492	-	1 492	-	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe (krótkoterminowe), w tym:	12 507	7 138	12 507	7 138	
- inne zobowiązania finansowe	12 507	7 138	12 507	7 138	pozostałe zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są aktywami nie notowanymi na aktywnym rynku. Zarząd Spółki nie dysponuje danymi dotyczącymi ich wartości godziwej. Należności własne wyceniane są w wartości nominalnej ze względu na ich szybką rotację oraz dokonywane odpisy aktualizujące w przypadku stwierdzenia nadmiernego ryzyka kredytowego. Według szacunków Zarządu ich wycena w wartości godziwej nie różni się od ich wartości bilansowej. Pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane w wartości wymagającej zapłaty a ich wartość bilansowa nie odbiega od wartości godziwej.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Zmiana stanu instrumentów finansowych**

2009	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-	28 843	-	12	36 332
<b>Zwiększenia</b>	-	-	950	-	-	2 144
Zakup akcji	-	-	-	-	-	222
Udzielenie pożyczek	-	-	950	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	145
Inne	-	-	-	-	-	1 777
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	2 343	-	-	5 392
Sprzedaż udziałów	-	-	-	-	-	-
Splata pożyczek udzielonych	-	-	88	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	5 392
Inne	-	-	2 255	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-	27 450	-	12	33 084

2008	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-	31 610	-	183	14 406
<b>Zwiększenia</b>	-	-	7 306	-	-	29 904
Zakup akcji	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	3 863	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	21 165
Inne	-	-	3 443	-	-	8 739
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	10 073	-	171	7 978
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	-	-
Splata pożyczek udzielonych	-	-	-	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	-	10 073	-	-	5 077
Sprzedaż udziałów	-	-	-	-	171	-
Inne – splata zobowiązania	-	-	-	-	-	2 901
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-	28 843	-	12	36 332

**Ryzyko stopy procentowej**

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

2009	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	> 5 lat	Ogółem
<b>Oprocentowanie zmienne</b>						
Aktywa gotówkowe	4 327	-	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym do kwoty 5 000 tysięcy PLN	3 593	-	-	-	-	-
Kredyt bankowy na kwotę 10 800 tysięcy PLN	10 800	-	-	-	-	-
Kredyt bankowy na kwotę 4 294 tysięcy PLN	1 120	1 120	1 120	934	-	-

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

2008	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	> 5 lat	Ogółem
<b>Oprocentowanie zmienne</b>						
Aktywa gotówkowe	5 672	-	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym do kwoty 5 000 tysięcy PLN	4 565	-	-	-	-	-
Kredyt bankowy na kwotę 14 100 tysięcy PLN	14 100	-	-	-	-	-
Kredyt bankowy na kwotę 5 413 tysięcy PLN	1 120	1 120	1 120	1 120	933	-

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### 38. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku, 31 grudnia 2008 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony, jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18 832	24 078
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 672	5 193
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 327	5 672
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>24 177</b>	<b>23 599</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	66 389	67 611
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
<b>Kapitał razem</b>	<b>66 389</b>	<b>67 611</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>90 566</b>	<b>91 210</b>
Wskaźnik dźwigni	26,70%	25,87%

### 39. Programy świadczeń pracowniczych

Spółka nie wprowadziła programu świadczeń pracowniczych.

### 40. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
<b>Jednostka dominująca:</b>						
2009	15 845	6 817	8 241	1 788	584	-
2008	1 742	298	364	-	25	-

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Zarząd Spółki:</b>						
2009	-	-	253	-	-	-
2008	213	-	148	-	-	-

**Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

Należność od Zarządu Spółki w kwocie 253 tysięcy zł wynika z nierozliczonych zaliczek na wydatki służbowe.

**Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki**

**Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

	2009	2008
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	756	950
Pozostałe świadczenia	44	-
<b>Razem</b>	<b>756</b>	<b>950</b>

**Świadczenia wypłacane wypłacone lub należne Członkom Rady Nadzorczej**

	2009	2008
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	357	349
<b>Razem</b>	<b>357</b>	<b>349</b>

Spółka nie wprowadziła programu opcji pracowniczych.

**41. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej**

	Funkcja	2009	2008
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>			
Nowacki Michał	Prezes	540	540
Łodziato Radosław	Wiceprezes	216	273
Składowski Marek	Członek Zarządu	-	65
Petrykowski Ryszard- w okresie 01.06.2008-30.09.2008	Członek Zarządu	-	72
<b>RAZEM</b>		<b>756</b>	<b>950</b>
<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</b>			
Nowacka Katarzyna	Przewodnicząca	119	166
Nowacka Urszula	Wiceprzewodnicząca	60	36
Nowacki Lucjan	Członek Rady Nadzorczej	40	60
Nowacka Ewa	Członek Rady Nadzorczej	40	9
Marynowicz Anna	Członek Rady Nadzorczej	40	21
Osiecki Stanisław	Sekretarz Rady Nadzorczej	60	57
<b>RAZEM</b>		<b>357</b>	<b>349</b>

**42. Zatrudnienie**

**42.1. Przeciętne zatrudnienie**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

	2009	2008
Zarząd	2	2
Administracja	22	29
Dział sprzedaży	36	86
Pion produkcji	22	106
Pozostali	-	-
<b>Razem</b>	<b>82</b>	<b>223</b>

#### 42.2. Rotacja zatrudnienia

	2009	2008
Liczba pracowników przyjętych	23	105
Liczba pracowników zwolnionych	164	45
<b>RAZEM</b>	<b>(141)</b>	<b>60</b>

#### 43. Umowy leasingu operacyjnego

Spółka nie zawarła umów leasingu operacyjnego.

#### 44. Sprawy sądowe

Spółka nie jest uczestnikiem żadnych spraw sądowych mających wpływ na sytuację finansową w dającej się przewidzieć przyszłości.

#### 45. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Spółki.

#### 46. Udział Spółek zależnych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Grupa za lata 2009-2008 nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym poniżej prezentowane Spółki zależne, gdyż dane tych jednostek są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

W poniższej tabeli przedstawiono udział sumy bilansowej oraz przychodów netto ze sprzedaży oraz operacji finansowych spółek zależnych w sumie bilansowej oraz przychodach netto ze sprzedaży Emitenta:

	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowe COMPLEX S.A.	Przychody ze sprzedaży	% udział w przychodach ze sprzedaży COMPLEX S.A.
<b>31.12.2009 r.</b>				
Jednostka dominująca	101 175	100%	80 403	100%
International Business Services Polska Sp. z o.o.	1 027	1%	467	1%
Komplexmetal - Ukraina	971	1%	2 261	3%

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

COMPLEX Production Sp. z o.o.	803	1%	1 009	1%
COMPLEX Finance Sp. z o.o.	50	0%	-	0%
COMPLEX Dystrybucja Sp. z o.o.	50	0%	-	0%
<b>31.12.2008</b>				
Jednostka dominująca	105 757	100%	89 659	100%
International Business Services Polska Sp. z o.o.	963	1%	521	1%
Komplexmetal - Ukraina	928	1%	2 348	3%
COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o.	39	0%	-	0%
COMPLEX Logistic Sp. z o.o.	50	0%	-	0%

**47. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>4 327</b>	<b>5 672</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	(24)	(17)
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>4 303</b>	<b>5 655</b>
Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
<b>Amortyzacja:</b>	<b>2 227</b>	<b>3 115</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	472	503
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 755	2 612
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>1 225</b>	<b>1 057</b>
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	-	-
odsetki zapłacone od kredytów	1 482	1 057
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(229)	-
odsetki naliczone od lokaty terminowej	(28)	-
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>(36)</b>	<b>(48)</b>
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych	-	-
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(2 868)	(6 428)
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	1 554	6 001
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-	418
rozliczana w czasie strata z tytułu leasingu zwrotnego	39	(39)
wynik na cesji leasingu środków trwałych	1 239	-
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>31</b>	<b>98</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-	-
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	31	98
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>6 044</b>	<b>(11 961)</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	6 044	(11 961)
<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>1 167</b>	<b>(2 316)</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 167	(2 316)
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>4 480</b>	<b>1 071</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	4 480	1 071
<b>Zmiana stanu pozostałych aktywów</b>	<b>(229)</b>	<b>(300)</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPLEX S.A. ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Rozliczenia międzyokresowe czynne	(108)	46
Rozliczenia międzyokresowe, bierne, długoterminowe	18	(424)
Rozliczenia międzyokresowe bierne, krótkoterminowe	(100)	39
Strata z leasingu zwrotnego rozliczana w czasie	(39)	39
	-	-
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>(3)</b>	<b>(25)</b>
otrzymane dotacje	-	-
spisane zobowiązania z tyt. zakończonych umów leasingowych	(3)	(170)
utrata wartości firmy	-	145
<b>Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego</b>	<b>1 225</b>	<b>2 902</b>
Zwiększenie wartości środków trwałych w leasingu	133	7 839
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów leasingowych	1 095	(4 767)
Spisane w koszty zobowiązanie z tytułu umowy leasingu z powodu szkody losowej	(3)	(170)

#### **48. Zdarzenia po dniu bilansowym**

##### **48.1. Rozrachunki z ZEM-EN CELMA S.A.**

W dniu 11 stycznia 2010 roku Spółka wpłaciła kolejną zaliczkę w kwocie 300 tys. złotych na poczet zakupu nieruchomości od spółki zależnej ZEM-EN CELMA w Goleiszowie.

W dniu 05 marca 2010 roku Spółka zawarła umowę pożyczki ze spółką ZEM-EN Celma S.A. na mocy której, Spółka udziela pożyczki w kwocie 1 200 tys. zł na finansowanie bieżącej działalności. W związku z nie zawarciem umowy sprzedaży nieruchomości strony postanowiły że przekazane zaliczki pozostają w aktywach spółki ZEM-EN Celma S.A. jako pierwsza rata pożyczki.

##### **48.2. Utworzenie spółki działającej na rynku niemieckim**

W dniu 15 stycznia 2010 roku wpłacono 12.500 EUR tytułem opłacenia kapitału zakładowego nowoutworzonej spółki COMPLEX Wälzlager Deutschland GmbH, której przedmiotem działalności będzie dystrybucja części maszyn i narzędzi na rynku niemieckim. Akt założycielski Spółki został podpisany 16 października 2009 roku. Rejestracja Spółki nastąpiła 9 grudnia 2009 roku.

##### **48.3. Podwyższenie kapitału spółki Premium Technik Polska Sp. z o.o.**

W dniu 25 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Premium Technik Polska Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 250 tys. złotych. Udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez dotychczasowego udziałowca COMPLEX S.A.

##### **48.4. Podwyższenie kapitału spółki COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o.**

W dniu 25 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 500 tys. złotych. Udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez dotychczasowego udziałowca COMPLEX S.A.

##### **48.5. Nabycie udziałów Spółki Ostrana Internationale Handels GmbH**

W dniu 10 lutego 2010 roku w Warszawie została zawarta umowa zbycia udziałów Spółki Ostrana Internationale Handels-GmbH z siedzibą w Wiedniu pomiędzy jej dotychczasowym jedynym udziałowcem a COMPLEX S.A.. Prawo własności udziałów przeszło na kupującego w dniu podpisania umowy wraz z wszelkimi prawami wynikającymi z udziałów. Cena nabycia udziałów wynosi 1 tys. EUR została i została zapłacona w dniu 15 lutego 2010 roku. Umowa nabycia zobowiązuje nabywcę do podwyższenia kapitału podstawowego spółki nabywanej o kwotę 250 tys. EUR. Zobowiązanie to zostało spełnione w dniu 18.02.2010 roku

##### **48.6. Nabycie nieruchomości od Zakładów Sprzętu Precyzyjnego NIEWIADÓW**

W dniu 01 marca 2010 roku została zawarta umowa sprzedaży w formie aktu notarialnego prawa wieczystego użytkowania gruntu położonego w miejscowości Niewiadów-Mącznik gmina Ujazd o powierzchni 3 800 m<sup>2</sup> wraz z prawem własności budynku na niej wzniesionym za cenę 491 762 zł.



**49 Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009 .**

W dniu 20 lipca 2009 roku została zawarta umowa o badanie i przegląd sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2009 pomiędzy Spółką a Deloitte Audyt Sp. z o.o. Zgodnie z zawartą umową, podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego otrzyma wynagrodzenie w kwocie 35.600 złotych za przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w kwocie 53.400 złotych za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**50. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 marca 2010 roku.