



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPLEX
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

Spis treści

Strona

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku	5
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku	6
Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku	7
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku	8
Noty objaśniające do Skonsolidowanego 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	12
3 Stosowane zasady rachunkowości	15
4 Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	21
5 Przychody	22
6 Segmenty gospodarcze	23
7 Koszty działalności operacyjnej	26
8 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27
9 Przychody i koszty finansowe	28
10 Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	28
11 Działalność zaniechana	30
12 Zysk przypadający na jedną akcję	30
13 Rzeczowe aktywa trwałe	30
14 Wartości nie materialne	32
15 Nieruchomości inwestycyjne	35
16 Inwestycje w jednostkach zależnych	36
17 Pozostałe aktywa finansowe	38
18 Zapasy	38
19 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	39
20 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	41
21 Pozostałe zobowiązania i aktywa finansowe	41
22 Rozliczenia międzyokresowe	43
23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
24 Kapitał Akcyjny	44
25 Kapitał zapasowy	44
26 Akcje własne	45
27 Pozostałe kapitały	45
28 Kapitał przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	45
29 Niepodzielony wynik finansowy	46
30 Kredyty i pożyczki otrzymane	48
31 Inne zobowiązania długoterminowe	48
32 Zobowiązania handlowe i pozostałe	48
33 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	50
34 Przychody przyszłych okresów	51

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

35	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	51
36	Pozostałe rezerwy	52
37	Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	52
38	Instrumenty finansowe	54
39	Zarządzanie kapitałem	57
40	Programy świadczeń pracowniczych	57
41	Informacje o podmiotach powiązanych	57
42	Wynagrodzenia Członków Zarządów i Rad Nadzorczych	58
43	Zatrudnienie	60
44	Umowy leasingu operacyjnego	60
45	Sprawy sądowe	60
46	Rozliczenia podatkowe	60
47	Udział spółek zależnych nie objętych konsolidacją	60
48	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	61
49	Zdarzenia po dniu bilansowym	62
50	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	63
51	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	63

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

Skonsolidowane 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
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5,6	103 887	94 369
Przychody ze sprzedaży produktów		22 158	10 712
Przychody ze sprzedaży usług		261	367
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		81 468	83 290
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7	73 323	62 022
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		18 867	7 925
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		54 456	54 097
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		30 564	32 347
Pozostałe przychody operacyjne	8	5 673	3 743
Koszty sprzedaży	7	7 532	11 787
Koszty ogólnego zarządu	7	24 896	20 437
Pozostałe koszty operacyjne	8	1 345	971
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 464	2 895
Przychody finansowe	9	2 714	5 313
Koszty finansowe	9	5 585	6 100
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(407)	2 108
Podatek dochodowy	10	(206)	(182)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(201)	2 290
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(201)	2 290
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		(267)	299
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		66	1 991
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	12		
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy		0,00	0,08
Rozwodniony		0,00	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

		za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	za okres 01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk/(strata) netto za okres		66	1 991
Inne całkowite dochody			
Wycena instrumentów zabezpieczających		-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		66	1 991

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

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

AKTYWA	nota	stan na 31.12.2009 r.	stan na 31.12.2008 r.
Aktywa trwałe		54 400	48 586
Rzeczowe aktywa trwałe	13	35 900	31 380
Wartości niematerialne	14	13 968	14 218
Wartość firmy z konsolidacji		-	-
Nieruchomości inwestycyjne	15	165	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16	1 658	1 259
Pozostałe aktywa finansowe	17	6	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 703	1 649
Pozostałe aktywa trwałe	18	-	-
Aktywa obrotowe		69 468	70 501
Zapasy	18	44 168	41 699
Należności handlowe	19	15 938	15 696
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19	344	470
Pozostałe należności	19	1 870	5 797
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	12	12
Pozostałe aktywa finansowe	21	597	180
Rozliczenia międzyokresowe	22	601	326
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	5 968	6 321
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		123 898	119 087

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2009 r.	stan na 31.12.2008 r.
Kapitały własne		72 630	73 456
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		68 901	70 774
Kapitał zakładowy	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	6 939	8 181
Niepodzielony wynik finansowy	29	2 117	126
Wynik finansowy bieżącego okresu		66	1 991
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	28	3 729	2 682
Zobowiązania długoterminowe		12 157	12 475
Kredyty i pożyczki	30	3 223	4 293
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	3 424	2 704
Zobowiązania długoterminowe inne	31,33	5 133	5 402
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	43	24
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	334	52
Zobowiązania krótkoterminowe		39 111	33 156
Kredyty i pożyczki	30	17 672	19 869
Zobowiązania finansowe	33	4 292	2 071
Zobowiązania handlowe	32	12 689	6 795
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10	163
Pozostałe zobowiązania	32	3 778	3 752
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	131	231
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	524	275
Pozostałe rezerwy	36	15	-
PASYWA RAZEM		123 898	119 087
Wartość księgowa na akcję w zł.		2,70	2,78

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

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał 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 akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Razem kapitały własne
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2009 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	51 000	9 476	-	-	8 181	126	1 991	70 774	2 682	73 456
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	51 000	9 476	-	-	8 181	126	1 991	70 774	2 682	73 456
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	66	66	(267)	(201)
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku	-	-	-	-	-	-	66	66	(267)	(201)
Korekta ujemnej wartości firmy z połączenia	-	-	-	-	(66)	-	-	(66)	(28)	(94)
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	(222)	(222)
Akcje własne	-	-	(697)	-	-	-	-	(697)	-	(697)
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-	3 100	(3 100)	-	-	-	-	-
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	(1 176)	1 991	(1 991)	(1 176)	-	(1 176)
Aktywa netto przypadające na udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	1 564	1 564
Kapitał własny na dzień 31.12.2009 r.	51 000	9 476	(697)	3 100	3 839	2 117	66	68 901	3 729	72 630
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2008 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2008 r.	51 000	9 476			95	37	8 175	68 783	-	68 783
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-		-
Kapitał własny po korektach	51 000	9 476			95	37	8 175	68 783	-	68 783
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	1 991	1 991	299	2 290
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-			-	-	1 991	1 991	299	2 290
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	8 086	89	(8 175)	-	-	-
Aktywa netto przypadające na udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	2 383	2 382
Kapitał własny na dzień 31.12.2008 r.	51 000	9 476			8 181	126	1 991	70 774	2 682	73 456

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPLEX ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Skonsolidowane 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
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(407)	2 108
Korekty razem:	11 740	(13 967)
Amortyzacja	4 329	3 473
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(40)	(17)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 743	1 057
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	82	(31)
Zmiana stanu rezerw	(193)	251
Zmiana stanu zapasów	4 666	(12 374)
Zmiana stanu należności	6 523	(2 653)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(117)	(10)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(258)	(904)
Inne korekty	(4 995)	(2 759)
Gotówka z działalności operacyjnej	11 333	(11 859)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(270)	(569)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 063	(12 428)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 472	6 602
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 449	6 431
Zbycie aktywów finansowych	-	171
Inne wpływy inwestycyjne	23	-
Wydatki	4 767	13 943
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	500	10 486
Wydatki na aktywa finansowe	3 967	3 238
Inne wydatki inwestycyjne	300	219
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 295)	(7 341)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 763	21 395
Kredyty i pożyczki	1 763	21 164
Inne wpływy finansowe	-	231
Wydatki	10 011	9 967
Nabycie udziałów (akcji) własnych	697	-
Spląty kredytów i pożyczek	5 465	5 972
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 018	2 938
Odsetki	1 831	1 057
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 248)	11 428
D. Przepływy pieniężne netto razem	(480)	(8 341)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(353)	(8 233)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	40	17
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 321	14 645
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5 841	6 304

Środki pieniężne wykazane w bilansie stosunku do środków pieniężnych na koniec okresu różnią się o 87 tys. zł o stan środków pieniężnych na dzień 01.01.2009 spółek nie konsolidowanych w roku poprzednim.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009

1. Informacje ogólne

1.1. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	COMPLEX S.A.
Forma prawna:	SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba:	Al. Piłsudskiego 143, 92-332 Łódź
Kraj rejestracji:	Polska
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 Grupy kapitałowej:

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 dominującej 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-Kołąkowska**
93-487 Łódź
ul. Beczkowa 19 m 12

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

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
- Fortis Bank Polska S.A.**
40-265 Katowice
ul. Murckowska 14
- Bank Millennium S.A.**
Katowice
ul. Roździeńskiego 188b
- Deutsche Bank PBC S.A.**
00-609 Warszawa
ul. Armii Ludowej 26
- Krakowski Bank Spółdzielczy**
31-150 Kraków
ul. Rynek Kleparski 8

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 jednostki dominującej:

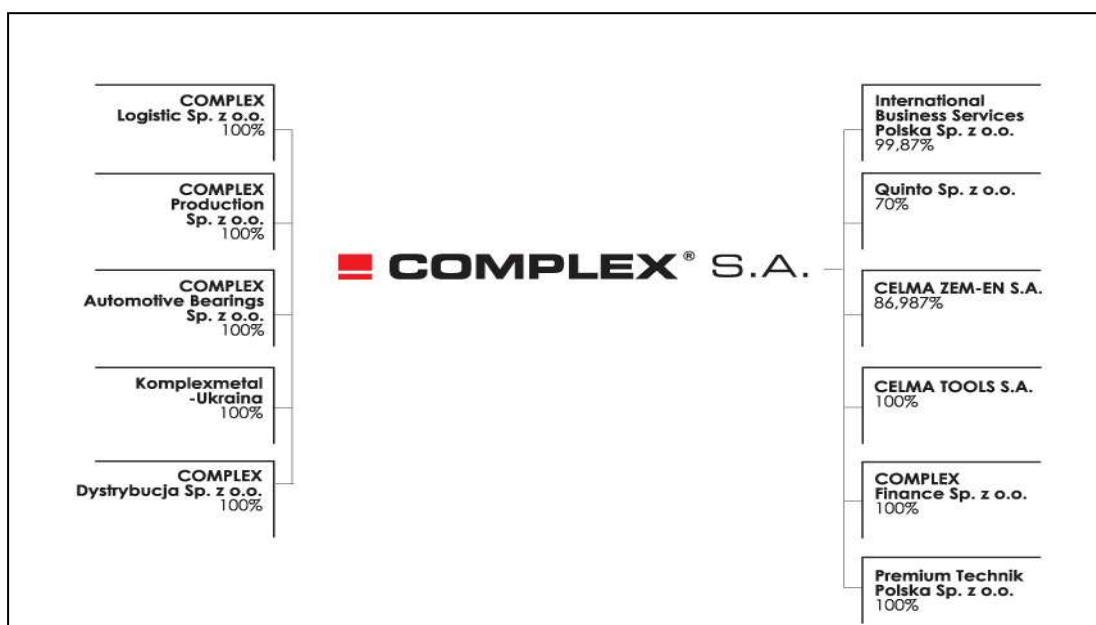
Według stanu na dzień 31.12.2009 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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%
Razem	25 500 000	51 000 000	100%	25 500 000	100%

1.10. Spółki zależne:

1. Quinto Sp. z o.o. z siedzibą w Radzionkowie
2. International Business Services Polska Sp. Z o.o. z siedzibą w Łodzi
3. COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi
4. COMPLEX Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi
5. Komplexmetal – Ukraina z siedzibą we Lwowie
6. COMPLEX Production Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi
7. Premium Technik Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi
8. Zakłady Elektromaszynowe-Elektronarzędzia CELMA S.A. z siedzibą w Goleszowie
9. CELMA TOOLS S.A. z siedzibą w Goleszowie
10. COMPLEX Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi
11. COMPLEX Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi

1.11. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej



1.12. Spółki stowarzyszone:

W skład Grupy nie wchodzi spółki stowarzyszonych

1.13. 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 Grupy oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowanego 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

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

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

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 ujmują 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 Grupa 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unie Europejska (EU)

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 hierarchię 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 Grupy.

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

2.3. Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa 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 roku 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 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa 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).

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

Skonsolidowane 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 skonsolidowane 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

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zastosowała nowy MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Dla porównania, zgodnie z wymogami poprzednio obowiązującego MSR 14, jednostka była zobowiązana identyfikować dwa zestawy segmentów (branżowe i geograficzne) stosując kryteria ryzyka i korzyści, przy czym wewnętrzny system sprawozdawczości finansowej dla kluczowych członków kierownictwa służył wyłączenie jako punkt wyjściowy do identyfikacji takich segmentów. W związku z tym po przyjęciu MSSF 8 zmieniła się identyfikacja segmentów sprawozdawczych występujących w Grupie.

3.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Grupa 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 Grupy 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 Grupa 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.

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

Podatek odroczone 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 Grupę w wyniku zdarzeń z przeszłości, z których według oczekiwań Grupa 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 Grupa 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 cłami 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 Grupa 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.

Grupa 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 bezczynny 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. Grupa 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 Grupa 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 Grupę, 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupę. 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 ujemne się w wyniku bieżącego i przyszłych okresów sprawozdawczych.

Grupa 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 Grupa 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 ujemne 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.

Odwroćcie 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 ujemne 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 pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Grupa, 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 Grupy podlegających amortyzacji. W przypadku braku wystarczającej pewności, że Grupa 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 nie konsolidowanych, 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 Grupę we własnych instrumentach kapitałowych i jest instrumentem niepo pochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez Grupę 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 Grupy.

Grupa 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 Grupy 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 ujmuje się w rachunku wyników w momencie, kiedy powstaje prawo Grupy do ich otrzymania.

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

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 mało 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 Grupa 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.

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 rozliczany 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 ujmuje 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 wzrosła, 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 ujmuje 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, zdatne 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.

Grupa 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 Grupa odpisuje wartość zapasów poniżej ich ceny nabycia lub kosztu wytworzenia do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania. Odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Odwrócenie 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.

Odwrócenie 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 Grupie 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 Grupa 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 szyku 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.

Grupa 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 długie 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2009 roku. Zarząd Grupy 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.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Zarząd Grupy 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

Grupa 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.

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

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

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym Zarząd Grupy 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

Grupa 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 pozwoliło ustalić wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na całej poniesionej stracie podatkowej przez Grupę, która na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 4 279 tys. zł a aktywo z tego tytułu 813 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 Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 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	81 468	83 290
Sprzedaż produktów	22 158	10 712
Sprzedaż usług	261	367
SUMA przychodów ze sprzedaży	103 887	94 369
Pozostałe przychody operacyjne	5 673	3 743
Przychody finansowe	2 714	5 313
SUMA przychodów ogółem	112 274	103 425

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

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

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	53 768	52%	49 358	52%
Eksport, w tym:	50 119	48%	45 011	48%
Unia Europejska	28 673	28%	24 924	27%
Pozostałe	21 446	20%	20 087	21%
Razem	103 887	100%	94 369	100%

6. Segmenty operacyjne

6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są zatem następujące:

- Produkcja i dystrybucja części do maszyn
- Produkcja maszyn do obróbki blachy
- Produkcja urządzeń przemysłowych i konstrukcji stalowych
- Dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych
- Produkcja elektronarzędzi
- Dystrybucja elektronarzędzi
- Usługi logistyczne

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie są alokowane do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych.

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

6.2. Przychody i wyniki segmentów

		Działalność kontynuowana							Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Produkcja i dystrybucja części do maszyn	Produkcja maszyn do obróbki blachy	Produkcja urządzeń przemysłowych i konstrukcji stalowych	Dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych	Produkcja elektronarzędzi	Dystrybucja Elektronarzędzi	Usługi logistyczne		
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	66 783	3 355	18 667	7 461	4 256	3 365	-	-	103 887
	Sprzedaż między segmentami	11 298	-	-	169	2 403	44	5 161	19 075	19 075
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	44 553	6 732	9 653	3 939	3 694	2 131	2 088	-	72 790
	Koszty sprzedaży między segmentami	7 682	-	14	533	2 297	376	-	10 902	-
Zysk (strata) segmentu		25 846	(3 377)	9 000	3 158	668	902	3 073	(8 706)	30 564
Przychody finansowe		2 082	-	761	65	8	1	-	(203)	2 714
Koszty finansowe netto		4 083	-	1 196	199	106	2	154	(155)	5 585
Przychody nie przypisane		441	-	29	100	371	1	69	4 681	5 692
Koszty nieprzypisane		24 860	-	5 341	1 912	3 099	1 206	5 531	(8 157)	33 792
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(574)	(3 377)	3 253	1 212	(191)	(304)	(2 543)	4 084	(407)
Podatek dochodowy		20	-	184	235	(191)	(51)	(403)	-	(206)
Zysk (strata) netto		(594)	(3 377)	3 069	977	-	(253)	(2 140)	4 084	(201)
Aktywa ogółem		101 185	-	18 647	4 043	17 954	4 309	8 456	30 696	123 898
Aktywa segmentu		101 185	-	18 647	4 043	17 954	4 309	8 456	30 696	123 898
Aktywa nieprzypisane		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasywa ogółem		101 185	-	18 647	4 043	17 954	4 309	8 456	(30 696)	123 898
Zobowiązania segmentu		34 865	-	10 485	2 595	7 175	4 112	7 249	(15 213)	51 268
Zobowiązania nieprzypisane		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitały własne		66 320	-	8 162	1 448	10 779	197	1 207	(15 483)	72 630
Nakłady inwestycyjne:		1 652	-	299	-	-	-	-	-	1 951
- na rzeczowe aktywa trwałe		1 652	-	299	-	-	-	-	-	1 951
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		2 227	-	724	29	196	-	687	466	4 329

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

Rok 2008		Działalność kontynuowana			Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Produkcja i dystrybucja części do maszyn	Produkcja maszyn do obróbki blachy	Produkcja urządzeń przemysłowych i konstrukcji stalowych		
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	84 726	3 723	5 920		94 369
	Sprzedaż między segmentami	42	-	5	47	-
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	54 607	3 572	3 883	40	62 022
	Koszty sprzedaży między segmentami	6	-	-	6	-
Zysk (strata) segmentu		30 155	151	2 042	1	32 347
Przychody finansowe		4 839	-	474	-	5 313
Koszty finansowe netto		5 587	-	513	-	6 100
Przychody nie przypisane		1 019	-	369	2 503	3 891
Koszty nieprzypisane		32 609	-	734	-	33 343
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 183)	151	1 638	2 503	2 108
Podatek dochodowy		(272)	-	90	-	(182)
Zysk (strata) netto		(1 911)	151	1 548	2 503	2 290
Aktywa ogółem		105 757	-	19 980	6 650	119 087
Aktywa segmentu		105 757	-			105 757
Aktywa nieprzypisane		-	-	19 980	6 650	13 330
Pasywa ogółem		105 757	-	19 980	6 650	119 087
Zobowiązania segmentu		38 146	-	-	-	38 146
Zobowiązania nieprzypisane		-	-	10 969	6 650	4 319
Kapitały własne		67 611	-	5 845		73 456
Nakłady inwestycyjne:		17 821	146	841	-	18 808
- na rzeczowe aktywa trwałe		17 134	146	338	-	17 618
- na wartości niematerialne		687	-	503	-	1 190
- na nieruchomości inwestycyjne		-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		3 260	130	142	-	3 532

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

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy opisana w Nocie 3. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu, przychodów i kosztów finansowych oraz kosztów z tytułu podatku dochodowego. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

6.3. Informacje geograficzne dla segmentów

Segmenty	01.01.2009 - 31.12.2009		01.01.2008 - 31.12.2008	
	Ogółem sprzedaż	Ze sprzedaży eksportowej	Ogółem sprzedaż	Ze sprzedaży eksportowej
Produkcja i dystrybucja części do maszyn	66 783	34 397	84 726	39 554
Produkcja maszyn do obróbki blachy	3 355	2 089	3 723	1 968
Produkcja urządzeń przemysłowych i konstrukcji stalowych	18 667	9 898	5 920	3 489
Dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych	7 461	3 617	-	-
Produkcja elektronarzędzi	4 256	118	-	-
Dystrybucja Elektronarzędzi	3 365	-	-	-
Usługi logistyczne	-	-	-	-
Ogółem	103 887	50 119	94 369	45 011

7. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Amortyzacja	4 329	3 473
Zużycie materiałów i energii	11 558	8 283
Usługi obce	10 026	9 302
Podatki i opłaty	1 071	754
Wynagrodzenia	18 798	15 338
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 474	3 023
Pozostałe koszty rodzajowe	1 450	1 573
Wynik aktualizacji należności	777	177
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	51 483	41 923
Zmiana stanu produktów	341	(852)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(529)	(922)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(7 532)	(11 787)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(24 896)	(20 437)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	18 867	7 925

7.1. Koszty amortyzacji ujęte w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	324	43
Amortyzacja środków trwałych	256	26
Amortyzacja wartości niematerialnych	68	17
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	45	33
Amortyzacja środków trwałych	43	28
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	5
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	3 960	3 397
Amortyzacja środków trwałych	3 426	2 914
Amortyzacja wartości niematerialnych	534	483

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

7.2. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Wynagrodzenia	18 798	15 338
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 474	3 023
Pozostałe świadczenia pracownicze	652	586
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	22 924	18 947
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	4 573	28
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 823	4 592
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	15 528	14 327

8. 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	-	31
Rozwiązanie rezerw	347	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	188	443
Dotacje rządowe	106	462
Refakturowane koszty	-	122
Nadwyżki inwentaryzacyjne	16	-
Wartość firmy	4 992	2 503
Inne przychody operacyjne	24	-
Spisane zobowiązania zakończonych umów leasingowych	-	180
Podatek VAT zwrócony zapłacony w innym państwie UE	-	2
Razem	5 673	3 743

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	82	-
Zawiązanie rezerw	573	-
Złomowanie wadliwego towaru	43	-
Braki w dostawach	6	-
Kary, grzywny, odszkodowania	15	-
Darowizny	8	32
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	150	450
Koszty napraw pokryte odszkodowaniem	11	121
Opłaty sądowe i komornicze	99	96
inne koszty operacyjne	259	-
Utrata wartości firmy	-	145
Koszty refakturowane	-	122
Spisane należności	99	5
Razem	1 345	971

Utworzenie/rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Należności	777	177
Zapasy	573	-
Wartość firmy	-	145
Razem	1 350	322

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

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.

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

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy opierając się na aktywnym rynku. Wartość godziwą wartości firmy oszacowano na podstawie kursu akcji Emitenta odpowiednio na dzień 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku.

9. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek	301	594
Dodatnie różnice kursowe	2 405	4 719
Pozostałe	8	-
Razem	2 714	5 313

Koszty finansowe	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Koszty z tytułu odsetek	2 057	1 330
Ujemne różnice kursowe	3 260	4 627
Prowizje za usługę factoringu	7	-
Prowizje bankowe	261	143
Razem	5 585	6 100

10. 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.

Rok podatkowy Grupy pokrywa się z rokiem bilansowym i 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
Bieżący podatek dochodowy	244	268
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	237	268
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	7	-
Odroczony podatek dochodowy	(450)	(450)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(450)	(450)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(206)	(182)

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. Grupa nie wykazała podatku odroczonego w kapitale własnym.

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk przed opodatkowaniem	(407)	2 108
Przychody wyłączone z opodatkowania	5 917	3 194
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	2 321	2 018
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 936	126
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	-	-
Dochód do opodatkowania	(3 709)	(2 978)

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

Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	-	-
Podstawa opodatkowania	(3 709)	(2 978)
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	244	268
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-51%	-9%

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

Grupa 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 4 283 tys. zł. jednorazowo nie więcej niż połowę straty za dany rok.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	1 649	375
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	1 595	1 519
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	4	13
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	50	49
Rezerwa na koszty	61	-
Pozostałe rezerwy	-	9
Ujemne różnice kursowe	-	17
Korekta sprzedaży z tytułu faktur korygujących	10	33
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	813	810
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	121	486
Odsetki naliczone, nie otrzymane	51	-
Odpisy aktualizujące zapasy	196	-
Odpisy aktualizujące należności	289	102
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	541	245
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	19	-
Pozostałe rezerwy	-	29
Korekta sprzedaży z tytułu faktur korygujących	33	-
Ujemne różnice kursowe	15	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	447	201
Odpisy aktualizujące należności	27	15
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	2 703	1 649

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	2 704	824
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	1 003	1 900
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	880	1 709
Środki trwałe w leasingu (wartość netto środków trwałych. w leasingu – zobowiązania)	79	166
Dodatnie różnice kursowe	-	13
Odsetki zarachowane	44	12
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	283	20
Dodatnie różnice kursowe	13	-
Środki trwałe w leasingu (wartość netto środków trwałych. w leasingu – zobowiązania)	258	-
Odsetki nie otrzymane	12	20
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	3 424	2 704

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	2009	2008
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 522	1 649
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	3 363	2 704
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(841)	(1 055)

11. Działalność zaniechana

Grupa w roku obrotowym 2009 nie zaniechała żadnej działalności.

12. 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 rozwodniających oraz rozwodniających 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	66	1 991
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	66	1 991
Efekt rozwodnienia:	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	66	1 991

Liczba wyemitowanych akcji

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

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

13. Rzeczowe aktywa trwałe

13.1. Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA – wartość netto	31.12.2009	31.12.2008
Własne	28 709	21 617
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	7 191	9 763
Razem	35 900	31 380

13.2. 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	-
Hipoteka kaucyjna na rzecz Deutsche Bank	750	-
Hipoteka kaucyjna na rzecz Deutsche Bank	1 650	-
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	7 621	-

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

13.3. 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	3 188	13 724	10 901	6 468	1 318	35 599
Zwiększenia, z tytułu:	711	6 985	1 051	1 234	214	10 195
- nabycia środków trwałych	-	1 482	52	710	87	2 331
- połączenia jednostek gospodarczych	711	5 503	962	310	58	7 544
- zawartych umów leasingu	-	-	37	214	-	251
- inne	-	-	-	-	69	69
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	1 142	1 919	66	3 127
- zbycia	-	-	1 008	842	66	1 916
- likwidacji	-	-	8	1 077	-	1 085
- inne	-	-	126	-	-	126
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009	3 899	20 709	10 810	5 783	1 466	42 667
Umorzenie na dzień 01.01.2009	-	1 799	1 932	2 000	708	6 439
Zwiększenia, z tytułu:	-	551	1 856	1 770	186	4 363
- amortyzacji	-	551	1 811	1 185	186	3 733
- inne	-	-	45	585	-	630
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	1 116	1 552	66	2 734
- likwidacji	-	-	341	645	-	986
- sprzedaży	-	-	111	478	50	639
- inne	-	-	664	429	16	1 109
Umorzenie na dzień 31.12.2009	-	2 350	2 672	2 218	828	8 068
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009	3 899	18 359	8 138	3 565	638	34 599

13.4. 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
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2008	734	7 182	1 934	3 517	1 070	14 437
Zwiększenia, z tytułu:	2 454	6 542	14 594	3 806	456	27 852
- nabycia środków trwałych	-	1 032	6 576	507	330	8 445
- połączenia jednostek gospodarczych	2 454	5 510	2 394	1 029	-	11 387
- zawartych umów leasingu	-	-	5 624	2 270	126	8 020
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	5 627	855	208	6 690
- zbycia	-	-	5 624	437	208	6 269
- likwidacji	-	-	3	418	-	421
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2008	3 188	13 724	10 901	6 468	1 318	35 599
Umorzenie na dzień 01.01.2008	-	1 037	1 055	1 074	556	3 722
Zwiększenia, z tytułu:	-	762	880	1 170	156	2 968
- amortyzacji	-	762	880	1 170	156	2 968
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	3	244	4	251
- likwidacji	-	-	3	-	-	3
- sprzedaży	-	-	-	244	4	248
Umorzenie na dzień 31.12.2008	-	1 799	1 932	2 000	708	6 439
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2008	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2008	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008	3 188	11 925	8 969	4 468	610	29 160

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

13.5. 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	
2 220	2 001	1 650	214	1 005	51	1 301

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	9 855	1 007	6 166	185	321	2 220

13.6. Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczystie

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2009	Wartość na 31.12.2009	Powierzchnia działki [m ²] 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
Radzionków ul. Objazdowa 5/9	40387	1794/23	2 701	98	2 701	98
Radzionków ul. Objazdowa 5/9	42806	1351/23	9 120	330	9 120	330
Radzionków ul. Objazdowa 5/9	43516	1352/23	1 294	46	1 294	46
Radzionków ul. Objazdowa 5/9	43 517	1425/23	528	19	528	19
Goleszów ul. Przemysłowa 10	-	-	40	711	-	-
OGÓŁEM			21 236	1 503	21 196	792

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

13.7. 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	5 190	880	4 310	6 229	619	5 610
Środki transportu	4 295	1 699	2 596	5 589	1 839	3 750
Pozostałe środki trwałe	487	202	285	504	101	403
Razem	9 972	2 781	7 191	12 322	2 559	9 763

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2009 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 4 310 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 7 191 tysięcy PLN na dzień 31 grudnia 2009 oraz 9 763 tysięcy PLN na dzień 31 grudnia 2008.

14. Wartości niematerialne

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009	502	12 900	2 003	409	7	15 821
Zwiększenia, z tytułu:	207	-	154	-	9	370

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

- nabycia	-	-	154	-	9	163
- połączenia jednostek gospodarczych	180	-	-	-	-	180
- inne	27	-	-	-	-	27
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	72	-	-	72
- zbycia	-	-	46	-	-	46
- inne	-	-	26	-	-	26
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009	709	12 900	2 085	409	16	16 119
Umorzenie na dzień 01.01.2009	-	913	543	-	2	1 458
Zwiększenia, z tytułu:	49	323	247	-	2	621
- amortyzacji	49	323	221	-	2	595
- inne	-	-	26	-	-	26
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	73	-	-	73
- sprzedaży	-	-	47	-	-	47
- inne	-	-	26	-	-	26
Umorzenie na dzień 31.12.2009	49	1 236	717	-	4	2 006
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009	-	-	-	145	-	145
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009	-	-	-	145	-	145
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009	660	11 664	1 368	264	12	13 968

14.2. 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
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2008	-	12 900	1 284	409	7	14 600
Zwiększenia, z tytułu:	502	-	719	-	-	1 221
- nabycia	502	-	687	-	-	1 189
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	32	-	-	32
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2008	502	12 900	2 003	409	7	15 821
Umorzenie na dzień 01.01.2008	-	591	362	-	-	953
Zwiększenia, z tytułu:	-	322	181	-	2	505
- amortyzacji	-	322	181	-	2	505
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2008	-	913	543	-	2	1 458
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2008	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	145	-	145
- utraty wartości	-	-	-	145	-	145
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2008	-	-	-	145	-	145
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008	502	11 987	1 460	264	5	14 218

14.3. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości .

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPLEX 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	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Ogółem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2008 roku	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	145	-	145
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2008 roku	-	-	-	-	145	-	145

14.4. Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Własne	13 968	14 218
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	13 968	14 218

Grupa 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.

14.5. Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
AON COMPLEX Michał Nowacki	264	264
Wartość firmy (netto)	264	264

Zmiany stanu wartości firmy

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

Wartość firmy wykazana w aktywach Grupy 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
Wartość firmy	409

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.

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.

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

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 w skład Grupy w drodze nabycia weszły dwie Spółki:
- Zakłady Elektromaszynowe - Elektronarzędzia CELMA S.A. w Goleszowie oraz CELMA TOOLS S.A. w Goleszowie.

W dniu 2 lipca 2009 roku COMPLEX S.A. podpisała umowy zakupu 80% akcji spółki Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia CELMA S.A. z siedzibą w Goleszowie oraz 100% akcji spółki CELMA TOOLS S.A. z siedzibą w Goleszowie z Agencją Restrukturyzacji Przemysłu. Zakup akcji obu Spółek stanowi wejście Grupy Kapitałowej COMPLEX S.A. w segment produkcji i dystrybucji elektronarzędzi.

Po podpisaniu w dniu 12 października 2009 umowy zakupu 69 867 akcji spółki Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia CELMA S.A. z Ministerstwem Skarbu Państwa, COMPLEX S.A. posiada:
100 % udział w kapitale zakładowym i głosach spółki CELMA TOOLS S.A.
86,99 % udział w kapitale zakładowym i głosach spółki Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia CELMA S.A.

Zrealizowanie akwizycji spółek ZEM-EN CELMA S.A. i CELMA TOOLS S.A. spowodowało wzrost kapitału własnego Grupy o kwotę 5 108 tys. zł. z tytułu ujemnej wartości firmy ujętej zgodnie z MSSF 3 § 56 na kwotę odpowiednio; 3 687 tys. zł i 1 421 tys. zł.

Wartość firmy na dzień objęcia kontrolą została wyliczona w następujący sposób:

Aktywa netto Spółki ZEM-EN CELMA S.A. w wartości godziwej na dzień 31 lipca 2009	7 819
Aktywa netto przypisane do akcji nabytych przez z COMPLEX S.A. (80%)	6 255
<u>Koszt nabycia akcji</u>	<u>2 568</u>
Wartość firmy	3 687

Aktywa netto Spółki CELMA TOOLS S.A. w wartości godziwej na dzień 31 lipca 2009	5 103
Aktywa netto przypisane do akcji nabytych przez z COMPLEX S.A. (100%)	5 103
<u>Koszt nabycia akcji</u>	<u>3 682</u>
Wartość firmy	1 421

Ujemna różnica pomiędzy kosztem przejęcia i udziałem w wartości godziwej aktywów netto zidentyfikowanych na dzień przejęcia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytej jednostki jest uznawana za przychód i wykazywana niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Powstały w ten sposób przychód został zaliczony do pozostałych przychodów operacyjnych.

15. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Wartość bilansowa brutto na BO	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	166	-
- połączenia jednostek gospodarczych	166	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
Wartość bilansowa na BZ	166	-
Umorzenie na BO	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	1	-
- amortyzacji	1	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
Umorzenie na BZ	1	-
Odpisy aktualizujące na BO	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
Odpisy aktualizujące BZ	-	-
Wartość bilansowa netto BZ	165	-

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

Grupa posiada w swoich aktywach nieruchomości inwestycyjnych w postaci lokali mieszkalnych wycenionych na dzień nabycia przez rzeczoznawcę.

16. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

16.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	31.12.2009	31.12.2008
udziały w jednostkach zależnych niekonsolidowanych	1 658	1 259

16.2. Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych niekonsolidowanych

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	1 259	1 159
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	399	100
- nabycie udziałów	399	100
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-
Stan na koniec okresu	1 658	1 259

16.3. Udział we wspólnych przedsięwzięciach

Żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy nie brała udziału we wspólnym przedsięwzięciu.

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

16.4. Podstawowe informacje o jednostkach zależnych niekonsolidowanych 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	Powody nie objęcia konsolidacją
1	International Business Services Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	754	-	754	99,87%	99,87%	suma bilansowa, przychody ze sprzedaży i kapitał własny poniżej progu istotności
2	Komplexmetal - Ukraina z siedzibą we Lwowie	405	-	405	100%	100%	suma bilansowa, przychody ze sprzedaży i kapitał własny poniżej progu istotności
3	COMPLEX Production Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	400	-	400	100%	100%	suma bilansowa, przychody ze sprzedaży i kapitał własny poniżej progu istotności
4	COMPLEX Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	-	50	100%	100%	suma bilansowa, przychody ze sprzedaży i kapitał własny poniżej progu istotności
5	COMPLEX Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	-	50	100%	100%	suma bilansowa, przychody ze sprzedaży i kapitał własny poniżej progu istotności

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
4	188	400	-	(212)	803	135	668	615	1 009
5	50	50	-	-	50	-	50	-	-
6	50	50	-	-	50	-	50	-	-

16.5. Podstawowe informacje o jednostkach zależnych niekonsolidowanych 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	suma bilansowa, przychody ze sprzedaży i kapitał własny poniżej progu istotności
2	Komplexmetal - Ukraina z siedzibą we Lwowie	405	-	405	100%	100	suma bilansowa, przychody ze sprzedaży i kapitał własny poniżej progu istotności
3	COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	-	50	100%	100	suma bilansowa, przychody ze sprzedaży i kapitał własny poniżej progu istotności
4	COMPLEX Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	-	50	100%	100	suma bilansowa, przychody ze sprzedaży i kapitał własny poniżej progu istotności

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	0	(22)	39	-	39	12	-
5	47	50	-	(3)	50	-	50	3	-

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

17 Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Pożyczki udzielone	-	80
Należności długoterminowe – wpłacona kaucja do umów najmu lokali biurowych	6	-
RAZEM	6	80

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	2 173	1 491
Półprodukty i produkcja w toku	1 033	1 186
Produkty gotowe	3 387	1 075
Towary	37 575	37 947
Zapasy ogółem, w tym:	44 168	41 699
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	18 830	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 dnia 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 dnia 30 czerwca 2011 roku.
- W kwocie 1 000 tys. zł. - kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Deutsche Bank PBC S.A w Warszawie Spółce Quinto Sp. z o.o. w Radzionkowie. Maksymalny okres zabezpieczenia upływa dnia 02 listopada 2010 roku
- W kwocie 200 tys. zł. – kredytu obrotowego udzielonego przez Krakowski Bank Spółdzielczy Spółce CELMA TOOLS S.A. w Goleiszowie. Maksymalny okres zabezpieczenia upływa dnia 31 maja 2012 roku
- W kwocie 650 tys. zł – kredytu w rachunku bankowym udzielonego przez ING BSK Oddział w Wodzisławiu Śląskim, Spółce CELMA TOOLS S.A.. Maksymalny okres zabezpieczenia upływa dnia 26 lutego 2010 roku
- W kwocie 1 280 ty. zł - kredytu – limitu wierzytelności udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska S.A. Spółce COMPLEX S.A. Maksymalny okres zabezpieczenia upływa dnia 31 sierpnia 2010 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	2 654	-	18 867	54 456	75 977
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	573	573
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	163	7 925	54 097	56 454
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-	-
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-	-	-	-

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

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
01.01.2009	-	-	-	108	108
Zwiększenia w tym:	-	-	-	573	573
- utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	573	573
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	-	-
31.12.2009	-	-	-	681	681
01.01.2008				108	
Zwiększenia w tym:	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	-	-
31.12.2008	-	-	-	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.

Grupa 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
Należności handlowe	15 938	15 696
- od jednostek powiązanych	345	342
- od pozostałych jednostek	15 593	15 354
Odpisy aktualizujące	2 182	1 112
Należności handlowe brutto	18 120	16 808

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
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 112	1 227
Zwiększenia, w tym:	1 451	534
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 451	534
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
Zmniejszenia w tym:	381	649
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	170	590
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	171	59
- zakończenie postępowań	40	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	2 182	1 112

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPLEX 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	9803	10 373
90-180	1	118
180-360	-	-
powyżej 360	-	-
przeterminowane	8 316	6 317
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	18 120	16 808
odpis aktualizujący wartość należności	2 182	1 112
Należności z tytułu dostaw i usług netto	15 938	15 696

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
31.12.2009							
należności brutto	18 120	9 804	4 123	856	1 372	191	1 774
odpisy aktualizujące	2 182	-	-	-	217	191	1 774
należności netto	15 938	9 804	4 123	856	1 155	-	-
31.12.2008							
należności brutto	16 808	10 343	3 692	720	816	218	1 019
odpisy aktualizujące	1 112					105	1 007
należności netto	15 696	10 343	3 692	720	816	113	12

19.2. Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Pozostałe należności, w tym:	2 134	5 797
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 508	3 962
- z tytułu cel	-	-
- z tytułu ubezpieczeń	-	-
- zaliczki na dostawy	-	1 656
- inne	626	179
Odpisy aktualizujące	(264)	
Pozostałe należności brutto	1 870	5 797

19.2.1. Należności od jednostek powiązanych

	31.12.2009	31.12.2008
Należności od jednostek powiązanych brutto	345	344
handlowe, w tym:	345	342
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	345	342
pozostałe, w tym:	-	2
- od jednostek zależnych	-	2
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	345	366

19.4. 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	11 058	11 058	7 516	7 516
EUR	1 367	5 616	1 629	6 797
USD	398	1 134	467	1 383
Razem	x	17 808	x	15 696

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	-	-
RAZEM	12	183

Wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie notowanych na giełdzie została oszacowana na poziomie ceny nabycia. Zarząd Grupy 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:	569	-	260	-
Należności z tytułu wpłaconej kaucji	6	-	-	-
Odsetki od lokaty nienotyfikowane	28	-	-	-
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	597	-	260	-
- długoterminowe	6	-	80	-
- krótkoterminowe	591	-	180	-

21.1. Udzielone pożyczki

	31.12.2009	31.12.2008
Udzielone pożyczki, w tym:	569	260
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-
Suma netto udzielonych pożyczek	569	260
- długoterminowe	-	80
- krótkoterminowe	569	180

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPLEX 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		
Wg stanu na 31.12.2009 r.						
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
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
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 Production Sp. z 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
Wg stanu na 31.12.2008 r.						
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
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

22. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
- ubezpieczenia majątkowe	100	125
- prenumerata czasopism	5	7
- kampanie reklamowe i projekty	8	38
- abonament	15	32
- strata na leasingu zwrotnym	31	-
- prowizja od kredytu	30	38
- koszty remontu	19	-
- rozliczenie straty z leasingu zwrotnego	-	40
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	63	46
- rezerwa na urlopy niewykorzystane	-	-
- szkolenia dla pracowników i członków zarządu	110	-
- opłata za ochronę znaku towarowego	18	-
- koszty due diligence	43	-
- czynsz za najem hali magazynowej	159	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	601	326

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

23.1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych

	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	3 461	1 208
Kasa PLN....	72	29
Kasa EUR....	33	18
Kasa USD....	1	2
Kasa SKK....	1	1
Bank BRE PLN.....	938	-
Bank RCB EUR.....	1 041	319
Bank BRE EUR.....	266	-
Bank RCB PLN.....	225	61
Bank Fortis PLN	-	125
Bank Millenium PLN	-	3
Bank RCB USD.....	312	29
Bank NOBLE BANK.....	1	1
Bank PKO BP	1	-
Bank Ochrony Środowiska	11	-
Bank BRE Inwestycyjny	4	-
Bank RCB EUR - subkonto	267	120
Bank DB EUR	69	-
Bank DB Inwestycyjny	10	-
Bank Alior USD	142	-
Bank ING Śląski	54	-
Krakowski Bank Spółdzielczy	13	-
Bank Fortis - EUR	-	500
Inne środki pieniężne:	2 507	5 113
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	2 507	5 113
Razem	5 968	6 321

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

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 Grupy 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 5 968 tysięcy PLN (31 grudnia 2008 roku: 6 321 tysięcy PLN). Wszystkie środki pieniężne są o nieograniczonej możliwości dysponowania.

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).

24. Kapitał Akcyjny

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Liczba akcji	25 500	25 500
Wartość nominalna akcji	2	2
Kapitał zakładowy	51 000	51 000

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%
Razem	25 500 000	100%	25 500 000	100%

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.

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.

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał zapasowy	3 839	8 181
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy na akcje własne	3 100	-
RAZEM	6 939	8 181

27.1. Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2009	8 181	-	-	8 181
Zwiększenia w okresie	-	-	3 100	3 100
Utworzenie kapitału rezerwowego na akcje własne	-	-	3 100	-

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

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
Zmniejszenia w okresie	4 342	-	-	4 342
Utworzenie kapitału rezerwowego na akcje własne	3 100	-	-	3 100
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	1 242	-	-	1 242
31.12.2009	3 839	-	3 100	6 939
01.01.2008	95	-	-	95
Zwiększenia w okresie	8 086	-	-	8 086
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	8 086	-	-	8 086
Zmniejszenia w okresie	-	-	-	-
31.12.2008	8 181	-	-	8 181

28. Kapitał przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Na początek okresu	2 682	-
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	-	-
Nabycie spółki	1 536	2 383
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	(222)	-
Udział w wyniku jednostek zależnych	(267)	299
Na koniec okresu	3 729	2 682

29. Niepodzielony wynik finansowy

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy:		
- wynik przejścia na MSR/MSSF	126	126
Razem	126	126

30. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty w rachunku bieżącym	5 568	4 565
Kredyty bankowe	15 182	19 513
Pożyczka - faktoring	145	84
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	20 895	24 162
- długoterminowe	3 223	4 293
- krótkoterminowe	17 672	19 869

30.1. Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	17 672	19 869
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 223	4 293
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	3 223	4 293
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	20 895	24 162

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

30.2. Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2009

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	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
BRE Bank O/Łódź - kredyt inwestycyjny	5 600	4 294	WIBOR 1M+1	31-10-2013	weksel, zastaw na zapasach oraz hipoteka kaucyjna
Raiffeisen Bank Polska O/Łódź - kredyt rewolwingowy	10 800	10 800	WIBOR 1M+2,5	31-08-2010	przelew wierzytelności zagranicznych, hipoteka kaucyjna, gwarancja spółek zależnych, zastaw na zapasach spółki zależnej
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
Kredyt w rachunku bieżącym w Deutsche Bank	500	500	WIBOR 1M+3,53	02-11-2010	hipoteka kaucyjna na nieruchomości, zastaw na zapasach oraz weksel in blanco
Kredyt na działalność obrotową w Deutsche Bank	1 100	882	WIBIR 1M+3,67	30-04-2010	hipoteka kaucyjna na nieruchomości oraz weksel in blanco
Kredyt w rachunku bieżącym w Alior Banku	300	284	WIBOR 1M	01-10-2010	bez zabezpieczenia
ING BSK kredyt w rachunku bankowym	350	308	WIBOR 1M+3	26-02-2010	zastaw na zapasach oraz weksel własny in blanco
Krakowski Bank Spółdzielczy kredyt obrotowy	100	83	WIBOR 1M+5	31-05-2012	zastaw na zapasach oraz weksel własny in blanco
RCI Bank kredyt samochodowy	33	6	3%	21-04-2010	przewłaszczenie samochodu
RZAE	28 300	20 895			

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.

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

30.3 Kredyty i pożyczki – stan na 31-12-2008

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BRE Bank O/Łódź - kredyt inwestycyjny	1 000	100	WIBOR 1M+1,3	26-02-2010	weksel i zastaw na zapasach
BRE Bank O/Łódź - kredyt w rachunku bieżącym	5 000	4 565	WIBOR 1M+0,9	26-11-2009	weksel i zastaw na zapasach
BRE Bank O/Łódź - kredyt inwestycyjny	5 600	5 413	WIBOR 1M+1	30-09-2013	weksel i zastaw na zapasach
Raiffeisen Bank Polska O/Łódź - kredyt rewolwingowy	14 400	14 000	WIBOR 1T+1,3	15-10-2009	przelew wierzytelności zagranicznych
Anton Kandzia	70	84	12%	nieokreślony	bez zabezpieczenia
RZAEM	26 070	24 162			

30.4. 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	20 895	20 895	24 162	24 162
Kredyty i pożyczki razem	x	20 895	x	24 162

31. Inne zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	3 641	5 402
Zobowiązania długoterminowe z tytułu nabycia aktywów finansowych	1 492	-
Razem	5 133	5 402

31.1. Zobowiązania długoterminowe inne – struktura zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania długoterminowe	5 133	5 402
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	5 133	3 305
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	-	2 097
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Razem	5 133	5 402

31.2. Zobowiązania długoterminowe inne – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	5 133	5 133	5 402	5 402
Razem	x	5 133	x	5 402

32. Zobowiązania handlowe i pozostałe

32.1. Zobowiązania handlowe

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania handlowe		
Wobec jednostek powiązanych	24	25
Wobec jednostek pozostałych	12 665	6 770
Razem	12 689	6 795

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

Znaczącym dostawcą Grupy jest firma China Ningbo Cixi Import and Export Co. z siedzibą w Cixi, której dostawy stanowią 12 % wartości przychodów Grupy.

32.2. Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2009	12 689	8 820	4 058	1 106	1 011	600	94
31.12.2008	6 795	3 623	2 823	320	29	-	-

32.3. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 919	2 643
Podatek VAT	112	-
Podatek zryczałtowany u źródła	-	88
Podatek dochodowy od osób fizycznych	269	305
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	904	1 442
Oplaty celne	70	-
Pozostałe	564	808
Pozostałe zobowiązania	1 859	1 109
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 004	1 082
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	444	-
Inne zobowiązania-	411	27
Razem pozostałe zobowiązania	3 778	3 752

32.4. Zobowiązania pozostałe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2009	3 778	3 558	-	136	-	44	40
31.12.2008	3 752	2 482	331	520	35	30	354

32.5. 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	8 916	8 916	8 190	8 190
EUR	66	275	172	713
USD	2 539	7 257	555	1 644
GBP	4	19	-	-
Razem	x	16 467	x	10 547

32.6. Zobowiązania inwestycyjne

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

32.7. Zobowiązania warunkowe

Grupa 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
Razem				483	483

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

33. 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	2 385	2 071	2 569	2 071
W okresie od 1 do 5 lat	4 043	3 641	6 123	5 402
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	6 428	5 712	8 692	7 473
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	716	x	1 219	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	5 712	5 712	7 473	7 473
krótkoterminowe		2 071		2 071
długoterminowe		3 641		5 402

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	11-02	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
Raiffeisen Leasing Polska SA	I0529U	77	PLN	lut-11	18
Raiffeisen Leasing Polska SA	I3669O	41	PLN	kwi-11	11
Raiffeisen Leasing Polska SA	I5968O	160	PLN	cze-11	45
Raiffeisen Leasing Polska SA	I6543G	96	PLN	cze-10	13
BRE LEASING Sp. z o.o.	LO38462/2006	160	PLN	lis-11	62
BRE LEASING Sp. z o.o.	LO69310/2008	478	PLN	sie-13	299
BRE LEASING Sp. z o.o.	LO69327/2008	3 723	PLN	sie-13	2 313
BRE LEASING Sp. z o.o.	LO69332/2008	1 967	PLN	sie-13	1 289
BRE LEASING Sp. z o.o.	LO/60940/2008	598	PLN	mar-11	250
Raiffeisen Leasing Polska SA	JB925K	94	PLN	cze-11	39
Raiffeisen Leasing Polska SA	ME6608	48	PLN	gru-12	47
VB Leasing Polska SA	48368	230	PLN	maj-12	112
VB Leasing Polska SA	52260	64	PLN	wrz-12	38
VB Leasing Polska SA	49599	76	PLN	cze-12	34

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

Europejski Fundusz Leasingowy	29240	101	PLN	sie-11	63
BRE LEASING Sp z o.o.	LO/65159	80	PLN	maj-11	48
VB Leasing Polska SA	74107	35	PLN	lis-12	31
VB Leasing Polska SA	74114	35	PLN	lis-12	31
Renault Credit Polska Sp. z o.o.	C23529	59	PLN	lut-12	35
Renault Credit Polska Sp. z o.o.	C23530	79	PLN	lut-12	47
Razem	x	10 746	x	x	5 712

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	-	4 310	-	-	4 310
środki transportu	-	-	2 528	-	2 528
wyposażenie laboratorium	-	-	-	286	286
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	4 310	2 528	286	7 124

34. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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
Dotacje		700	149	

35. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	98	69
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	316	1
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	444	257
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	858	327
- długoterminowe	334	52
- krótkoterminowe	524	275

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. Główne założenia przyjęte przeszacowaniu kwoty rezerwy na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

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

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

Grupa 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
Stan na 01.01.2009	69	-	257	-
Utworzenie rezerwy	52	316	285	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	70	-
Rozwiązanie rezerwy	23		28	-
Stan na 31.12.2009, w tym:	98	316	444	-
- długoterminowe	98	236	-	-
- krótkoterminowe	-	80	444	-
Stan na 01.01.2008	-	-	-	-
Utworzenie rezerwy	69	-	257	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Stan na 31.12.2008, w tym:	69	-	257	-
- długoterminowe	52	-	-	-
- krótkoterminowe	17	-	257	-

36. Pozostałe rezerwy

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Grupa 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 są nie istotne z punktu widzenia rzetelnego obrazu sytuacji finansowej Grupy.

37. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, 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 Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy 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. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

37.1 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).

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

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony 31.12.2009		
PLN	+1%	-327
PLN	-1%	327
Rok zakończony 31.12.2008		
PLN	+1%	-178
PLN	-1%	178

37.2 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
Rok zakończony 31.12.2009			
EUR	10%	632	512
USD	10%	-614	-497
EUR	-10%	-632	-512
USD	-10%	614	497
Rok zakończony 31.12.2008			
EUR	10%	609	493
USD	10%	-27	-22
EUR	-10%	-609	-493
USD	-10%	27	22

37.3. Ryzyko kredytowe

Grupa 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 Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

37.4. 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 Grupy 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 Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

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

	Na żądanie	Do 3miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31.12.2009					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	17 672	3 223	-
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	23 671	476	1 745	-
31.12.2008			-	-	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	19 869	4 293	-
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	5 679	1 459	3 409	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-

38. Informacja o instrumentach finansowych

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPLEX 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	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	-	80	-	80	
- pożyczki udzielone	-	80		80	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:	18 405	21 673	18 375	21 673	
- pożyczki udzielone	597	180	597	180	pożyczki udzielone i należności własne
- należności handlowe i pozostałe należności	17 808	21 493	17 778	21 493	pożyczki udzielone i należności własne
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 968	6 321	5 968	6 321	
- środki pieniężne w kasie	107	50	107	50	pożyczki udzielone i należności własne
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 861	6 271	5 861	6 271	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	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	20 895	24 162	20 895	24 162	
- kredyt w rachunku bieżącym	3 223	4 293	3 223	4 293	pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe - krótkoterminowe	3 901	4 565	3 877	4 565	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	13 771	15 304	13 795	15 304	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	9 203	5 402	9 203	5 402	
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	5 712	5 402	5 712	5 402	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	3 491	-	3 491	-	pozostałe zobowiązania finansowe
- inne zobowiązania finansowe	20 729	12 618	20 729	12 618	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	20 729	12 618	20 729	12 618	pozostałe zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są aktywami nie notowanymi na aktywnym rynku. Zarząd Grupy 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPLEX 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
Stan na początek okresu	-	-	28 074	-	12	42 182
Zwiększenia	-	-	417	-	-	14 110
Udzielenie pożyczek	-	-	417	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	14 110
Zmniejszenia	-	-	4 148	-	-	5 465
Splata kredytów i pożyczek	-	-	4 148	-	-	5 465
Stan na koniec okresu	-	-	24 343	-	12	50 827

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
Stan na początek okresu	-	-	33 836	-	1 342	14 406
Zwiększenia	-	-	4 722	-	-	36 748
Udzielenie pożyczek	-	-	4 722	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	28 009
Inne	-	-	-	-	-	8 739
Zmniejszenia	-	-	10 484	-	171	8 972
Splata kredytów i pożyczek	-	-	10 484	-	-	6 071
Sprzedaż udziałów	-	-	-	-	171	-
Inne – splata zobowiązania	-	-	-	-	-	2 901
Stan na koniec okresu	-	-	28 074	-	1 271	42 182

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	4- 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne						
Aktywa gotówkowe	5 968	-	-	-	-	5 968
Kredyty w rachunku bieżącym	3 901	-	-	-	-	3 901
Kredyt bankowy na kwotę 4 294 tysięcy PLN	1 120	1 120	1 120	934	-	4 294
Kredyt bankowy na kwotę 10 800 tysięcy PLN	10 800	-	-	-	-	10 800
Faktoring 145 tysięcy PLN	145	-	-	-	-	145
Kredyt bankowy na kwotę 500 tysięcy PLN	500	-	-	-	-	500
Kredyt bankowy na kwotę 882 tysięcy PLN	882	-	-	-	-	882
Kredyt bankowy na kwotę 284 tysięcy PLN	284	-	-	-	-	284
Kredyt bankowy na kwotę 83 tysięcy PLN	-	-	83	-	-	83

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPLEX 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	4-5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne						
Aktywa gotówkowe	6 321	-	-	-	-	6 321
Kredyty w rachunku bieżącym	4 565	-	-	-	-	4 565
Kredyt bankowy na kwotę 14 100 tysięcy PLN	14 100	-	-	-	-	14 100
Kredyt bankowy na kwotę 5 413 tysięcy PLN	1 120	1 120	1 120	1 120	933	5 413

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 grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

39. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupa jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa 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.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony, jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Grupa 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	20 895	24 162
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 437	10 547
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 968	6 321
Zadłużenie netto	31 364	28 388
Kapitał własny	72 630	73 456
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	72 630	73 456
Kapitał i zadłużenie netto	103 994	101 844
Wskaźnik dźwigni	30,16%	27,87%

40. Programy świadczeń pracowniczych

Spółka nie wprowadziła programu świadczeń pracowniczych.

41. 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
Jednostka dominująca:						
2009	15 845	6 817	345	-	24	-
2008	1 742	298	342	-	25	-
Zarząd Spółki:						
2009	-	-	253	-	-	-
2008	213	-	148	-	-	-

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Jednostka dominująca całej Grupy

COMPLEX S.A.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2009 roku wystąpiły transakcje pomiędzy jednostką dominującą, a jednostkami zależnymi łącznie na kwotę 22 662 tys. zł. (w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2008 wartość tych transakcji wyniosła 2 040 tys. zł.).

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

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Michał Nowacki – Prezes Zarządu jednostki dominującej jest właścicielem 78,47 % akcji zwykłych COMPLEX S.A.(31 grudnia 2008: 83%).

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi obejmują transakcje handlowe:

- sprzedaży towarów przez jednostkę dominującą do spółek zależnych oraz przez spółki zależne w ramach grupy
- sprzedaż usług monitoringu i windykacji należności
- sprzedaż usług logistycznych

oraz transakcje niehandlowe:

- udzielanie pożyczek
- sprzedaż środków trwałych
- cesje umów leasingowych

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Grupa nie udzieliła pożyczki żadnemu członkowi Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Należność od Zarządu spółki dominującej w kwocie 253 tys. zł wynika z nierozliczonych zaliczek na wydatki służbowe.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	2009	2008
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 386	1 022
Pozostałe świadczenia	44	-
Razem	1 430	1 022

Świadczenia wypłacane wypłacone lub należne Członkom Rady Nadzorczej

	2009	2008
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	724	380
Razem	724	380

Spółka nie wprowadziła programu opcji pracowniczych.

42. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

	Funkcja	2009	2008
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Nowacki Michał	Prezes Zarządu COMPLEX S.A.	540	540
Łodziato Radosław	Wiceprezes Zarządu COMPLEX S.A.	216	273
Skłodowski Marek	Członek Zarządu COMPLEX S.A.	-	65
Petrykowski Ryszard- w okresie 01.06.2008-	Członek Zarządu COMPLEX S.A.	-	72

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

Koepe Michał	Prezes Zarządu COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o.	112	-
Jakubiak Bogdan	Prezes Zarządu COMPLEX Logistic Sp. z o.o.	31	-
Krynke Magdalena	Prezes Zarządu COMPLEX Logistic Sp. z o.o.	98	-
Mizerski Adam	Prezes Zarządu COMPLEX Logistic Sp. z o.o.	68	-
Bojanowski Ryszard	Prezes Zarządu Premium Technik Polska Sp. z o.o.	43	-
Szymczakowski Mariusz	Prezes Zarządu Premium Technik Polska Sp. z o.o.	6	-
Gajewski Robert	Wiceprezes Zarządu Premium Technik Polska Sp. z o.o.	37	-
Skwarek Tomasz	Wiceprezes Zarządu Premium Technik Polska Sp. z o.o.	48	-
Socha Andrzej	Prezes Zarządu ZEM-EN CELMA S.A.	46	-
Zięba Krzysztof	Prezes Zarządu ZEM-EN CELMA S.A.	27	-
Ściechowski Bernard	Prezes Zarządu ZEM-EN CELMA S.A.	34	-
Zeman Zbigniew	Członek Zarządu ZEM-EN CELMA S.A.	12	-
Ściechowski Bernard	Prezes Zarządu CELMA TOOLS S.A.	3	-
Zeman Zbigniew	Prezes Zarządu CELMA TOOLS S.A.	65	-
Kandzia Anton	Prezes Zarządu Quinto Sp. z o.o.	-	8
Gnieździński Tomasz	Wiceprezes Zarządu Quinto Sp. z o.o.	-	8
Włosek Irena	Wiceprezes Zarządu Quinto Sp. z o.o.	-	29
Pradela Damian	Wiceprezes Zarządu Quinto Sp. z o.o.	-	27
RAZEM		1 386	1 022
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
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
Łodziato Radosław	Przewodniczący Rady Nadzorczej - Quinto Sp. z o.o.	32	9
Nowacki Michał	Przewodniczący Rady Nadzorczej - Quinto Sp. z o.o.	21	-
Krynke Magdalena	Członek Rady Nadzorczej Quinto Sp. z o.o.	10	4
Jarno Leszek	Członek Rady Nadzorczej Quinto Sp. z o.o.	19	18
Kandzia Anton	Członek Rady Nadzorczej Quinto Sp. z o.o.	21	-
Stanisławska Katarzyna	Członek Rady Nadzorczej Quinto Sp. z o.o.	8	-
Nowacki Michał	Przewodniczący Rady Nadzorczej – COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o.	9	-
Mosiński Robert	Przewodniczący Rady Nadzorczej – COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o.	14	-
Bojanowski Ryszard	Członek Rady Nadzorczej COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o.	5	-
Lewandowska Lena	Członek Rady Nadzorczej COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o.	7	-
Mizerski Adam	Członek Rady Nadzorczej COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o.	11	-
Nowacki Michał	Przewodniczący Rady Nadzorczej COMPLEX Logistic Sp. z o.o.	19	-
Mizerski Adam	Przewodniczący Rady Nadzorczej COMPLEX Logistic Sp. z o.o.	19	-
Łodziato Radosław	Członek Rady Nadzorczej COMPLEX Logistic Sp. z o.o.	19	-
Osiecki Stanisław	Członek Rady Nadzorczej COMPLEX Logistic Sp. z o.o.	19	-
Nowacki Michał	Przewodniczący Rady Nadzorczej – PTP Sp. z o.o.	13	-
Bojanowski Ryszard	Członek Rady Nadzorczej Premium Technik Polska Sp. z o.o.	2	-
Łodziato Radosław	Członek Rady Nadzorczej Premium Technik Polska Sp. z o.o.	7	-
Stanisławska Katarzyna	Członek Rady Nadzorczej Premium Technik Polska Sp. z o.o.	5	-
Nowacki Michał	Przewodniczący Rady Nadzorczej – ZEM-EN Celma S.A.	10	-
Łodziato Radosław	Członek Rady Nadzorczej ZEM-EN CELMA S.A.	10	-
Antkiewicz Jerzy	Członek Rady Nadzorczej ZEM-EN CELMA S.A.	7	-
Ściechowski Bernard	Członek Rady Nadzorczej ZEM-EN CELMA S.A.	7	-
Urbański Bogusław	Członek Rady Nadzorczej ZEM-EN CELMA S.A.	10	-

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

Nowacki Michał	Przewodniczący Rady Nadzorczej – CELMA TOOLS S.A.	10	-
Łodziato Radosław	Członek Rady Nadzorczej CELMA TOOLS S.A.	10	-
Kędziołek Jolanta	Członek Rady Nadzorczej CELMA TOOLS S.A.	17	-
Rybińska Ewa	Członek Rady Nadzorczej CELMA TOOLS S.A.	7	-
Siarkowski Marcin	Członek Rady Nadzorczej CELMA TOOLS S.A.	7	-
Gajewski Robert	Członek Rady Nadzorczej CELMA TOOLS S.A.	10	-
RAZEM		724	380

43. Zatrudnienie

43.1. Przeciętne zatrudnienie

	2009	2008
Zarząd	15	6
Administracja	63	51
Dział sprzedaży	77	95
Pion produkcji	283	279
Pozostali	67	-
Razem	506	431

43.2. Rotacja zatrudnienia

	2009	2008
Liczba pracowników przyjętych	303	123
Liczba pracowników zwolnionych	228	55
RAZEM	75	68

44. Umowy leasingu operacyjnego

Grupa nie zawarła umów leasingu operacyjnego.

45. Sprawy sądowe

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

46. 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy 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 Grupy.

47. 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:

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

	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowe COMPLEX S.A.	Przychody ze sprzedaży	% udział w przychodach ze sprzedaży COMPLEX S.A.
31.12.2009 r.				
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%
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%
31.12.2008				
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%

48. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w bilansie	5 968	6 321
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	(40)	(17)
Środki pieniężne na dzień 01.01.2009 spółek nie konsolidowanych w roku poprzednim	(87)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	5 841	6 304

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Amortyzacja:	4 329	3 473
amortyzacja wartości niematerialnych	595	505
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 733	2 968
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	1	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 743	1 057
odsetki zapłacone od kredytów	1 831	1 057
odsetki otrzymane	(88)	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	82	(31)
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1 449)	(6 431)
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	1 277	6 021
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	254	418
strata z tytułu leasingu zwrotnego	-	(39)
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	(193)	251
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	531	327
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	(724)	(76)
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	4 666	(12 374)
bilansowa zmiana stanu zapasów	(2 469)	(15 193)
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "+")	7 135	2 819
	-	
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	6 523	(2 653)

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

zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	3 685	(4 463)
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "+")	2 838	1 810
	-	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	(117)	(10)
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	5 920	5 451
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	(3 692)	-
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	(2 345)	(5 461)
Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:	(258)	(904)
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(275)	46
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych, długoterminowych	19	(424)
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych, krótkoterminowe	(100)	39
strata z leasingu zwrotnego rozliczana w czasie	-	39
zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	74	-
stan rozliczeń międzyokresowych przejęty w wyniku objęcia kontroli	24	(604)
	-	
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	(4 995)	(2 759)
otrzymane dotacje	-	(231)
spisane zobowiązania z tytułu zakończonych umów leasingowych	(3)	(170)
utrata wartości firmy	-	145
nadwyżka wartości aktywów netto nad kosztami nabycia spółki konsolidowanej	(4 992)	(2 503)
Inne wydatki inwestycyjne	300	219
udzielone pożyczki	300	-
zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	-	219
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 018	2 938
zwiększenie wartości środków trwałych w leasingu	251	7 839
zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów leasingowych	1 740	(4 767)
spisane zobowiązania leasingowe z tytułu szkody losowej	-	(170)
zmiana stanu zobowiązań finansowych przejętych w wyniku objęcia kontroli	27	36

49. Zdarzenia po dniu bilansowym

49.1. Utworzenie spółki zależnej działającej na rynku niemieckim przez Spółkę dominującą

W dniu 15 stycznia 2010 roku Spółka COMPLEX S.A. wpłaciła 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.

49.2. Utworzenie spółki zależnej działającej na rynku niemieckim przez Spółkę Complex Automotive Bearings Sp. z o.o.

W dniu 08 lutego 2010 roku Spółka Complex Automotive Bearings Sp. z o.o. wpłaciła 12.500 EUR tytułem opłacenia kapitału zakładowego nowoutworzonej spółki COMPLEX Autoteile Radlagersätze Deutschland GmbH, której przedmiotem działalności będzie dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych na rynku niemieckim. Akt założycielski Spółki został podpisany 16 października 2009 roku. Rejestracja Spółki nastąpiła 1 grudnia 2009 roku.

49.2. 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

49.3. 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 m2 wraz z prawem własności budynku na niej wzniesionym za cenę 491 762 zł.

49.4. Plan połączenia spółek wchodzących w skład Grupy.

W dniu 26 lutego 2010 roku do Sadu rejonowego w Bielsku-Białej VIII wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, został złożony „Plan połączenia” Spółek, Zakłady Elektromaszynowe - Elektronarzędzia CELMA S.A., z siedzibą w Goleszowie oraz CELMA TOOLS S.A. z siedzibą w Goleszowie. Połączenie Spółek wg założenia planu będzie polegało na przejęciu Spółki CELMA TOOLS S.A. przez Spółkę Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia CELMA S.A.

50 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.

51. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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