

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
dotyczące oceny sprawozdań Zarządu z działalności i oceny sprawozdań finansowych
spółki COMPLEX S.A. za rok
obrotowy 2008 w celu przedłożenia WZ

Rada Nadzorcza Spółki COMPLEX S.A. działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000r (Dz. U. 2000r., nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) oraz art.26 ust. 2 Statutu Spółki dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki COMPLEX S.A., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPLEX S.A. wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy 2008.

Przedmiotem badania i oceny było jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku COMPLEX S.A. z siedzibą w Łodzi, obejmujące w szczególności:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **105 757 tys. złotych,**
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w wysokości **1 172 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 172 tys. złotych,**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **8 899 tys. złotych**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza oceniła również:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki COMPLEX S.A. za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,

Niniejsze badanie i ocena obejmowała również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMPLEX SA, z siedzibą w Łodzi obejmującego w szczególności:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **119 087 tys. złotych**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2 290 tys. złotych**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **2 290 tys. złotych**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **8 341 tys. złotych**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza oceniła również:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Grupy Kapitałowej COMPLEX S.A. za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,

Przy dokonywaniu oceny Rada Nadzorcza posilkowała się w szczególności opiniami biegłego rewidenta oraz raportami uzupełniającymi do tych opinii oraz zasięgała informacji od Zarządu.

Po przeprowadzeniu wnikliwej analizy Rada Nadzorcza stwierdza, iż jednostkowe sprawozdanie finansowe COMPLEX S.A. jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMPLEX S.A., a także sprawozdanie Zarządu z działalności COMPLEX S.A. i Grupy Kapitałowej COMPLEX S.A. za rok obrotowy 2008 są zgodne z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym.

Przedłożone sprawozdania finansowe podpisali wszyscy członkowie Zarządu bez zastrzeżeń.

Sprawozdania obejmują dane liczbowe i objaśnienia słowne, przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki jak i grupy kapitałowej na dzień 31.12.2008 r., jak też wyniku finansowego za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Sprawozdania zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanych na jej

podstawie przepisów wykonawczych m. innymi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. nr 152 poz. 1729) .

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie oraz udzielenie wszystkim Członkom Zarządu, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2008 roku.

Na tym sprawozdanie zakończono i podpisano:

1. Katarzyna Nowacka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;

2. Urszula Nowacka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;

3. Stanisław Osiecki – Sekretarz Rady Nadzorczej;

4. Lucjan Nowacki – Członek Rady Nadzorczej;

5. Anna Marynowicz – Członek Rady Nadzorczej;

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
COMPLEX
SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI
ZA ROK 2008

1. Informacje ogólne

Rada Nadzorcza Spółki COMPLEX S.A. działa na podstawie i w zakresie określonym ustawą "Kodeks Spółek Handlowych", Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie obejmuje okres działania Spółki w roku 2008 .

2. Skład Rady Nadzorczej w 2008 roku

Rada Nadzorcza, w okresie objętym sprawozdaniem, swoją działalność prowadziła w składzie wymienionym poniżej.

Na dzień 1 stycznia 2008 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

1. Katarzyna Nowacka – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Urszula Nowacka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
3. Stanisław Osiecki – Sekretarz Rady Nadzorczej;
4. Ewa Nowacka – Członek Rady Nadzorczej;
5. Lucjan Nowacki – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 12 czerwca 2008 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki COMPLEX S.A. powołało p. Annę Marynowicz w skład Rady Nadzorczej.

Na dzień 31.12.2008 r. skład Rady Nadzorczej spółki COMPLEX S.A. wyglądał następująco:

- 1.Katarzyna Nowacka- Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
2. Urszula Nowacka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
3. Stanisław Osiecki – Sekretarz Rady;
4. Ewa Nowacka – Członek Rady Nadzorczej;
5. Lucjan Nowacki – Członek Rady Nadzorczej;
6. Anna Marynowicz – Członek Rady Nadzorczej.

3. Informacje z działalności Rady Nadzorczej w 2008 roku

Zgodnie z przepisami ustawy "Kodeks Spółek Handlowych" oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza wykonywała nadzór nad działalnością Spółki, oraz sprawowała kontrolę dokumentów przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki. Sprawowanie funkcji nadzorczej było realizowane przez Radę Nadzorczą w szczególności poprzez pozyskiwanie stałych informacji o działalności spółki od Zarządu.

W okresie od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza Spółki COMPLEX S.A. odbyła 11 posiedzeń, na których podjęto 35 uchwał (w tym podejmowane były również uchwały w trybie obiegowym). Wszystkie posiedzenia odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Rada Nadzorcza rozpatrywała bieżące problemy związane z prawidłowym funkcjonowaniem Spółki oraz podejmowała uchwały w sprawach związanych z działalnością Spółki i wynikające z postanowień ustawy „Kodeks Spółek Handlowych”, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Porządek posiedzeń oraz podjęte uchwały dotyczyły:

- uchwała nr 1/RN/2008 w sprawie wyboru firmy PKF Consult Sp. z o. o. jako podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego COMPLEX S.A. za 2007 i 2008 rok oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy, kończący się 31 czerwca 2008 roku.
- uchwała nr 2/RN/2008 w sprawie powołania Członka Zarządu w osobie Pana Ryszarda Petrykowskiego.
- uchwała nr 3/RN/2008 w sprawie uchylenia uchwały nr 4/2007 z dnia 09.03.2007 roku Rady Nadzorczej w sprawie delegowania Przewodniczącej Rady Nadzorczej do stałego i indywidualnego nadzoru.
- uchwała nr 4/RN/2008 w sprawie zbycia akcji zwykłych Fabryki Maszyn i Urządzeń FAMAK S.A.
- uchwała nr 5/RN/2008 w sprawie sprzedaży udziałów w COMPLEX RULMENT S.R.L. dotychczasowemu właścicielowi Panu Michałowi Nowackiemu.
- uchwała nr 6/RN/2008 w sprawie oceny sprawozdania finansowego COMPLEX S.A. za 2007 rok.
- uchwała nr 7/RN/2008 w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności COMPLEX S.A. za 2007 rok.
- uchwała nr 8/RN/2008 w sprawie oceny wniosku Zarządu COMPLEX S.A.. dotyczącego podziału zysku netto wypracowanego w 2007 roku
- uchwała nr 9/RN/2008 w sprawie wystosowania wniosku do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkom Zarządu COMPLEX S.A. za 2007 rok.
- uchwała nr 10/RN/2008 w sprawie przyjęcia sprawozdania z oceny sprawozdania finansowego COMPLEX S.A. za 2007 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności COMPLEX S.A. za 2007 rok.

- uchwała nr 11/RN/2008 w sprawie przyjęcia sprawozdania z oceny pracy Rady Nadzorczej COMPLEX S.A.
- uchwała nr 12/RN/2008 w sprawie przyjęcia informacji dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczącej oceny przez Radę Nadzorczą sytuacji Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.
- uchwała nr 13/RN/2008 w sprawie zaopiniowania projektu uchwały przygotowanej przez Zarząd na Zwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2007 rok.
- uchwała nr 14/RN/2008 w sprawie zaopiniowania projektu uchwały przygotowanej przez Zarząd na Zwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2007 rok.
- uchwała nr 15/RN/2008 w sprawie zaopiniowania projektu uchwały przygotowanej przez Zarząd na Zwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium.
- uchwała nr 16/RN/2008 w sprawie zaopiniowania projektu uchwały przygotowanej przez Zarząd na Zwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium.
- uchwała nr 17/RN/2008 w sprawie zaopiniowania projektu uchwały przygotowanej przez Zarząd na Zwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie podziału zysku.
- uchwała nr 18/RN/2008 w sprawie zaopiniowania projektu uchwały przygotowanej przez Zarząd na Zwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie wyboru nowego członka Rady Nadzorczej Spółki.
- uchwała nr 19/RN/2008 w sprawie zaopiniowania projektu uchwały przygotowanej przez Zarząd na Zwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych COMPLEX S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
- uchwała nr 20/RN/2008 w sprawie odwołania Członka Zarządu w osobie Pana Marka Krzysztofa Składowskiego.
- uchwała nr 21/RN/2008 w sprawie podwyższenia wynagrodzenia Członka Zarządu Pana Radosława Łodziato.
- uchwała nr 22/RN/2008 w sprawie wyrażenia zgody na zawiązanie COMPLEX INVESTMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- uchwała nr 23/RN/2008 w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

- uchwała nr 24/RN/2008 w sprawie wyrażenia zgody na zawiązanie COMPLEX LOGISTIC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- uchwała nr 25/RN/2008 w sprawie zatwierdzenia motywacyjnego systemu wynagrodzeń dla Zarządu Spółki.
- uchwała nr 26/RN/2008 w sprawie zaopiniowania projektu uchwały przygotowanej przez Zarząd na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej Pani Anny Marynowicz za okres od momentu powołania na stanowisko członka Rady Nadzorczej Spółki do momentu wejścia w życie systemu wynagradzania członków Rady Nadzorczej.
- uchwała nr 27/RN/2008 w sprawie zaopiniowania projektu uchwały przygotowanej przez Zarząd na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie ustalenia systemu wynagradzania członków Rady Nadzorczej Spółki.
- uchwała nr 28/RN/2008 w sprawie zaopiniowania projektu uchwały przygotowanej przez Zarząd na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie zmiany Art. 6, Art. 19, Art. 6 ust. 7 Statutu Spółki.
- uchwała nr 29/RN/2008 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę jednego udziału w Spółce pod firmą: Fabryka Szlifierek „FAS Głowno” Spółka z o.o. z siedzibą w Głownie.
- uchwała nr 30/RN/2008 w sprawie odwołania Członka Zarządu w osobie Pana Ryszarda Petrykowskiego.
- uchwała nr 31/RN/2008 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez COMPLEX S.A. 350 udziałów w QUINTO Sp. z o.o.
- uchwała nr 32/RN/2008 w sprawie przyznania premii pieniężnej Wiceprezesowi Zarządu Panu Radosławowi Łodziato.
- uchwała nr 33/RN/2008 w sprawie wyrażenia zgody na zawiązanie COMPLEX AUTOMOTIVE BEARINGS Sp. z o.o.
- uchwała nr 34/RN/2008 w sprawie zatwierdzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wprowadzone uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 października 2008 roku.
- uchwała nr 35/RN/2008 w sprawie określenia warunków umowy zawieranej między Panem Michałem Nowackim, a COMPLEX S.A. dotyczącej rozwiązania umowy zawartej pomiędzy Panem Michałem Nowackim, a COMPLEX S.A.

W ramach powyższej działalności uchwalodawczej Rada Nadzorcza dokonała analizy przedstawionych przez Zarząd Spółki sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2007 rok, wyrażając pozytywną ocenę, tj. co do ich rzetelności, zgodności

z księgami rachunkowymi, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Opinię powyższą Rada Nadzorcza wyraziła na podstawie opinii biegłego rewidenta Pana Mariusza Kucińskiego, sporządzonej na podstawie umowy zawartej z firmą audytorską : PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Elbląskiej 15/17.

Nadto Rada Nadzorcza podjęła szereg istotnych działań dotyczących bieżących spraw Spółki. W ramach nadzoru nad działalnością Spółki Rada Nadzorcza zwróciła się o złożenie wyjaśnień w następujących pismach :

- piśmie nr 1/2008 skierowanym do Zarządu Spółki w sprawie przedstawienia propozycji motywacyjnego systemu wynagrodzeń dla Członków Zarządu.
- piśmie nr 2/2008 skierowanym do Zarządu Spółki w sprawie przedłożenia raportu zawierającego informacje na temat wykorzystania przez Pracowników Spółki przysługujących im urlopów wypoczynkowych.
- piśmie nr 3/2008 skierowanym do Zarządu Spółki w sprawie przedłożenia Radzie Nadzorczej sprawozdania finansowego KOMPLEKSMETAL- UKRAINA z siedzibą w Lwowie i sprawozdania z działalności ww. Spółki za 2006 i 2007 rok.
- piśmie nr 4/2008 skierowanym do Zarządu Spółki w sprawie sprawozdania finansowego International Business Services Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi i sprawozdania z działalności ww. Spółki za 2006 i 2007 rok.
- piśmie nr 5/2008 skierowanym do Zarządu w sprawie uczestniczenia członków Zarządu Spółki w posiedzeniach Rady Nadzorczej.
- piśmie nr 6/2008 skierowanym do Zarządu w sprawie otrzymywania przez Radę Nadzorczą kwartalnych sprawozdań Spółki.
- piśmie nr 7/2008 skierowanym do Zarządu w sprawie sprawozdania KOMPLEKSMETAL-UKRAINA z siedzibą w Lwowie.
- piśmie nr 8/2008 skierowanym do Zarządu w sprawie przedłożenia opinii prawnej w zakresie interpretacji przepisu Art. 4 A Ustawy o Rachunkowości.
- piśmie nr 9/2008 skierowanym do Zarządu w sprawie przedłożenia zestawienia kosztów pierwszego półrocza 2007 roku z pierwszym półroczem 2008 roku.
- piśmie nr 10/2008 skierowanym do Zarządu w sprawie przestrzeganych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.
- piśmie nr 11/2008 skierowanym do Zarządu w sprawie przedłożenia due diligence QUINTO Sp. z o.o.
- piśmie nr 12/2008 skierowanym do Zarządu w sprawie wyrażenia zgody na przesunięcie terminu przedłożenia przez Zarząd odpowiedzi na pismo nr 9/2008.

- piśmie nr 13/2008 skierowanym do Zarządu w sprawie przedłożenia wstępnego planu restrukturyzacji QUINTO Sp. z o.o.
- piśmie nr 14/2008 skierowanym do Zarządu w sprawie przedłożenia zestawienia dotyczącego kosztów
- piśmie nr 15/2008 skierowanym do Zarządu w sprawie strategii rozwoju Działu Produkcji.

4. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, udzielała konsultacji Zarządowi spółki w podejmowaniu strategicznych dla przedsiębiorstwa decyzji. W zakresie swojej działalności wykazała się sumiennością, rzetelnością i wiedzą fachową.

Skład Rady Nadzorczej spełniał wymagania zawarte w Zasadach Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, w tym w odniesieniu do kompetencji członków Rady Nadzorczej.

Zakres, sposób działania i skład Rady Nadzorczej zgodne były z Regulaminem Rady Nadzorczej, Statutem Spółki i Kodeksem Spółek Handlowych, w szczególności w zakresie ilości członków Rady Nadzorczej ich częstotliwości i tematyki posiedzeń.

Na wszystkich posiedzeniach Rada Nadzorcza działała w składzie pozwalającym jej na podejmowanie uchwał, a w sytuacjach tego wymagających podejmowała uchwały przy wykorzystaniu Śródków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku 2008r.

Na tym Sprawozdanie zakończono i podpisano:

1. Katarzyna Nowacka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;

2. Urszula Nowacka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;

3. Stanisław Osiecki – Sekretarz Rady Nadzorczej;

4. Lucjan Nowacki – Członek Rady Nadzorczej;

5. Anna Marynowicz – Członek Rady Nadzorczej;

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej COMPLEX Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi dotyczące oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki za 2008 r.

Rada Nadzorcza COMPLEX S.A. działając zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek notowanych na GPW, w tym w szczególności z dobrymi praktykami stosowanymi przez członków Rad Nadzorczych - dokonała zwięzłej oceny sytuacji Spółki ze szczególnym uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Ocena ta została przeprowadzona w oparciu o wiedzę członków Rady Nadzorczej aktualną na dzień jej sporządzenia.

Spółka wdrożyła i stale rozwija system kontroli wewnętrznej, za skuteczność którego odpowiada Zarząd. System kontroli wewnętrznej obejmuje główne procesy działalności Spółki, w których istnieje potrzeba ustanowienia mechanizmów kontrolnych służących monitorowaniu i ograniczaniu ryzyk istotnych dla Spółki.

Spółka posiada i na bieżąco uaktualnia strukturę organizacyjną, w której jasno zdefiniowano ścieżki raportowania, odpowiedzialności i poziom uprawnień, co pozwala dodatkowo niwelować istotne ryzyka związane z prowadzeniem działalności.

Szczegółowa analiza sytuacji COMPLEX S.A. w roku 2008 została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu Zarządu za 2008 rok. Rada Nadzorcza podziela przedstawione tam opinie Zarządu odnoszące się m.in. do istotnych czynników ryzyka i zagrożeń oraz analizy i oceny sytuacji finansowej spółki.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest w Spółce realizowany w drodze obowiązujących w Spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Spółka posiada stosowne procedury sporządzania sprawozdań finansowych mające na celu zapewnienie kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym okresie.

Do tych procedur zaliczyć można:

1. Politykę Rachunkowości oraz Zakładowy Plan Kont, zgodne z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,

2. Zasady Amortyzacji Bilansowej Rzeczowych Aktywów Trwałych oraz Wartości Niematerialnych,
3. Dokumentację informatycznego systemu przetwarzania danych księgowych,

Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe pod kontrolą Głównego Księgowego Spółki, a następnie weryfikowane przez Wiceprezesa ds. finansowych i ostateczna ich treść jest zatwierdzana przez Zarząd w formie uchwały.

Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd weryfikowane są przez niezależnego audytora - biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Następnie, zgodnie z Statutem Spółki Rada Nadzorcza, corocznie dokonuje oceny audytowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu rocznym.

Ponadto, w zakresie istotnych ryzyk, na jakie narażona jest spółka stosowane są przez Spółkę następujące sposoby zarządzania ryzykiem w poniższych obszarach:

- 1) **ryzyko związane z utratą majątku trwałego i ruchomego** - poprzez ubezpieczenie posiadanego majątku polisą ubezpieczeniową;
- 2) **ryzyko inflacji oraz stopy procentowej** - poprzez optymalne inwestowanie środków pieniężnych na krótkoterminowych lokatach bankowych o terminach zapewniających utrzymanie płynności finansowej;
- 3) **ryzyko defraudacji środków pieniężnych** - poprzez stosowanie przy przelewach procedury wymagającej złożenia podpisów przez dwie osoby upoważnione do dysponowania środkami pieniężnymi zgromadzonymi na rachunkach bankowych.
- 4) **ryzyko utraty należności** - poprzez bieżące monitorowanie powstających zaległości i kierowania należności do windykacji.
- 5) **ryzyko związane z pracownikami** - celem analizy ryzyka związanego z pracownikami jest minimalizacja strat związanych z rotacją pracowników operacyjnych posiadających wysoki potencjał i umiejętności zawodowe oraz zapewnienie optymalnej struktury zatrudnienia zapewniającej płynność funkcjonowania firmy.

Z informacji posiadanych przez Radę Nadzorczą wynika, że przeciwko Spółce nie toczą się postępowania sądowe lub administracyjne, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową.

Reasumując Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. działania Spółki prowadzone w 2008 roku.

Pani Katarzyna Nowacka – Przewodniczącej Rady Nadzorczej _____

Pani Urszula Nowacka- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej _____

Pan Stanisław Osiecki- Sekretarz Rady Nadzorczej _____

Pan Lucjana Nowacki – Członek Rady Nadzorczej _____

Pani Anna Marynowicz – Członek Rady Nadzorczej _____

**„Uchwała nr 16/RN/2009
z dnia 11.05.2009 roku
Rady Nadzorczej
COMPLEX Spółka Akcyjna
w sprawie wyrażenia opinii przez Radę Nadzorczą na temat
projektów uchwał przygotowanych na Zwyczajne Walne Zgromadzenie**

§1. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zaproponowane przez Zarząd Spółki w uchwale nr 18/VIII/2009 z dnia 24 kwietnia 2009 roku.

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.”

Katarzyna Anna Nowacka

Stanisław Osiecki

Anna Marynowicz

Urszula Izabela Nowacka

Lucjan Nowacki
