

COMPLEX[®]
GRUPA KAPITAŁOWA

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPLEX
ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU**

**PREZENTOWANY WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Łódź, 14 listopad 2013

Spis treści:

1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy COMPLEX na dzień 30.09.2013 r. oraz za dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2013 r.	5
1.1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego również w przeliczeniu na euro.	5
1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz całkowitych dochodów (układ kalkulacyjny).	6
1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.	8
1.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.	10
1.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).	14
2. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe COMPLEX S.A. na dzień 30.09.2013 r. oraz za dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2013 r.	15
2.1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego również w przeliczeniu na euro.	15
2.2. Sprawozdanie z zysków i strat oraz całkowitych dochodów COMPLEX S.A. (układ kalkulacyjny).	15
2.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej COMPLEX S.A.	16
2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym COMPLEX S.A.	18
2.5. Rachunek przepływów pieniężnych COMPLEX S.A. (metoda pośrednia).	22
3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy COMPLEX na dzień 30.09.2013 r. oraz za dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2013 r.	23
3.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.	23
3.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.	23
3.3. Zasady konsolidacji.	23
3.4. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.	25
3.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.	33
3.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.	33
3.7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.	33
3.8. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od 1 stycznia 2013 roku.	34
3.9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	35
3.10. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.	36
3.11. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”.	37
3.12. Istotne zmiany wielkości szacunkowych.	40
4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	42
5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	44
6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.	44
7. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu;	45

8. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów;	45
9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw;	45
10. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego;	45
11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych;	46
12. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych;	46
13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych;	46
14. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów;	46
15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym);	46
16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego;	46
17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem;	47
18. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia;	47
19. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów;	47
20. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	47
21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	47
22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.	47
23. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	47
24. Opis Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyn i podstawy prawnej braku konsolidacji.	48
25. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	54
26. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	55
27. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na	

walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	55
28. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	56
29. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	56
30. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych niż warunki rynkowe.	56
31. Informacja o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	56
32. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.	57
33. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.	57

1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy COMPLEX na dzień 30.09.2013 r. oraz za dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2013 r.

1.1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego również w przeliczeniu na euro.

Wybrane dane finansowe		PLN		EUR	
		Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012
Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	94 099	93 905	22 282	22 386
II.	Koszt własny sprzedaży	69 789	63 862	16 526	15 224
III.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 550	4 036	1 077	962
IV.	Zysk (strata) brutto	2 159	1 094	511	261
V.	Zysk (strata) netto	873	571	207	136
VI.	Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,03	0,02	0,01	0,01
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 515	(5 548)	2 490	(1 323)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 331)	(2 538)	(789)	(605)
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 034)	8 164	(1 666)	1 946
Wybrane dane finansowe na dzień		PLN		EUR	
		Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego					
X.	Aktywa razem	187 532	186 906	44 478	45 718
XI.	Zobowiązania razem	108 458	107 653	25 724	26 333
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	85 176	85 346	20 202	20 876
XIII.	Kapitał własny	79 074	79 253	18 754	19 386
XIV.	Kapitał podstawowy	51 000	51 000	12 096	12 475
XV.	Liczba akcji w sztukach	25 500 000	25 500 000	25 500 000	25 500 000
XVI.	Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	3,08	3,08	0,73	0,75

Zasady przeliczania danych finansowych na EUR (€):

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

Okresy objęte sprawozdaniem finansowym	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
1.01.2013 do 30.09.2013	4,2231	4,2163
1.01.2012 do 30.09.2012	4,1948	4,1138
1.01.2012 do 31.12.2012	4,1736	4,0882

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu:

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz całkowitych dochodów (układ kalkulacyjny).

	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	III kwartał zakończony 30.09.2013	III kwartał zakończony 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	94 099	93 905	29 608	27 190
Przychody ze sprzedaży produktów	12 972	12 365	3 709	3 363
Przychody ze sprzedaży usług	4 463	3 895	1 533	1 128
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	76 664	77 645	24 366	22 699
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	69 789	63 862	21 814	17 875
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	16 576	12 701	5 511	3 433
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	53 213	51 161	16 303	14 442
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	24 310	30 043	7 794	9 315
Pozostałe przychody operacyjne	7 011	8 259	1 290	2 870
Koszty sprzedaży	9 888	19 220	2 745	7 347
Koszty ogólnego zarządu	16 125	14 606	5 127	4 722
Pozostałe koszty operacyjne	758	440	327	151
w tym straty związane z pożarem	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 550	4 036	885	(35)
Przychody finansowe	1 887	3 326	1 130	2 669
Koszty finansowe	4 278	6 268	1 262	3 167
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 159	1 094	753	(533)
Podatek dochodowy	1 286	523	226	(134)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	873	571	527	(399)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	873	571	527	(399)
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	(22)	4	(13)	(46)
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	895	567	540	(353)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-	-	-	-
Podstawowy za okres obrotowy	0,03	0,02	0,02	(0,01)
Rozwodniony za okres obrotowy	0,03	0,02	0,02	(0,01)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-	-	-	-
Podstawowy za okres obrotowy	0,03	0,02	0,02	(0,01)
Rozwodniony za okres obrotowy	0,03	0,02	0,02	(0,01)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	III kwartał zakończony 30.09.2013	III kwartał zakończony 30.09.2012
Zysk/(strata) netto za okres	873	571	527	(399)
Inne całkowite dochody:				
Różnice kursowe z tytułu wyceny jednostek zagranicznych	(106)	(220)	(185)	(64)
Wynik na sprzedaży akcji własnych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Aktualizacja inwestycji w jednostki podporządkowane	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	(106)	(220)	(185)	(64)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	767	351	342	(463)
CAŁKOWITY DOCHÓD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	789	347	355	(417)
Całkowity dochód udziałów niekontrolujących	(22)	4	(13)	(46)

Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	III kwartał zakończony 30.09.2013	III kwartał zakończony 30.09.2012
Amortyzacja	3 340	4 371	1 038	1 404
Zużycie materiałów i energii	12 365	13 671	3 781	3 987
Usługi obce	11 883	12 631	3 810	4 567
Podatki i opłaty	2 043	1 826	697	639
Wynagrodzenia	14 806	16 778	5 009	5 546
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 736	3 364	906	995
Wynik z aktualizacji należności	13	(4)	13	(8)
Pozostałe koszty rodzajowe	1 394	1 933	426	779
Koszty według rodzaju, razem	48 580	54 570	15 680	17 909
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(5 991)	(8 043)	(2 297)	2 407
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(9 888)	(19 220)	(2 745)	(7 347)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(16 125)	(14 606)	(5 127)	(4 722)
Koszty spoza kręgu kosztów	-	-	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	16 576	12 701	5 511	8 247

Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	III kwartał zakończony 30.09.2013	III kwartał zakończony 30.09.2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	384	2 432	181	(114)
Rozwiązanie rezerw	133	587	126	524
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	-	(169)	-
Uzyskane kary grzywny, odszkodowania	110	51	78	7
Dotacje	4	41	4	19
Nadwyżki inwentaryzacyjne	27	-	21	-
Otrzymane odszkodowania z tytułu strat w skutek pożaru	-	-	-	-
Zysk na okazjonalnym nabyciu	299	-	-	-
Uzyskany zwrot kosztów sądowych	18	33	4	10
Prowizja od poręczeń	-	14	-	-
Inne przychody operacyjne	402	9	262	9
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	5 634	5 092	783	2 415
SUMA	7 011	8 259	1 290	2 870

Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	III kwartał zakończony 30.09.2013	III kwartał zakończony 30.09.2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	4	1	(10)
Utworzenie rezerw na zapasy	-	-	-	-
Darowizny	43	18	11	6
Niezawinione niedobory	30	-	30	-
Kary, grzywny, odszkodowania	190	68	72	65
Koszty napraw pokryte odszkodowaniem	54	63	10	22
Opłaty sądowe	156	111	80	28
Koszty złomowania majątku obrotowego	-	14	-	-
Koszty nabycia jednostki zależnej	-	-	-	-
Koszty utrzymania nieruchomości/mieszkań	175	4	60	1
Inne koszty operacyjne	109	158	63	39
SUMA	758	440	327	151

Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	III kwartał zakończony 30.09.2013	III kwartał zakończony 30.09.2012
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	297	184	224	66
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	(1)	-
Rozwiązanie rezerw na aktywa finansowe	-	-	-	-
Prowizje	-	42	(18)	(39)
Dodatnie różnice kursowe	1 451	2 781	793	2 487
Inne przychody finansowe	139	319	132	155
SUMA	1 887	3 326	1 130	2 669

Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	III kwartał zakończony 30.09.2013	III kwartał zakończony 30.09.2012
Odsetki	2 255	2 512	723	906
Ujemne różnice kursowe	1 496	2 668	405	1 805
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	-	-	-	-
Strata ze zbycia aktywów finansowych	76	236	13	-
Utrata wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Prowizje bankowe, od kredytu, faktoring	451	444	138	55
Cesje wierzytelności	-	-	-	-
Inne koszty finansowe	-	408	(17)	401
SUMA	4 278	6 268	1 262	3 167

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.

AKTYWA	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012
Aktywa trwałe	110 316	109 215	104 279	101 514
Rzeczowe aktywa trwałe	20 076	19 302	19 683	21 468
Wartości niematerialne	15 698	16 299	16 449	17 008
Wartość firmy	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	52 217	51 238	44 980	41 040
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16 068	16 068	16 923	16 433
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	219	206	194
Pozostałe aktywa finansowe	504	516	420	346
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 753	5 573	5 618	5 025
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-
Aktywa obrotowe	77 216	82 070	81 083	95 099
Zapasy	43 542	43 022	53 401	63 002
Należności handlowe	22 619	25 010	17 792	20 146
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	145	17
Pozostałe należności	2 676	4 825	3 141	3 995
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12	12	12	12
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami	228	244	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	2 449	2 615	1 498	1 548
Rozliczenia międzyokresowe	1 397	2 048	951	1 582
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 293	4 294	4 143	4 797
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	1 544	-
AKTYWA RAZEM	187 532	191 285	186 906	196 613

PASYWA	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012
Kapitał własny	79 074	79 253	79 253	83 072
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>78 461</i>	<i>78 627</i>	<i>78 512</i>	<i>81 994</i>
Kapitał zakładowy	51 000	51 000	51 000	51 000
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	9 757	9 757	9 757	9 757
Akcje własne (wielkość ujemna)	(403)	(461)	(461)	(461)
Pozostałe kapitały	7 435	7 435	7 435	7 456
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(179)	(79)	(73)	(173)
Niepodzielony wynik finansowy	9 956	10 620	13 905	13 848
Wynik finansowy bieżącego okresu	895	355	(3 051)	567
<i>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</i>	<i>613</i>	<i>626</i>	<i>741</i>	<i>1 078</i>
Zobowiązanie długoterminowe	23 282	23 000	22 307	22 577
Kredyty i pożyczki	13 451	13 089	12 846	12 957
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 012	6 748	5 994	5 182
Zobowiązania długoterminowe inne	2 398	2 587	2 878	3 824
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16	5	17	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	405	571	564	614
Pozostałe rezerwy	-	-	8	-
Zobowiązania krótkoterminowe	85 176	89 032	85 346	90 964
Kredyty i pożyczki	40 330	44 214	43 653	43 645
Zobowiązania finansowe	6 520	6 259	5 037	3 333
Zobowiązania handlowe	30 207	27 187	25 798	32 784
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	110	181	-	-
Pozostałe zobowiązania	7 109	10 140	8 581	8 989
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	42	123	260	202
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	513	670	503	826
Pozostałe rezerwy	345	258	1 514	1 185
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	187 532	191 285	186 906	196 613
Wartość księgowa na akcję	3,08	3,08	3,08	3,22

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012
2. Zobowiązania warunkowe	2 620	6 145	5 929	8 178
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 620	6 145	5 929	8 178
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 620	6 145	5 929	8 178
Pozycje pozabilansowe razem	2 620	6 145	5 929	8 178

1.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Wydzielony kapitał na zakup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
9 miesięcy zakończone 30.09.2013											
Kapitał własny na dzień 1.01.2013	51 000	9 757	(461)	3 100	4 335	(73)	13 905	(3 051)	78 512	741	79 253
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	51 000	9 757	(461)	3 100	4 335	(73)	13 905	(3 051)	78 512	741	79 253
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	895	895	(22)	873
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	(106)	-	-	(106)	-	(106)
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	(106)	-	895	789	(22)	767
Aktualizacja wyceny inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres od 1.01.2013 do 30.09.2013	-	-	-	-	-	(106)	-	895	789	(22)	767
Akcje własne	-	-	58	-	-	-	-	-	58	-	58
Niepodzielony wynik finansowy przyjęty w wyniku objęcia kontroli	-	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)	1	(7)
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	(890)	-	(890)	-	(890)
Transakcje nabycia udziałów od udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(107)	(107)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	(3 051)	3 051	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30.09.2013	51 000	9 757	(403)	3 100	4 335	(179)	9 956	895	78 461	613	79 074

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Wydzielony kapitał na zakup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
6 miesięcy zakończone 30.06.2013											
Kapitał własny na dzień 1.01.2013	51 000	9 757	(461)	3 100	4 335	(73)	13 905	(3 051)	78 512	741	79 253
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	51 000	9 757	(461)	3 100	4 335	(73)	13 905	(3 051)	78 512	741	79 253
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	355	355	(9)	346
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)	-	(6)
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	(6)	-	355	349	(9)	340
Aktualizacja wyceny inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres od 1.01.2013 do 30.06.2013	-	-	-	-	-	(6)	-	355	349	(9)	340
Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niepodzielony wynik finansowy przyjęty w wyniku objęcia kontrolą	-	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)	1	(7)
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	(226)	-	(226)	-	(226)
Transakcje nabycia udziałów od udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(107)	(107)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	(3 051)	3 051	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30.06.2013	51 000	9 757	(461)	3 100	4 335	(79)	10 620	355	78 627	626	79 253

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Wydzielony kapitał na zakup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
12 miesięcy zakończone 31.12.2012											
Kapitał własny na dzień 1.01.2012	51 000	9 757	(354)	3 100	2 347	47	10 425	8 989	85 311	1 074	86 385
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	51 000	9 757	(354)	3 100	2 347	47	10 425	8 989	85 311	1 074	86 385
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	(3 051)	(3 051)	55	(2 996)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	(120)	-	-	(120)	-	(120)
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	(120)	-	(3 051)	(3 171)	55	(3 116)
Aktualizacja wyceny inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012	-	-	-	-	-	(120)	-	(3 051)	(3 171)	55	(3 116)
Akcje własne	-	-	(107)	-	3 460	-	9 023	-	12 376	-	12 376
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	(1 492)	-	(3 503)	(8 989)	(13 984)	(388)	(14 372)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	20	-	(2 040)	-	(2 020)	-	(2 020)
Kapitał własny na dzień 31.12.2012	51 000	9 757	(461)	3 100	4 335	(73)	13 905	(3 051)	78 512	741	79 253

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Wydzielony kapitał na zakup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
9 miesięcy zakończone 30.09.2012											
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	51 000	9 757	(354)	3 100	2 347	47	10 425	8 989	85 311	1 074	86 385
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	51 000	9 757	(354)	3 100	2 347	47	10 425	8 989	85 311	1 074	86 385
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	566	566	4	570
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	(220)	-	-	(220)	-	(220)
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	(220)	-	566	346	4	350
Aktualizacja wyceny inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres od 1.01.2012 do 30.09.2012	-	-	-	-	-	(220)	-	566	346	4	350
Akcje własne	-	-	(107)	-	-	-	-	-	(107)	-	(107)
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	3 502	-	8 988	(8 988)	3 502	-	3 502
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	(1 493)	-	(3 525)	-	(5 018)	-	(5 018)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(2 040)	-	(2 040)	-	(2 040)
Kapitał własny na dzień 30.09.2012	51 000	9 757	(461)	3 100	4 356	(173)	13 848	567	81 994	1 078	83 072

1.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	III kwartał zakończony 30.09.2013	III kwartał zakończony 30.09.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem działalności kontynuowanej	2 159	1 094	753	(533)
Zysk / Strata przed opodatkowaniem działalności zaniechanej	-	-	-	-
Korekty razem:	8 843	(6 259)	7 409	4 058
Amortyzacja	3 341	4 371	1 035	1 404
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(18)	(80)	(111)	20
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 116	2 038	(705)	949
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(5 399)	(6 230)	(2 543)	(1 010)
Zmiana stanu rezerw	(1 326)	(78)	(236)	4
Zmiana stanu zapasów	9 859	(9 440)	(520)	(8 410)
Zmiana stanu należności	(4 445)	5 396	4 556	4 528
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	976	(1 668)	(2 153)	5 880
Zmiana stanu pozostałych aktywów	5 431	(724)	6 113	693
Inne korekty	(692)	156	1 973	-
Gotówka z działalności operacyjnej	11 002	(5 165)	8 162	3 525
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(487)	(383)	(209)	(237)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 515	(5 548)	7 953	3 288
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	2 033	7 176	1 082	378
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 844	4 843	1 031	350
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	550	-	-
Zbycie aktywów finansowych	89	1 203	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	100	580	51	28
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
Wydatki	5 364	9 714	3 371	3 624
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 927	2 113	2 432	827
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	3 899	-	1 250
Wydatki na aktywa finansowe	390	2 027	177	33
Inne wydatki inwestycyjne	1 047	1 675	762	1 514
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 331)	(2 538)	(2 289)	(3 246)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	3 829	28 001	-	13 856
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	2 476	27 745	-	13 817
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	1 353	256	-	39
Wydatki	10 863	19 837	5 665	14 731
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	109	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	80	2 020	-	2 020
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	6 590	13 221	4 510	10 966
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 793	1 834	351	551
Odsetki	2 392	2 653	663	1 194
Inne wydatki finansowe	8	-	141	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 034)	8 164	(5 665)	(875)
D. Przepływy pieniężne netto razem	150	78	(1)	(833)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	120	78	(1)	(833)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 143	4 719	4 294	5 630
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 293	4 797	4 293	4 797
środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu	1 233	1 233	1 233	1 233

2. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe COMPLEX S.A. na dzień 30.09.2013 r. oraz za dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.

2.1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego również w przeliczeniu na euro.

Wybrane dane finansowe		PLN		EUR	
		Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012
Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 634	23 427	1 571	5 585
II.	Koszt własny sprzedaży	5	15 450	1	3 683
III.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 691	1 598	874	381
IV.	Zysk (strata) brutto	3 641	1 277	862	304
V.	Zysk (strata) netto	3 295	679	780	162
VI.	Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,13	0,03	0,03	0,01
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21	15 913	5	3 794
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 421)	(336)	(573)	(80)
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 689	(16 550)	637	(3 945)
Wybrane dane finansowe na dzień		PLN		EUR	
		Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego					
X.	Aktywa razem	103 969	99 361	24 659	24 304
XI.	Zobowiązania razem	25 448	23 763	6 036	5 813
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 663	16 024	3 952	3 920
XIII.	Kapitał własny	78 521	75 598	18 623	18 492
XIV.	Kapitał podstawowy	51 000	51 000	12 096	12 475
XV.	Liczba akcji w sztukach	25 500 000	25 500 000	25 500 000	25 500 000
XVI.	Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	3,08	2,96	0,73	0,73

2.2. Sprawozdanie z zysków i strat oraz całkowitych dochodów COMPLEX S.A. (układ kalkulacyjny).

	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	III kwartał zakończony 30.09.2013	III kwartał zakończony 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	6 634	23 427	2 474	4 294
Przychody ze sprzedaży produktów	-	13	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	6 634	7 706	2 474	2 572
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	15 708	-	1 722
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5	15 450	-	1 590
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5	11	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	15 439	-	1 590
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 629	7 977	2 474	2 704
Pozostałe przychody operacyjne	6 192	2 935	63	459
- w tym odszkodowania uzyskane w skutek strat pożarowych	-	-	-	-
Koszty sprzedaży	725	-	265	-
Koszty ogólnego zarządu	8 172	9 181	2 753	2 934
Pozostałe koszty operacyjne	233	133	57	30
- w tym straty nadzwyczajne w skutek pożaru	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 691	1 598	(538)	199
Przychody finansowe	780	2 664	191	731
Koszty finansowe	830	2 985	305	1 263
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 641	1 277	(652)	(333)
Podatek dochodowy	346	598	(107)	134
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 295	679	(545)	(467)

	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	III kwartał zakończony 30.09.2013	III kwartał zakończony 30.09.2012
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 295	679	(545)	(467)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,13	0,03	(0,02)	(0,02)
Rozwodniony za okres obrotowy	0,13	0,03	(0,02)	(0,02)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,13	0,03	(0,02)	(0,02)
Rozwodniony za okres obrotowy	0,13	0,03	(0,02)	(0,02)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-	-	-

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	III kwartał zakończony 30.09.2013	III kwartał zakończony 30.09.2012
Zysk/(strata) netto za okres	3 295	679	(545)	(467)
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-
Różnice kursowe z tytułu wyceny jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Wynik na sprzedaży akcji własnych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	3 295	679	(545)	(467)

2.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej COMPLEX S.A.

AKTYWA	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Aktywa trwałe	89 025	88 938	84 140	82 272
Rzeczowe aktywa trwałe	6 267	6 131	6 948	7 043
Wartości niematerialne	11 611	11 777	12 323	12 459
Nieruchomości inwestycyjne	16 859	16 859	14 120	14 120
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	52 993	52 993	49 362	47 133
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	351	342	402	340
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	944	836	985	1 177
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-
Aktywa obrotowe	14 944	15 759	15 221	18 475
Zapasy	195	194	171	1 905
Należności handlowe	1 466	2 584	5 432	5 184
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe należności	3 242	3 106	2 867	3 572
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12	12	12	12
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	7 626	7 087	4 783	5 421
Rozliczenia międzyokresowe	629	846	471	759
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 774	1 930	1 485	1 622
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	103 969	104 697	99 361	100 747

PASYWA	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Kapitał własny	78 521	79 260	75 598	76 828
Kapitał podstawowy	51 000	51 000	51 000	51 000
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	9 757	9 757	9 757	9 757
Akcje własne	(403)	(461)	(461)	(461)
Pozostałe kapitały	17 466	17 511	17 511	17 493
Kapitał z aktualizacji	-	-	-	-
Niepodzielony wynik finansowy	(2 594)	(2 387)	(1 827)	(1 640)
Wynik finansowy bieżącego okresu	3 295	3 840	(382)	679
Zobowiązanie długoterminowe	8 785	8 599	7 739	9 305
Kredyty i pożyczki	4 650	4 349	3 791	4 353
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 261	3 265	2 773	2 668
Zobowiązania długoterminowe finansowe	776	898	1 114	1 084
Zobowiązania długoterminowe inne	82	82	44	1 200
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16	5	17	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	16 663	16 838	16 024	14 614
Kredyty i pożyczki	9 931	8 779	7 578	6 526
Zobowiązania finansowe	571	665	999	985
Zobowiązania handlowe	2 991	3 038	1 682	1 664
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	3 069	4 209	4 650	4 343
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	101	29	44
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	81	46	46	41
Pozostałe rezerwy	-	-	1 040	1 011
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	103 969	104 697	99 361	100 747

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym COMPLEX S.A.

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Wydzielony kapitał na zakup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013								
Kapitał własny na dzień 1.01.2013	51 000	9 757	(461)	3 100	14 411	(1 827)	(382)	75 598
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	(385)	-	(385)
Kapitał własny po korektach	51 000	9 757	(461)	3 100	14 411	(2 212)	(382)	75 213
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	3 295	3 295
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	3 295	3 295
Aktualizacja wyceny inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres od 1.01.2013 do 31.03.2013	-	-	-	-	-	-	3 295	3 295
Akcje własne	-	-	58	-	(45)	-	-	13
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(382)	382	-
Kapitał własny na dzień 31.03.2013	51 000	9 757	(403)	3 100	14 366	(2 594)	3 295	78 521

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Wydzielony kapitał na zakup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny
okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013								
Kapitał własny na dzień 01.01.2012	51 000	9 757	(461)	3 100	14 411	(1 827)	(382)	75 598
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	(178)	-	(178)
Kapitał własny po korektach	51 000	9 757	(461)	3 100	14 411	(2 005)	(382)	75 420
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata z tytułu wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	3 840	3 840
Całkowity dochód za okres od 1.01.2012 do 30.06.2012	-	-	-	-	-	-	3 840	3 840
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje nabycia udziałów od udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-
- w tym korekta wyceny początkowej transakcji nabycia spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeznaczenie zysku na pokrycie strat	-	-	-	-	-	(382)	382	-
Kapitał własny na dzień 30.06.2013	51 000	9 757	(461)	3 100	14 411	(2 387)	3 840	79 260

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Wydzielony kapitał na zakup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012								
Kapitał własny na dzień 1.01.2012	51 000	9 757	(354)	3 100	11 508	(1 640)	4 925	78 296
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	51 000	9 757	(354)	3 100	11 508	(1 640)	4 925	78 296
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(382)	(382)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	(382)	(382)
Aktualizacja wyceny inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012	-	-	-	-	-	-	(382)	(382)
Akcje własne	-	-	(107)	-	-	-	-	(107)
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	-	(187)	-	(187)
Dywidenda	-	-	-	-	20	-	(2 040)	(2 020)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	2 883	-	(2 885)	(2)
Kapitał własny na dzień 31.12.2012	51 000	9 757	(461)	3 100	14 411	(1 827)	(382)	75 598

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Wydzielony kapitał na zakup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012								
Kapitał własny na dzień 01.01.2012	51 000	9 757	(354)	3 100	11 508	(1 640)	4 925	78 296
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	51 000	9 757	(354)	3 100	11 508	(1 640)	4 925	78 296
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata z tytułu wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	679	679
Całkowity dochód za okres od 1.01.2012 do 30.09.2012	-	-	-	-	-	-	679	679
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(2 040)	(2 040)
Akcje własne	-	-	(107)	-	-	-	-	(107)
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	2 885	-	(2 885)	-
Kapitał własny na dzień 30.09.2012	51 000	9 757	(461)	3 100	14 393	(1 640)	679	76 828

2.5. Rachunek przepływów pieniężnych COMPLEX S.A. (metoda pośrednia).

	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	III kwartał zakończony 30.09.2013	III kwartał zakończony 30.09.2012
Działalność operacyjna				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 641	1 277	(652)	(333)
II. Korekty razem	(3 620)	14 636	(181)	6 167
1. Zysk (strata) w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	1 524	1 734	468	568
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(8)	(303)	1	(200)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	396	1 473	87	281
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(6 030)	4	-	2 440
6. Zmiana stanu rezerw	(558)	(43)	480	-
7. Zmiana stanu zapasów	(23)	14 701	-	1 444
8. Zmiana stanu należności	1 313	23 023	(944)	6 598
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	568	(22 690)	224	(1 865)
11. Zmiana stanu pozostałych aktywów	(615)	(661)	(300)	(497)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	(187)	(2 602)	(197)	(2 602)
Gotówka z działalności operacyjnej	21	15 913	(833)	5 834
Podatek dochodowy zapłacony /(zwrócony)	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	21	15 913	(833)	5 834

Działalność inwestycyjna				
I. Wpływy	1 407	5 157	764	2 802
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	453	70	-	13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-	-	-
3. Wpływy z aktywów finansowych	954	1 427	874	280
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	3 660	(110)	2 509
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
II. Wydatki	3 828	5 493	1 700	2 174
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	458	501	438	121
2. Inwestycje w nieruchomości	-	-	-	-
3. Wydatki na aktywa finansowe	3 370	765	2 980	(568)
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	4 227	(1 718)	2 621
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 421)	(336)	(936)	628

Działalność finansowa				
I. Wpływy	10 366	15 442	3 042	5 840
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	10 355	15 442	3 031	5 840
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	11	-	11	-
II. Wydatki	7 677	31 992	1 429	12 432
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	109	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	2 020	-	2 020
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 280	27 459	1 019	9 875
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	765	849	216	282
8. Odsetki	632	1 555	194	255
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 689	(16 550)	1 613	(6 592)

	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2012	III kwartał zakończony 30.09.2013	III kwartał zakończony 30.09.2012
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	289	(973)	(156)	(130)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	289	(973)	(156)	(130)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 485	2 595	1 930	1 752
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 774	1 622	1 774	1 622

3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy COMPLEX na dzień 30.09.2013 r. oraz za dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2013 r.

3.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UEMSSF obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

3.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym. Zarząd Spółki dominującej 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.

3.3. Zasady konsolidacji.

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych prawa głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Zarząd Spółki dominującej ustalił próg istotności dla konsolidacji sprawozdania finansowego spółki zależnej na poziomie:

- na poziomie udział sumy bilansowej spółki zależnej w sumie bilansowej spółki dominującej powyżej 3%
- na poziomie udział przychodów ze sprzedaży spółki zależnej w przychodach spółki dominującej powyżej 3%
- na poziomie udział kapitału własnego spółki zależnej w kapitale własnym spółki dominującej powyżej 3%
- na poziomie udział zysku netto spółki zależnej w wyniku finansowym netto spółki dominującej powyżej 3%
- w ocenie Zarządu Spółki dominującej wystąpią inne istotne przesłanki wynikające z działalności spółki zależnej

W roku przekroczenia trzech z pięciu określonych powyżej progów istotności powoduje możliwość konsolidacji spółki zależnej.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się, jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się, jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nienależące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się, jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał udziałowców niekontrolujących zwiększenia/zmniejszenia, z tym, że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszości tylko do wysokości kwot gwarantujących ich pokrycie przez udziałowców niekontrolujących. Nadwyżka strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami niekontrolującymi, jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą prawa własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres kończący się 30 września 2013 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2013	30.09.2012
COMPLEX S.A. w Łodzi	Jednostka dominująca	
QUINTO Sp. z o.o. w Radzionkowie	100,00%	100,00%
COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o. w Łodzi	100,00%	100,00%
COMPLEX IQ Sp. z o.o. w Łodzi	100,00%	100,00%
Komplexmetal Ukraina OOO	100,00%	100,00%
Jotes Business Park Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Metalzbyt Premium Technik Sp. z o.o. w Łodzi	100,00%	100,00%
OSTRANA Internationale Handels GmbH w Wiedniu, Austria	100,00%	100,00%
International Business Services Polska Sp. z o.o.	100,00%	-
Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A.	100,00%	-
WEIGT sp. z o.o. (dawniej Zakłady Hydrauliki Siłowej Sp. z o.o.)	99,42%	99,02%
Zakłady Elektromaszynowe-Elektronarzędzia CELMA S.A. w Golezowie	95,01%	94,92%
CELMA Metal Sp. z o.o. w Golezowie	95,01%	94,92%
CELMA Motors Sp. z o.o. w Golezowie	95,01%	94,92%
CELMA Power Tools Sp. z o.o. w Golezowie	95,01%	94,92%
Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe METALZBYT Sp. z o.o. w Będzinie	85,00%	85,00%

3.4. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

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, inwestycji w nieruchomości, 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.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Informacje dotyczące segmentów działalności Grupa prezentuje w podziale na segmenty branżowe:

- Produkcja i dystrybucja części do maszyn
- Produkcja urządzeń przemysłowych i konstrukcji stalowych
- Dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych
- Produkcja elektronarzędzi
- Dystrybucja elektronarzędzi i narzędzi do obróbki skrawaniem
- Działalność finansowa
- Sektor nieruchomości

oraz segmenty geograficzne:

- Kraj
- Unia Europejska
- Pozostałe kraje

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

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

- sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych
- działalności zaniechanej
- rozliczeń z tytułu spraw sądowych
- skutki zdarzeń losowych

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.

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.

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na: ujemne różnice przejściowe, przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych oraz przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość osiągnięcia przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego wymagające zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej do zapłacenia w przyszłości w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi. Wartość bilansowa rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku odnoszone są bezpośrednio w kapitał własny, jeśli podatek odroczony dotyczy pozycji, które w tym samym lub innym okresie zmniejszyły lub zwiększyły bezpośrednio kapitały własne.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowy majątek trwały stanowią zasoby kontrolowane przez Grupę w wyniku zdarzeń z przeszłości, z których według oczekiwań Grupy osiągnięcie 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 beczynny lub wycofany z aktywnego użytkowania.

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

Nie podlegają amortyzacji grunty ze względu na nieograniczony okres użytkowania. 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

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 ujmuje 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.

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 ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

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

Odpisy aktualizujące należności handlowe odnoszone są w koszty sprzedaży.

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

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.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, włączając nieruchomości w trakcie budowy, które grupa jako właściciel traktuje jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

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.

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 niepochođnym, 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.

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.

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 amortyzowanym 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.

Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według amortyzowanego 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 amortyzowanego 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 amortyzowanym 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.

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, zdolne 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 koszt własny sprzedaży.

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.

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.

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.

Kapitał zakładowy

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

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.

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 długo i krótkoterminowe.

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.

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 nie pochodnym, 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.

3.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych Grupa ujmuje oddzielnie, zgodnie z MSR 1 par. 35, uznając je za istotne. Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny, ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

Okresy objęte sprawozdaniem finansowym	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
1.01.2013 do 30.09.2013	4,2231	4,2163
1.01.2012 do 30.09.2012	4,1948	4,1138
1.01.2012 do 31.12.2012	4,1736	4,0882

3.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

3.7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2013 r., skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2013 r. nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2012 r. oraz za dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał opinię bez zastrzeżeń.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 11.03.2013 r., poz. 330) i wydanych

na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2012 r., za wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2013 r. powinno być czytane razem ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2012 r.

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2013 r. efektywne są następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

3.8. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od 1 stycznia 2013 roku.

- **MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”**
Zmiany umożliwiają jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy zastosowanie prospektywne MSR 39 lub MSSF 9 oraz § 10A MSR 20 w odniesieniu do pożyczek udzielonych od rządu posiadanych na dzień przejścia na MSSF.
Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
- **MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”** Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF.
Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.
Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
- **MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**
Standard określa wymagania dotyczące ujawniania informacji, które mają pomóc inwestorom oraz innym użytkownikom sprawozdań finansowych w lepszej ocenie wpływu lub potencjalnego wpływu kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych na sytuację finansową jednostki.
Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
- **MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”**
Standard określa ramy dla pomiaru wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Standard nie określa, kiedy składnik aktywów, zobowiązanie lub posiadane własne instrumenty kapitałowe wycenia się w wartości godziwej. Przeciwnie, wyceny i ujawniania wymagane przez standard stosuje się wtedy, gdy inne standardy wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej (z nielicznymi wyjątkami).
Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
- **MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”**
Zmiany służą jaśniejszej prezentacji rosnącej liczby składników innych całkowitych dochodów oraz ułatwieniu użytkownikom sprawozdań finansowych odróżnienia tych składników innych całkowitych dochodów, które mogą następnie zostać przeklasyfikowane na zyski lub stratę, od składników, które nigdy nie zostaną w ten sposób przeklasyfikowane.
Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
- **MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy”**
Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”. Zmieniony standard wycofuje interpretację SKI-21 „Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji”.
Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
- **MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze”**
Zmiany powinny pomóc użytkownikom sprawozdań finansowych w lepszym zrozumieniu tego, w jaki sposób programy określonych świadczeń wpływają na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz

przepływy środków pieniężnych jednostki. Celem tego standardu jest uregulowanie rachunkowości świadczeń pracowniczych oraz ujawniania informacji na ich temat.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- KIMSF 20 „Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych”
- KIMSF 20 zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.
Grupa uważa, że nowa interpretacja nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
- Coroczne zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2013)
Zmiany mają na celu udoskonalenie i doprecyzowanie standardów.
Grupa uważa, że zmiany nie miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

3.9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.
Standard określa zasady prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. MSSF 10 zastępuje wymogi konsolidacji zawarte w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” i standardzie MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 opiera się na obowiązujących zasadach określających pojęcie kontroli jako czynnika decydującego, czy jednostka powinna być uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki dominującej. Standard zawiera dodatkowe wytyczne, pomocne w ustaleniu występowania kontroli, gdy jest to trudne do oceny.
Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.
Standard przewiduje bardziej realistyczne odzwierciedlenie wspólnych porozumień, koncentrując się na prawach i obowiązkach porozumień, a nie jego formie prawnej (jak ma to miejsce obecnie). Standard porządkuje nieścisłości w sprawozdawczości wspólnych porozumień poprzez wprowadzenie jednolitej metody księgowania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.
- MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych porozumieniach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji. Postanowienia przejściowe różnią się w zależności od metody klasyfikacji wspólnych porozumień w ramach MSR 31.
Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.
Standard jest nowym, kompleksowym zbiorem przepisów, określającym wymogi ujawniania informacji dla wszystkich form udziałów w innych podmiotach, w tym dla spółek zależnych, wspólnych porozumień, jednostek stowarzyszonych i innych jednostek nie konsolidowanych.
Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.
Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.
Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Nowy standard dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

Grupa uważa, że nowy standard nie będzie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Celem wprowadzenia zmian jest wyeliminowanie niespójności w stosowaniu wymogów dotyczących zasad kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

3.10. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2014 roku.

Nowe przepisy są częścią zmian zastępujących dotychczasowy standard MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

Główne zmiany wynikające z nowego standardu to między innymi:

- likwidacja kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności,
- wprowadzenie dwóch kategorii aktywów finansowych: wycenianych według zamortyzowanego kosztu i wycenianych według wartości godziwej,
- nowe kryteria kwalifikacji aktywów do grupy aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu,
- nowe zasady rozpoznawania zmian wyceny do wartości godziwej inwestycji w kapitałowe instrumenty finansowe,
- likwidacja konieczności wyodrębniania wbudowanych instrumentów pochodnych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie.

Standard będzie jeszcze rozszerzony o części dot. zasad wyceny wg zamortyzowanego kosztu oraz zasad stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe, aczkolwiek ze względu na specyfikę działalności Grupy, przewiduje się, iż zmiany te będą miały istotny wpływ na wycenę i prezentację instrumentów finansowych Grupy.

Rzeczywisty wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 będzie możliwy do oszacowania po opublikowaniu ostatecznej, kompletnej wersji standardu.

- MSR 36 (zmiana) „Utrata wartości aktywów”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Przy opracowywaniu MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”, Rada postanowiła wprowadzić zmianę do MSR 36, która wymaga ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych. Opublikowana zmiana wyjaśnia pierwotny zamiar Rady: że zakres tych ujawnień jest ograniczony do wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych, który jest oparty na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Zmiana pozwala nadal stosować rachunkowość zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny wyznaczony jako instrument zabezpieczający, podlega nowacji w wyniku rozliczeń z kontrahentem centralnym w wyniku zmian prawa lub przepisów, przy spełnieniu określonych warunków.

Bank uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

- KIMSF 21 „Opłaty publiczne”
Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.
- KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Interpretacja wyjaśnia co jest zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej.
Grupa uważa, że nowa interpretacja nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

3.11. 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 urządzeń przemysłowych i konstrukcji stalowych
- Dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych
- Produkcja elektronarzędzi
- Dystrybucja elektronarzędzi i narzędzi do obróbki skrawaniem
- Działalność finansowa
- Sektor nieruchomości

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.

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.

Segmenty na 30.09.2013		Działalność kontynuowana								Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
		<i>Produkcja i dystrybucja części do maszyn</i>	<i>Produkcja urządzeń przemysłowych i konstrukcji stalowych</i>	<i>Dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych</i>	<i>Produkcja elektronarzędzi</i>	<i>Dystrybucja elektronarzędzi i narzędzi do obróbki skrawaniem</i>	<i>Działalność finansowa</i>	<i>Sektor nieruchomości</i>	<i>Nieprzypisane</i>		
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	55 991	6 829	10 636	10 795	7 035	970	639	1 204		94 099
	Sprzedaż między segmentami	5 507	-	101	11 726	276	444	362	5 430	(23 846)	-
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	44 019	4 315	6 156	9 139	5 559	300	296	5		69 789
	Koszty sprzedaży między segmentami	4 744	-	87	10 795	238	-	-	-	(15 864)	-
Zysk (strata) segmentu		12 735	2 514	4 494	2 587	1 514	1 114	705	6 629	(7 982)	24 310
Przychody finansowe		1 244	64	244	91	4	40	-	780	(580)	1 887
Koszty finansowe netto		2 427	326	328	273	241	3	50	830	(200)	4 278
Przychody nieprzypisane		207	175	12	464	286	2	5 652	3 453	(3 240)	7 011
Koszty nieprzypisane		11 709	1 789	2 614	4 188	4 148	730	791	9 130	(8 328)	26 771
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		50	638	1 761	(1 319)	(2 538)	423	5 516	902	(3 274)	2 159
Podatek dochodowy		(28)	287	361	132	(34)	79	540	194	(245)	1 286
Zysk (strata) netto		78	351	1 400	(1 451)	(2 504)	344	4 976	708	(3 029)	873
Aktywa ogółem		79 673	8 692	10 475	33 493	16 364	1 414	57 152	86 310	(106 041)	187 532
Aktywa segmentu		79 673	8 692	10 475	33 493	16 364	1 414	57 152	86 310	(106 041)	187 532
Aktywa nieprzypisane		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasywa ogółem		79 673	15 700	10 475	36 086	16 364	3 516	28 311	103 448	(106 041)	187 532
Zobowiązania segmentu		56 709	5 921	5 402	17 429	14 605	420	15 087	24 927	(32 042)	108 458
Zobowiązania nieprzypisane		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitały własne		22 964	9 779	5 073	18 657	1 759	3 096	13 224	78 521	(73 999)	79 074
Nakłady inwestycyjne:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		1 142	305	99	251	255	22	17	1 525	(276)	3 340

Segmenty na 30.09.2012		<i>Produkcja i dystrybucja części do maszyn</i>	<i>Produkcja maszyn do obróbki blachy</i>	<i>Produkcja urządzeń przemysłowych i konstrukcji stalowych</i>	<i>Dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych</i>	<i>Produkcja elektronarzędzi</i>	<i>Dystrybucja elektronarzędzi i narzędzi obróbki skrawaniem</i>	<i>Sektor nieruchomości</i>	<i>Nieprzypisane</i>	<i>Korekty konsolidacyjne</i>	<i>Działalność ogółem</i>
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	58 360	2 016	4 880	9 455	9 728	7 590	671	1 205		93 905
	Sprzedaż między segmentami	8 355	-	-	114	9 359	1 136	8	22 229	(41 201)	-
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	42 128	2 834	3 020	5 931	7 361	6 620	594	9 470		77 958
	Koszty sprzedaży między segmentami	4 456	-	-	-	7 472	558	-	5 980	(32 562)	(14 096)
Zysk (strata) segmentu		20 131	(818)	1 860	3 638	4 254	1 548	85	7 984	(8 639)	30 043
Przychody finansowe		2 003	10	24	274	107	138	-	2 664	(1 894)	3 326
Koszty finansowe netto		3 167	104	252	384	269	346	65	2 985	(1 304)	6 268
Przychody nieprzypisane		286	47	115	2	2 379	184	4 789	484	(27)	8 259
Koszty nieprzypisane		17 415	525	1 271	2 787	5 633	5 514	332	9 316	(8 527)	34 266
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 838	(1 390)	476	743	838	(3 990)	4 477	(1 169)	(729)	1 094
Podatek dochodowy		494	(51)	(122)	136	(21)	(512)	(24)	598	25	523
Zysk (strata) netto		1 344	(1 339)	598	607	859	(3 478)	4 501	(1 767)	(754)	571
Aktywa segmentu		79 055	5 198	12 582	10 868	18 260	15 873	24 170	100 765	(70 158)	196 613
Zobowiązania segmentu		60 077	2 260	5 472	6 567	10 136	12 560	12 840	23 929	(20 300)	113 541
Kapitały własne		18 978	2 937	7 110	4 301	8 124	3 313	11 330	76 836	(49 858)	83 072
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		1 113	155	375	90	414	240	8	1 735	242	4 371

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, kosztów sprzedaży, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych oraz obciążeń z tytułu podatku dochodowego. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

3.12. Istotne zmiany wielkości szacunkowych.

a) zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tys. zł.

Wyszczególnienie	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	5 618	4 420
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	981	2 049
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	7
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	9	26
Rezerwy na koszty	457	47
Pozostałe rezerwy	86	76
Różnice kursowe	23	37
Korekta sprzedaży z tytułu faktur korygujących	-	2
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	231	1 364
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	136	113
Odsetki naliczone, nie otrzymane	35	73
Odpisy aktualizujące zapasy	-	192
Odpisy aktualizujące należności	4	112
Odpisy aktualizujące wartość prac rozwojowych	-	-
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	846	851
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	11	13
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	17	71
Rezerwy na koszty	213	3
Pozostałe rezerwy	1	-
Różnice kursowe	9	24
Korekta sprzedaży z tytułu faktur korygujących	-	-
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	386	554
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	106	78
Odsetki naliczone, nie otrzymane	71	24
Odpisy aktualizujące zapasy	32	56
Odpisy aktualizujące należności	-	6
Odpisy aktualizujące wartość prac rozwojowych	-	22
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	5 753	5 618

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Ujęte w RZiS	Stan na koniec okresu
Tytuły różnic ujętych w RZiS			
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	58	-11	47
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	65	-8	57
Rezerwy na koszty	365	244	609
Pozostałe rezerwy	90	85	175
Różnice kursowe	13	14	27
Korekta sprzedaży z tytułu faktur korygujących	3	0	3
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	3 377	-155	3 222
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	371	30	401
Odsetki naliczone, nie otrzymane	176	-36	140
Odpisy aktualizujące zapasy	136	-32	104
Odpisy aktualizujące należności	964	4	968
Odpisy aktualizujące wartość prac rozwojowych	-	-	-
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 618	135	5 753

Wyszczególnienie	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	5 994	4 762
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	2 154	1 393
Zwiększenia z tytułu nabycia nowych jednostek	7	
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	2 003	1 164
Środki trwałe w leasingu (wartość netto śr.trw. w leasingu - zobowiązania)	88	58
Różnice kursowe	16	154
Odsetki zarachowane	40	17
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	1 136	161
Zmniejszenia z tytułu nabycia nowych jednostek	-	
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	1 055	83
Środki trwałe w leasingu (wartość netto śr.trw. w leasingu - zobowiązania)	33	16
Różnice kursowe	42	15
Odsetki zarachowane	6	47
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 012	5 994

Wyszczególnienie	Okres 9 m-cy zakończony 30.09.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	5 753	5 618
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 012	5 994
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(1 259)	(376)

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Ujęte w RZiS za okres 9 m- cy 2013 r.	Stan na koniec okresu
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	5 465	948	6 413
Środki trwałe w leasingu (wartość netto śr.trw. w leasingu - zobowiązania)	387	55	442
Różnice kursowe	139	-26	113
Odsetki zarachowane	3	34	37
Zwiększenia z tytułu nabycia nowych jednostek	-	7	7
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 994	1 018	7 012

b) zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych w tys. zł.

Zmiana stanu rezerw	Stan na początek okresu	Ujęte w RZiS za okres 9 m-cy 2013 r.	Stan na koniec okresu	Ujęte w RZiS w IIIQ 2013
Rezerwy na świadczenie emerytalne i podobne	1 067	-149	918	-323
Pozostałe rezerwy	1 522	-1 177	345	87
Razem zmiana odpisów aktualizujących wartość aktywów	2 589	-1 326	1 263	-236

c) zmiana odpisu aktualizującego wartość aktywów w tys. zł.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość aktywów	Stan na początek okresu	Ujęte w RZiS za okres 9 m-cy 2013 r.	Stan na koniec okresu	Ujęte w RZiS w IIIQ 2013
Zmiana stanu odpisów na należności	2 029	13	2 042	8
Zmiana stanu odpisów na zapasy	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów na aktywa rzeczowe i WNiP	246	-	246	-
Razem zmiana odpisów aktualizujących wartość aktywów	2 275	13	2 288	8

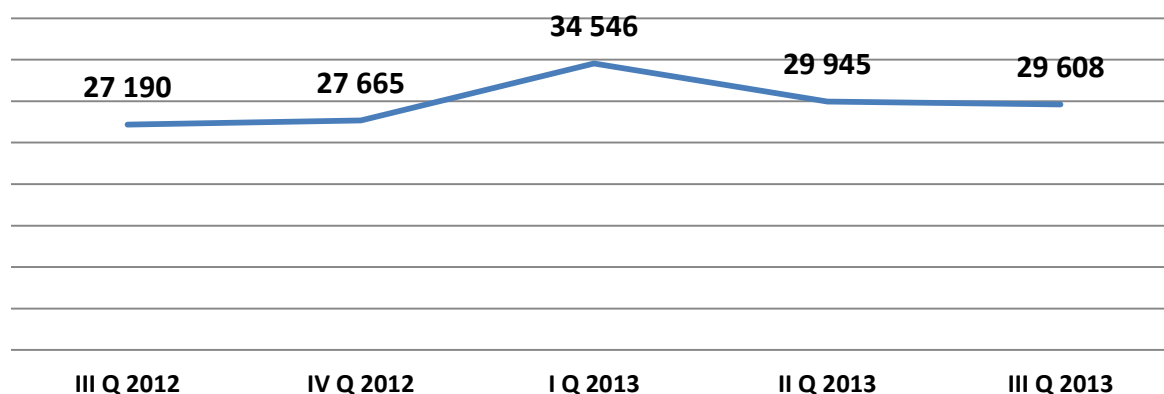
4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, w stosunku do analogicznego okresu roku wcześniejszego Grupa Kapitałowa Emitenta nieznacznie zwiększyła przychody przy jednoczesnej poprawie rentowności na poziomie operacyjnym i netto.

	I - III Q 2012 [w tys. PLN]	I - III Q 2013 [w tys. PLN]	Zmiana 2013/2012
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	93 905	94 099	0,21%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 036	4 550	12,74%
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	571	873	52,89%
Zysk (strata) netto	571	873	52,89%
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	567	895	57,85%

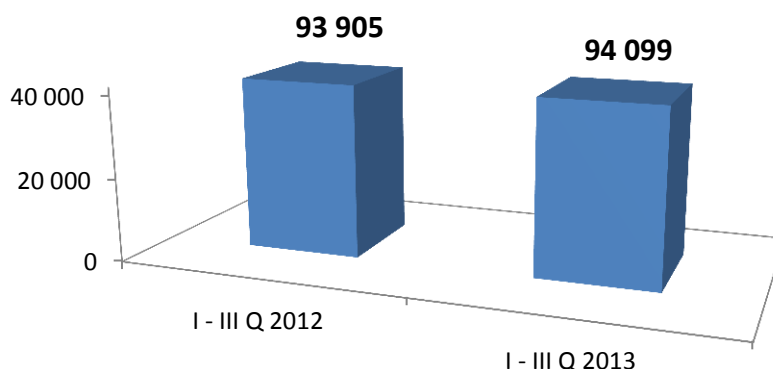
Poniższy wykres obrazuje zmiany wartości skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta w poszczególnych kwartałach.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w poszczególnych kwartałach [w tys. PLN]

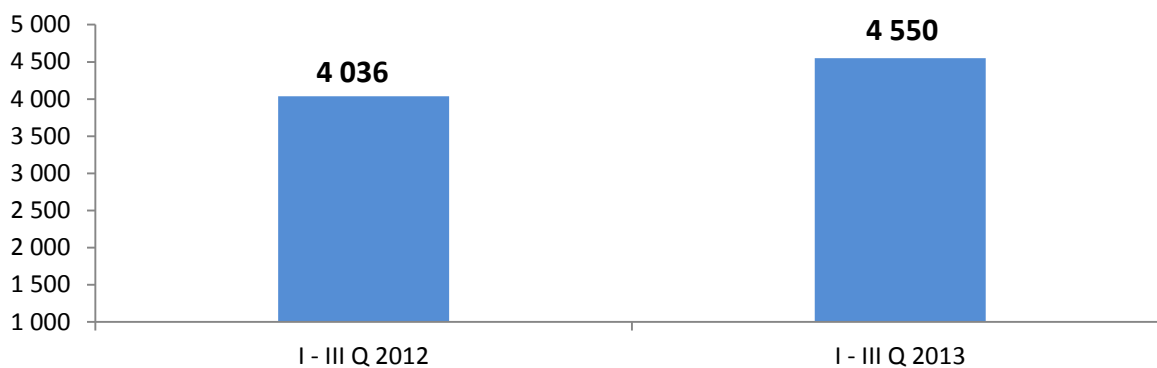


Poniższe wykresy przedstawiają dynamikę zmiany przychodów oraz wyniku Grupy w wyniku za okres trzech kwartałów bieżącego roku, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego :

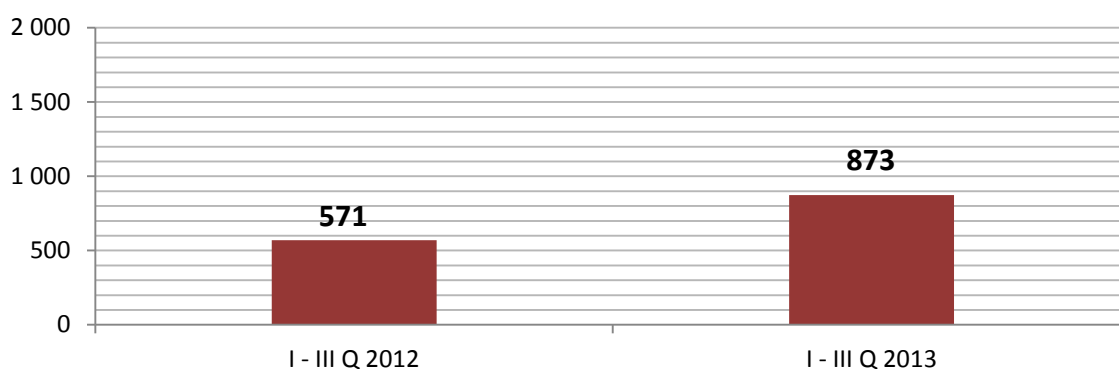
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej [w tys. PLN]



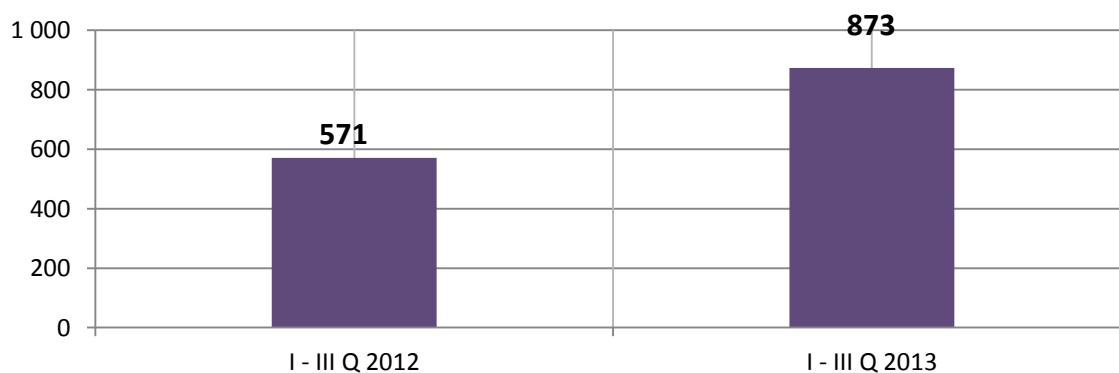
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [w tys. PLN]

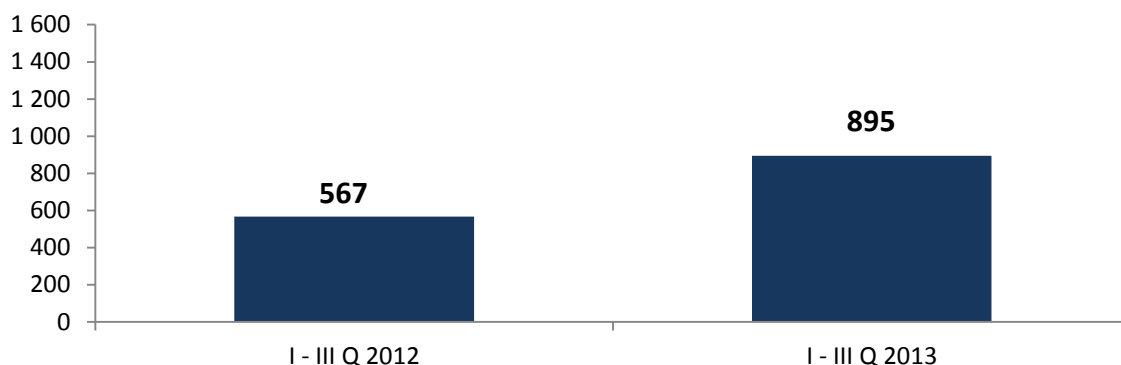


Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej [w tys. PLN]



Zysk (strata) netto [w tys. PLN]



Zysk (strata) netto podmiotu dominującego [w tys. PLN]


Na wyniki finansowe Grupy w 2013 roku wpływ miał program oszczędnościowy rozpoczęty z końcem 2012 roku. W ramach prowadzonych działań koszty rodzajowe, z wyłączeniem wartości sprzedanych towarów i materiałów, udało się Grupie obniżyć o blisko 11% przy nie zmienionym poziomie przychodów w stosunku do analogicznego okresu roku 2012 r. Jednocześnie negatywny wpływ na wynik miała niższa procentowa marża na sprzedaży, która spadła z poziomu blisko 32% odnotowywanego w okresie trzech pierwszych kwartałów 2012 roku, do 26% w okresie roku 2013. Niska marża na sprzedaży odczuwalna była przede wszystkim w I Q 2013 roku w związku ze sprzedażą towarów nabywanych na przestrzeni 2012 roku, których jednostkowa cena zakupu była zauważalnie wyższa od tej uzyskiwanej obecnie. Obecnie, w wyniku prowadzonych przez spółki Grupy działań m.in. przyspieszenia rotacji magazynów, procent marży na sprzedaży towarów handlowych systematycznie wzrasta.

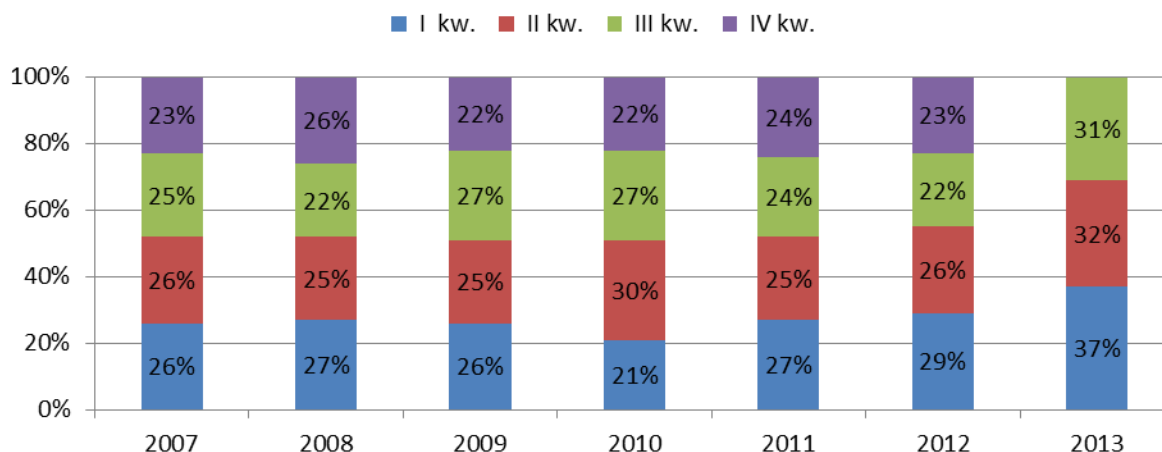
5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięcie wyniki finansowe.

Poza czynnikami i zdarzeniami opisanymi we wcześniejszym punkcie, na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta wpływ miało przeszacowanie do wartości godziwej, wartości nieruchomości inwestycyjnej zlokalizowanej w Opolu, należącej do spółki Quinto sp. z o.o. W wyniku przeszacowania Grupa odnotowała zysk w wysokości 648 tys. PLN.

6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Działalność spółek Grupy Kapitałowej Emitenta charakteryzuje niewielka sezonowość. W IV kwartale sprzedaż spółek Grupy jest zwykle niższa, a w II kwartale nieco wyższa niż w pozostałych kwartałach roku. Na wielkość przychodów w poszczególnych kwartałach większy wpływ od sezonowości sprzedaży ma aktualna koniunktura gospodarcza. Na wielkość przychodów generowanych przez Grupę w 2013 roku zauważalny wpływ miały ponadto prowadzone działania naprawcze. W ich wyniku Grupa koncentrowała się na wysoko marżowych segmentach działalności przy jednoczesnym ograniczaniu funkcjonowania w segmentach mniej rentownych.

Udział poszczególnych kwartałów w wartości wygenerowanych skonsolidowanych przychodów w danym roku



W największym stopniu sezonowością charakteryzują się wyniki Spółek:

- COMPLEX IQ sp. z o.o. – w miesiącach przed sezonem rolniczym przychody spółki są zwykle wyższe niż w pozostałym okresie,
- Spółki Grupy CELMA – w miesiącach zimowych, gdy mocno ograniczone są wszelkie roboty budowlane, popyt na elektronarzędzia wytwarzane przez Grupę jest mniejszy z powodu mniejszego zapotrzebowania wykazywanego przez spółki remontowe i budowlane,
- Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. – nieco większe zapotrzebowanie na oferowany asortyment występuje przed i podczas sezonu rolniczego,
- COMPLEX Automotive Bearings sp. z o.o. – słabsza sprzedaż w miesiącach zimowych,
- QUINTO sp. z o.o. – technologia produkcji wyrobów Spółki powoduje, iż część prac nie może być realizowana przy niesprzyjających warunkach atmosferycznych, w szczególności w sytuacji bardzo niskich temperatur w miesiącach zimowych,
- Weigt sp. z o.o. (dawniej Zakłady Hydrauliki Siłowej Sp. z o.o.) – w miesiącach poza sezonem rolniczym przychody spółki są niższe niż w pozostałych okresach.

7. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu;

Powyższa informacja została zaprezentowana w punkcie 3.12 podpunkt b) (istotne zmiany wielkości szacunkowych) niniejszego sprawozdania

8. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów;

Powyższa informacja została zaprezentowana w punkcie 3.12 podpunkt c) (istotne zmiany wielkości szacunkowych) niniejszego sprawozdania.

9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw;

Powyższa informacja została zaprezentowana w punkcie 3.12 podpunkt b) (istotne zmiany wielkości szacunkowych) niniejszego sprawozdania.

10. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego;

Powyższa informacja została zaprezentowana w punkcie 3.12 podpunkt a) (istotne zmiany wielkości szacunkowych) niniejszego sprawozdania.

11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych;

W okresie objętym raportem Emitent ani żadna z jednostek od niego zależnych nie nabyły ani nie sprzedały aktywów trwałych o istotnej wartości.

12. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych;

W okresie objętym raportem Emitent ani żadna z jednostek od niego zależnych nie dokonały zakupu aktywów trwałych o istotnej wartości. Emitent ani żadna z jednostek od niego zależnych nie zaciągnęły tym samym w okresie objętym raportem zobowiązania o istotnej wartości z tego tytułu.

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych;

Spółka nie posiada żadnych istotnych zobowiązań ani należności z tytułu prowadzonych spraw sądowych.

14. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów;

W okresie objętym raportem Emitent otrzymał decyzje od organów celnych określające cło antydumpingowe od wyrobów śrubowych nabytych w okresach wcześniejszych, na mocy Rozporządzenia Rady (UE) 723/2011 z 18 lipca 2011 r. Kwota naliczonego i zapłaconego cła w wysokości 469 tys. zł została odniesiona w wynik z lat poprzednich jako korekta błędu. Jednocześnie rozwiązano aktywo na podatek odroczone dotyczące rezerwy z tytułu cła antydumpingowego wykorzystanej w 2012 roku. Wysokość rozwiązanego aktywa w kwocie 190 tys. zł i również odniesiono w wynik poprzednich okresów.

15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym);

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła zmiana sytuacji gospodarczej oraz warunków prowadzenia działalności, która by miała istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego;

Emitent oraz jednostki od niego zależne w terminie regulują zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.

Na przestrzeni trzech kwartałów 2013 roku spółki Grupy Kapitałowej Emitenta realizowały rozpoczęty w IV kwartale 2012 roku program, mający na celu poprawę wyników finansowych do poziomów, które gwarantowałyby spełnienie kowenantów umownych. Mimo, iż od końca 2012 roku wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta ulegają systematycznej poprawie, część kowenantów umownych wg stanu na koniec III kwartału 2013 roku nie była realizowana.

Jednocześnie, mimo nie spełniania warunków umów kredytowych w zakresie niektórych kowenantów, żaden z kredytodawców Grupy Kapitałowej Emitenta nie podjął działań związanych ze stwierdzeniem naruszenia warunków umów. Ponadto zgodnie z wiedzą Emitenta banki kredytujące działalność Grupy nie planują podejmowania takich decyzji.

17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem;

Wszystkie transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi w 2013 roku miały charakter rynkowy.

18. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia;

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie wprowadzono zmian w sposobie metody wyceny powyższych aktywów.

19. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów;

W okresie sprawozdawczym powyższa zmiana klasyfikacji aktywów finansowych nie wystąpiła.

20. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W 2013 roku Emitent oraz żadna z jego spółek zależnych nie emitowała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie były przez spółki Grupy emitowane, wykupywane i spłacane dłużne ani kapitałowe papiery wartościowe.

21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W okresie objętym raportem Spółka nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Po dniu bilansowym, 30 października 2013 roku spółki należące do Grupy Kapitałowej COMPLEX podpisały aneksy do umów z BRE Bank S.A tj. :

1) Complex IQ sp. z o.o. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 11 września 2012 roku, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 40/2012. Podpisany aneks wydłużył termin obowiązywania umowy do dnia 28 lutego 2014 roku.

2) Emitent podpisał aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 10 października 2008 roku o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 26/2008. Podpisany aneks zmienił harmonogram spłaty kredytu oraz wydłużył termin ostatecznej spłaty kredytu do dnia 31 grudnia 2013 roku.

23. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Wysokość gwarancji dla firmy FREUDENBERG POLITEX Sp. z o.o. wystawionej na zlecenie Emitenta przez ING Bank Śląski S.A. wg stanu na dzień bilansowy uległa obniżeniu do kwoty 1.470.000,00 PLN Gwarancja zabezpiecza zapłatę należności z tytułu nabycia nieruchomości w Łodzi przy ul. Przybyszewskiego 176/178. Jej wysokość ulega obniżeniu wraz ze spłatą kolejnych rat kwoty zapłaty za nabytą nieruchomość, dokonywanych zgodnie z ustalonym przy podpisaniu umowy zakupu harmonogramem.

Wysokość gwarancji udzielonej firmie Quendis Polska o Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu została w dniu 19 lutego 2013 roku podwyższona do wysokości 650.000,00 PLN, z 598.213,54 PLN wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku. Zmiana wartości gwarancji wynika ze zmiany kursu EUR/PLN. Gwarancja została wystawiona na zlecenie Emitenta przez BRE Bank S.A. w celu zagwarantowania terminowej zapłaty należności z tytułu umowy najmu nieruchomości.

24. Opis Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyn i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Jednostkami zależnymi od COMPLEX S.A. są:

COMPLEX IQ sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – spółka prowadzi działalność w zakresie hurtowej sprzedaży części maszyn dla przemysłu. Ponadto spółka świadczy usługi logistyczne,

COMPLEX Waelzlager Deutschland GmbH z siedzibą w Berlinie – działalność spółki obejmuje dystrybucję części maszyn oraz elektronarzędzi na rynku niemieckim. Spółka jest jednostką zależną wobec COMPLEX IQ sp. z o.o.,

Komplexmetal Ukraina z siedzibą we Lwowie – firma zajmuje się dystrybucją części maszyn, w szczególności produktów CX na rynku ukraińskim,

METALZBYT PREMIUM TECHNIK sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (dawniej PREMIUM TECHNIK POLSKA sp. z o.o.) – działalność Spółki obejmuje dystrybucję części dla rolnictwa, przemysłu, motoryzacji oraz narzędzi i elektronarzędzi. Właścicielem 100% udziałów w spółce jest COMPLEX IQ sp. z o.o.,

Przedsiębiorstwo Handlowo - Usługowe „METALZBYT” sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie – Spółka jest podmiotem zależnym od Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. Przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja narzędzi, elektronarzędzi, artykułów metalowych oraz chemii budowlanej. P.H.U. "METALZBYT" jest podmiotem o ugruntowanej pozycji na rynku śląskim,

Ostrana Internationale HandelsgesmbH z siedzibą w Wiedniu – przedmiotem działalności spółki jest dystrybucja narzędzi, elektronarzędzi i części dla przemysłu. Spółka ma ponad czterdziestoletnią historię działalności na rynku austriackim. Właścicielem 100% udziałów w spółce jest Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.,

Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia CELMA S.A. z siedzibą w Goleiszowie - spółka była dystrybutorem profesjonalnych elektronarzędzi, w tym m.in.: wiertarek, szlifierek, obrabiarek do drewna, polerek i mieszarek. Z dniem 1 stycznia 2013 roku działalność sprzedażowa spółki została ograniczona do wyprzedaży zapasów towaru do Fabryki Elektronarzędzi CELMA S.A., która przejęła od spółki działalność dystrybucyjną. Wyprzedaż zapasów była prowadzona do dnia przeniesienia całości stanów magazynowym aportem do spółki Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A., który miał miejsce w dniu 21 maja 2013 roku. Spółka prowadziła (w pierwszym kwartale i na początku drugiego kwartału 2013 roku) sprzedaż zewnętrzną, ale wyłącznie do podmiotów, z którymi była nadal związana umową, a które to podmioty do dnia przejęcia działalności przez Fabrykę Elektronarzędzi CELMA S.A. nie podpisały porozumień w zakresie zmiany strony umowy na Fabrykę Elektronarzędzi CELMA S.A. W dniu 21 maja 2013 roku majątek spółki w postaci wszystkich maszyn, całości stanów zapasów oraz nieruchomości został wniesiony aportem do spółki Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A. Tym samym głównym składnikiem majątku przedsiębiorstwa stały się akcje w spółce Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A.

Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A. z siedzibą w Łodzi – akt założycielski spółki został podpisany w dniu 21 września 2012 roku. Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 26 listopada 2012 roku. Z dniem 1 stycznia 2013 roku spółka przejęła działalność w zakresie dystrybucji elektronarzędzi od spółki Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia CELMA S.A. W dniu 21 maja 2013 roku w wyniku aportu spółka przejęła majątek spółki ZEM-EN CELMA S.A. w postaci wszystkich maszyn produkcyjnych, całości stanów zapasów oraz nieruchomości zlokalizowanej w Goleiszowie.

Celma Metal sp. z o.o. z siedzibą w Goleiszowie - spółka zajmuje się obróbką mechaniczną komponentów wykorzystywanych przy produkcji elektronarzędzi. 100% udziałów w Spółce posiada ZEM - EN CELMA S.A.,

Celma Motors sp. z o.o. z siedzibą w Goleiszowie - przedmiotem działalności jest produkcja silników elektrycznych mających zastosowanie m.in. przy produkcji elektronarzędzi. 100% udziałów w Spółce posiada ZEM - EN CELMA S.A. ,

Celma Power Tools sp. z o.o. z siedzibą w Goleiszowie – spółka zajmuje się montażem elektronarzędzi. 100 % udziałów w Spółce posiada ZEM - EN CELMA S.A.,

COMPLEX Automotive Bearings sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – działalność spółki obejmuje dystrybucję samochodowych zestawów naprawczych i części dla motoryzacji,

Zinnger Dystrybucja sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (dawniej Polskie Centrum Caravaningu Sp. z o.o.) – spółka jest dystrybutorem zestawów naprawczych i części do motoryzacji marki ZINNGER. Właścicielem 100% udziałów w Spółce jest COMPLEX Automotive Bearings sp. z o.o.,

COMPLEX Autoteile Radlagersätze Deutschland GmbH z siedzibą w Berlinie – działalność spółki obejmuje dystrybucję samochodowych zestawów naprawczych na rynku niemieckim. Właścicielem 100% udziałów w Spółce jest COMPLEX Automotive Bearings sp. z o.o.,

Quinto sp. z o.o. z siedzibą w Radzionkowie – spółka jest producentem specjalnych konstrukcji spawalnych oraz specjalistycznej aparatury precyzyjnej dla górnictwa. Klientami spółki są firmy z branży górnictwa głębinowego i odkrywkowego, energetyki, przemysłu chemicznego i stoczniowego. QUINTO Sp. z o.o. dostarcza swoje produkty na rynek polski oraz m.in. do Niemiec, Austrii, Holandii, Danii, Czech, Rosji, Ukrainy, Turcji i USA.,

Weigt sp. z o.o. (dawniej Zakłady Hydrauliki Siłowej sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi – głównym przedmiotem działalności Weigt sp. z o.o. jest produkcja wyrobów hydraulicznych, m.in. przekładni hydrokinetycznych i pomp hamulcowych do maszyn budowlanych,

International Business Services Polska sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – głównym przedmiotem działalności spółki jest działalność finansowa oraz windykacyjna,

Fabryka Maszyn Jotes sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – przedmiotem działalności spółki jest produkcja maszyn dla przemysłu, w szczególności profesjonalnych szlifierek marki „JOTES” dla firm przemysłowych. Spółka świadczy również usługi w zakresie obróbki metali,

HERTZ Polska sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – przedmiotem działalności spółki jest dystrybucja połączeń śrubowych,

B2B Properties sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – spółka prowadzi działalność w zakresie strategicznego zarządzania nieruchomościami należącymi do spółek Grupy Kapitałowej. Udziałowcami są spółki Weigt sp. z o.o. (99,5%) oraz COMPLEX S.A. (0,5%)

Jotes Business Park sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania nieruchomością zlokalizowaną w Łodzi przy ulicy Papierniczej 7,

Factory Business Park sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania nieruchomością zlokalizowaną w Łodzi przy ulicy Przybyszewskiego 176/178 należącą obecnie częściowo do Spółki, a częściowo do COMPLEX S.A. Udziałowcami spółki są B2B Properties sp. z o.o. (99,66%) i COMPLEX S.A. (0,34%),

KENNER Polska sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – spółka prowadzi działalność w zakresie przeprowadzania prac badawczo rozwojowych na zlecenie spółek Grupy. Jednocześnie jest producentem lamp ledowych oraz elektroniki przemysłowej,

COMPLEX Production sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – przedmiotem działalności spółki jest produkcja zespołów jezdnych do przyczep oraz metalowych elementów techniki łożyskowej i części dla przemysłu,

Metrolog Centrum Pomiarowe sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – spółka na zlecenie podmiotów z Grupy Kapitałowej oraz zewnętrznych dokonuje pomiarów technicznych produktów,

Synergy Systems sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – spółka start-up'owa, która została zarejestrowana w dniu 31 maja 2012 roku. Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług z zakresu e-commerce.

FORKitchen sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – spółka start-up'owa, której akt założycielski został podpisany 26 lipca 2012 roku. Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła 4 września 2012 roku. COMPLEX S.A. posiada 70% udziałów w spółce. Przedmiotem działalności spółki jest projektowanie, produkcja oraz dystrybucja artykułów kuchennych,

CMX Outlet sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – spółka prowadzi działalność w zakresie upłynniania trudno zbywalnych zapasów oraz zbędnych składników majątku trwałego spółek Grupy,

COMPLEX Finance sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług księgowych i kadrowo-płacowych dla spółek Grupy Kapitałowej COMPLEX,

ConnectON sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – głównym przedmiotem działalności spółki są działania marketingowe dla spółek w Grupie Kapitałowej oraz zarządzanie informacją wewnątrz Holdingu,

ITC INFOLOGIC sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – ITC INFOLOGIC sp. z o.o. świadczy usługi informatyczne na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej. Udziały w spółce posiadają spółki COMPLEX S.A. (95,2%) oraz COMPLEX Finance sp. z o.o. (4,8%).

CMX Properties sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie rozpoczęła działalności gospodarczej,

CMX3 sp. z o.o. (dawniej Audio-Fonica sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi – na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania spółka nie prowadzi działalności gospodarczej,

Travel sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi - na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania właścicielem 100% udziałów w Spółce jest Zinnger Dystrybucja sp. z o.o. Spółka nie rozpoczęła działalności gospodarczej,

CELMA Business Park sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi - na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie rozpoczęła działalności gospodarczej,

L.p.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
1	Quinto Sp. z o.o.	5 795	5 795	100%	100%
2	COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o.	1 000	1 000	100%	100%
3	COMPLEX IQ Sp. z o.o.	15 400	15 400	100%	100%
4	Komplexmetal Ukraina	405	405	100%	100%
5	METALZBYT PREMIUM TECHNIK Sp. z o.o. (dawniej PREMIUM TECHNIK POLSKA Sp. z o.o.)	7 950	7 950	100%	100%
6	ZEM- EN CELMA S.A.	8 803	8 803	95,0%	95%
7	WEIGT sp. Z o.o. (dawniej Zakłady Hydrauliki Siłowej Sp. z o.o.)	6 329	6 329	99,42%	99,42%
8	OSTRANA Internationale GmbH	2 989	2 989	100%	100%
9	Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe METALZBYT Sp. z o.o.	2 220	2 220	85%	85%
10	CELMA Metal Sp. z o.o.	7	7	95%	95%
11	CELMA Motors Sp. z o.o.	7	7	95%	95%
12	CELMA Power Tools Sp. z o.o.	7	7	95%	95%
13	Jotes Business Park sp. Z o.o. (dawniej COMPLEX Marketing Sp. z o.o.)	5 324	5 324	100%	100%
14	COMPLEX Waelzlager Deutschland z siedzibą w Berlinie	435	435	100%	100%
15	COMPLEX Autoteile Radlagersätze Deutschland GmbH	98	98	100%	100%
16	International Business Services Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	754	754	99,87%	99,87%
17	COMPLEX Production Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	600	600	100,00%	100%
18	COMPLEX Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	50	100,00%	100%
19	METROLOG Centrum Pomiarowe Sp. z o.o. (dawniej COMPLEX Dystrybucja Sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi	267	267	100,00%	100%
20	B2B Properties sp. z o.o.	9 465	9 465	100,00%	100%
21	Zinnger Dystrybucja sp. z o.o. (dawniej Polskie Centrum Caravaningu Sp. z o.o.)	200	200	100,00%	100%
22	CONNECTON Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	400	400	100,00%	100%
23	Synergy Systems Sp. z o.o.	131	131	100,00%	100%
24	Fabryka Maszyn Jotes Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	1 002	1 002	100,00%	100%
25	HERTZ Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	2 151	2 151	100,00%	100%
26	Kenner Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	870	870	100,00%	100%
27	CMX Outlet Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	115	115	100,00%	100%
28	CMX3 (dawniej Audio Fonica Sp. z o.o.)	115	115	100,00%	100%
29	Celma Business Park Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	6	6	100,00%	100%
30	ITC Infologic Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	107	107	95,24%	95,24%
31	CMX Properties Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	5	5	100,00%	100%
32	Travel Sp. z o.o.	50	50	100,00%	100%
33	Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A.	7 493	7 493	100,00%	100%
34	FORKitchen sp. z o.o.	50	50	70,00%	70%
35	Factory Business Park Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	9 420	9 420	100,00%	100%

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy, konsolidacji podlegały podmioty zależne:

- COMPLEX IQ sp. z o.o.
- QUINTO sp. z o.o.
- COMPLEX Automotive Bearings sp. z o.o.
- Weigt sp. z o.o.

- Komplexmetal Ukraina
- Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.
- OSTRANA Internationale GmbH
- P.H.U. METALZBYT sp. z o.o.
- Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A.
- ZEM - EN CELMA S.A.
- Celma Motors Sp. z o.o.
- Celma Power Tools Sp. z o.o.
- Celma Metal Sp. z o.o.
- International Business Services Polska sp. z o.o.
- Jotes Business Park sp. z o.o.

Zgodnie z zasadą istotności, zdefiniowaną w § 29 i 30 założeń koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych MSR, Spółka nie obejmuje konsolidacją jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne z punktu widzenia realizacji obowiązku przedstawienia rzetelnie i jasno sytuacji majątkowej i finansowej oraz założeń przyjętej polityki rachunkowości określającej próg istotności.

W związku z powyższym, konsolidacji nie podlegają pozostałe, wchodzące w skład Grupy Kapitałowej podmioty zależne.

Podstawowe wielkości finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy COMPLEX według stanu na dzień 30 września 2013 roku :

L.p.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1	Quinto Sp. z o.o.	9 779	2 500	6 128	1 151	16 092	13 020	3 072	6 313	7 868
2	COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o.	5 050	1 000	2 629	1 421	10 308	579	9 729	5 258	10 936
3	COMPLEX IQ Sp. z o.o.	8 654	15 400	(6 729)	(17)	58 437	14 439	43 998	49 783	51 675
4	Komplexmetal Ukraina	3 257	23	2 807	427	3 745	24	3 721	488	4 124
5	METALZBYT PREMIUM TECHNIK Sp. z o.o. (dawniej PREMIUM TECHNIK POLSKA Sp. z o.o.)	1 540	7 950	(4 973)	(1 437)	11 322	6 644	4 678	9 782	3 856
6	ZEM- EN CELMA S.A.	10 637	10 281	(118)	474	13 922	8 431	5 491	3 285	3 788
7	WEIGT sp. Z o.o. (dawniej Zakłady Hydrauliki Siłowej Sp. z o.o.)	11 053	2 119	9 266	(332)	17 491	13 297	4 194	6 438	7 150
8	OSTRANA Internationale GmbH	(1 756)	9 144	(10 008)	(892)	1 894	193	1 701	3 650	926
9	Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe METALZBYT Sp. z o.o.	1 998	950	1 244	(196)	3 315	2 157	1 158	1 317	2 876
10	CELMA Metal Sp. z o.o.	(450)	5	(296)	(159)	1 556	94	1 462	2 006	1 735
11	CELMA Motors Sp. z o.o.	(241)	5	(224)	(22)	1 187	53	1 134	1 428	1 763
12	CELMA Power Tools Sp. z o.o.	(240)	5	(55)	(190)	4 028	61	3 967	4 268	7 169
13	Jotes Business Park sp. Z o.o. (dawniej COMPLEX Marketing Sp. z o.o.)	13 224	5 324	8 008	(108)	26 620	25 224	1 396	13 396	1 019
14	COMPLEX Waelzlager Deutschland z siedzibą w Berlinie	46	279	(277)	44	83	65	18	38	309
15	COMPLEX Autoteile Radlagersätze Deutschland GmbH	28	105	(88)	10	29	-	29	1	44
16	International Business Services Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	3 096	747	308	2 041	3 914	2 680	1 234	818	3 551
17	COMPLEX Production Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	(425)	600	(968)	(57)	64	30	34	489	21
18	COMPLEX Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	(24)	50	(25)	(49)	516	86	430	540	1 312
19	METROLOG Centrum Pomiarowe Sp. z o.o. (dawniej COMPLEX Dystrybucja Sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi	360	340	22	(2)	744	346	397	384	407
20	B2B Properties sp. z o.o.	9 773	9 720	(45)	99	9 790	9 670	120	16	104
21	Zinnger Dystrybucja sp. z o.o. (dawniej Polskie Centrum Caravaningu Sp. z o.o.)	(901)	200	(889)	(212)	364	214	150	1 265	205
22	CONNECTON Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	222	400	(89)	(89)	334	175	159	111	130
23	Synergy Systems Sp. z o.o.	(236)	130	(248)	(118)	41	20	20	277	130
24	Fabryka Maszyn Jotes Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	(317)	1 000	(1 182)	(135)	1 552	286	1 265	1 869	3 917
25	HERTZ Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	(691)	2 150	(2 282)	(559)	962	27	934	1 653	1 261
26	Kenner Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	(147)	868	(852)	(163)	735	86	648	881	116
27	CMX Outlet Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	(203)	115	(211)	(106)	424	2	422	627	737
28	CMX3 (dawniej Audio Fonica Sp. z o.o.)	51	115	(52)	(13)	108	54	54	58	21

L.p.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
29	Celma Business Park Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	(4)	5	(7)	(3)	(0)	-	(0)	4	-
30	ITC Infologic Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	132	105	113	(86)	598	20	578	466	877
31	CMX Properties Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	(17)	5	(15)	(6)	2	-	2	19	0
32	Travel Sp. z o.o.	42	50	(7)	(1)	47	-	47	5	1
33	Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A.	8 951	5 527	4 978	(1 554)	15 773	7 963	7 810	6 822	8 621
34	FORKitchen sp. z o.o.	(44)	70	(63)	(52)	119	26	92	163	23
35	Factory Business Park Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	9 684	1 455	8 167	62	10 612	9 642	970	927	1 237

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

Wyszczególnienie	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej COMPLEX S.A.	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży COMPLEX S.A.
30.09.2013				
Jednostka dominująca	103 969	100%	13 606	100%
COMPLEX Production Sp. z o.o.	64	0,06%	21	0,16%
COMPLEX Finance Sp. z o.o.	516	0,50%	1 312	9,65%
COMPLEX WaelzlagerDeutschland GmbH	83	0,08%	309	2,27%
COMPLEX AutoteileRadlagersatze Deutschland GmbH	29	0,03%	44	0,33%
B2B Properties Sp. z o.o.	9 790	9,42%	104	0,76%
Zinnger Dystrybucja sp. z o.o. (dawniej Polskie Centrum Caravaningu Sp. z o.o.)	364	0,35%	205	1,51%
Fabryka Maszyn Jotes Sp. z o.o.	1 552	1,49%	3 917	28,79%
Metrolog Centrum Pomiarowe Sp. z o.o.	744	0,72%	407	2,99%
ConnectON Sp. z o.o.	334	0,32%	130	0,95%
ITC Infologic Sp. z o.o.	598	0,58%	877	6,45%
HERTZ Polska Sp. z o.o.	962	0,92%	1 261	9,27%
KENNER Polska Sp. z o.o.	735	0,71%	116	0,85%
CMX Properties Sp. z o.o.	2	0,00%	0	0,00%
CMX Outlet Sp. z o.o.	424	0,41%	737	5,42%
CMX3 (dawniej Audio Fonica Sp. z o.o.)	108	0,10%	21	0,16%
Synergy Systems Sp. z o.o.	41	0,04%	130	0,95%
Travel Sp. z o.o.	47	0,05%	1	0,01%
Factory Business Park Sp. z o.o.	10 612	10,21%	1 237	9,09%
FORKitchen sp. z o.o.	119	0,11%	23	0,17%
CELMA Business Park Sp. z o.o.	(0)	0,00%	-	0,00%

25. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W związku z przeniesieniem działalności w zakresie dystrybucji elektronarzędzi ze spółki Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia CELMA S.A. (ZEM-EN CELMA) do spółki Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A. (FEN CELMA) od II kwartału 2013 roku niemal cała sprzedaż zewnętrzna realizowana była w ramach drugiej ze wspomnianych spółek.

W okresie objętym niniejszym raportem działalność sprzedażowa spółki Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia CELMA S.A. została ograniczona do wyprzedaży zapasów towaru do Fabryki Elektronarzędzi CELMA S.A. oraz do sprzedaży zewnętrznej, ale świadczonej wyłącznie do podmiotów, z którymi była nadal związana umową, a które to podmioty do dnia przejęcia działalności przez Fabrykę Elektronarzędzi CELMA S.A. nie podpisały porozumień w zakresie zmiany strony umowy na Fabrykę Elektronarzędzi CELMA S.A.

W II kwartale 2013 roku wszystkie podobne porozumienia zostały podpisane. Kompetencje w zakresie sprzedaży zewnętrznej realizowanej w 2012 roku i latach wcześniejszych przez spółkę ZEM-EN CELMA S.A. zostały podzielone w ten sposób, że spółka FEN CELMA przejęła w całości sprzedaż elektronarzędzi, natomiast spółka CELMA Power Tools przejęła sprzedaż części zamiennych. Jednocześnie w II kwartale 2013 roku nastąpił aport majątku stanowiącego wcześniej własność spółki Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia CELMA S.A. do spółki Fabryki Elektronarzędzi CELMA S.A. w ramach, którego przeniesiona została również własność całego pozostałego stanu magazynowego.

Tym samym spółka Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia CELMA S.A. przestała prowadzić działalność operacyjną, a po dokonaniu aportu jej głównym składnikiem aktywów są akcje w spółce Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A.

Przeniesienie działalności obejmującej dystrybucję elektronarzędzi własnej produkcji ze spółki Zakłady Elektromaszynowe - Elektronarzędzia CELMA S.A. z siedzibą w Golezowie do spółki Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A. z siedzibą w Łodzi poprawiło efektywności funkcjonowania oraz pełniejsze wykorzystanie zasobów, którymi dysponuje Grupa. Handlowy charakter działalności przedsiębiorstwa powoduje, iż zmiana jego lokalizacji z dotychczasowej, na centralną część Polski stanowi duże udogodnienie i przekłada się na spadek kosztów obsługi klientów przez służby handlowe. Nie bez znaczenia jest również fakt, iż w Łodzi siedzibę ma spółka holdingowa i większość pozostałych spółek Grupy. Zmiana miejsca prowadzenia działalności pozwala na szybszą wymianę informacji i efektywniejsze budowanie kompetencji kadry zatrudnionej w spółce. Przenosząc działalność do Łodzi spółka zwolniła ponadto zajmowany wcześniej w Golezowie biurowiec należący do spółki, który może zostać w całości przeznaczony pod najem lub do odsprzedaży. W Łodzi spółka rozpoczęła działalność w biurowcu Jotes Business Park należącym do jednej ze spółek Grupy Kapitałowej Emitenta. Magazyn spółki niemal w całości przeniesiony został do Centrum Logistycznego Grupy w Strykowie, zarządzanego przez spółkę COMPLEX IQ sp. z o.o.

W dniu 21 czerwca 2013 roku COMPLEX S.A. wniósł aportem udziały w spółce Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. do innej spółki zależnej, COMPLEX IQ sp. z o.o. Około połowy przychodów spółki Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. pochodzi ze sprzedaży towarów nabywanych uprzednio od COMPLEX IQ sp. z o.o. Dla COMPLEX IQ sp. z o.o. Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. jest z kolei jednym z większych dystrybutorów na rynku krajowym. Decyzja o włączeniu Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. do Grupy COMPLEX IQ była podyktowana faktem, iż w obecnych realiach rynkowych, charakteryzujących się silną konkurencją, w ocenie Zarządu Emitenta, spółki odniosą większe wzajemne korzyści ze ściślejsz koordynowanej polityki cenowej produktów marki CX, aniżeli prowadząc autonomiczną politykę cenową. Ponadto jest to istotny element restrukturyzacji kosztowej największej spółki Grupy Kapitałowej Emitenta w ramach, której spodziewany jest zauważany spadek jej kosztów sprzedaży w wyniku połączenia struktur sprzedażowych oraz zakupowych.

W ramach samej Grupy Metalzbyt Premium Technik prowadzone są najszerze działania oszczędnościowe. Celem, w pierwszej kolejności zminimalizowania straty na działalności a w dalszym etapie przywrócenia spółkom Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o., Ostrana GmbH oraz P.H.U. Metalzbyt sp. z o.o. rentowności, m.in. zredukowane o kilkadziesiąt procent zostały sumaryczne koszty wynagrodzeń w spółkach, zrezygnowano z prowadzenia nierentownych punktów sprzedaży, podjęto decyzje o ograniczeniu działalności handlowej do najbardziej rentownych grup towarowych.

26. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd Emitenta nie publikował prognoz wyników dotyczących roku obrotowego 2013.

27. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień sporządzania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu byli:

- Pan Michał Nowacki posiadający 20.137.943 sztuk akcji, co stanowi 78,97 % kapitału zakładowego Emitenta oraz 20.137.943 sztuk głosów, stanowiących 78,97 % łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

- Pani Katarzyna Nowacka posiadająca 1.277.600 sztuk akcji, co stanowi 5,01% kapitału zakładowego Emitenta oraz 1.277.600 sztuk głosów, stanowiących 5,01% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

28. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień przekazania niniejszego raportu akcje Emitenta posiadali następujący Członkowie Zarządu :

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Stan na dzień przekazania raportu za III Q 2013 roku	łączna wartość nominalna w zł
Michał Nowacki	Prezes Zarządu	20.137.943	40.275.886,00
Artur Jankowski	Wiceprezes Zarządu	6.000	12.000,00
Adam Mizerski	Członek Zarządu	3.000	6.000,00

Zgodnie z wiedzą Zarządu na dzień przekazania niniejszego raportu akcje Emitenta posiadali następujący Członkowie Rady Nadzorczej :

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Stan na dzień przekazania raportu za III Q 2013 roku	łączna wartość nominalna w zł
Katarzyna Nowacka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	1.277.600	2.555.200,00
Ryszard Bojanowski	Członek Rady Nadzorczej	3.000	6.000,00

W jednostce powiązanej, International Business Services Polska Sp. z o.o. udziały posiada Członek Rady Nadzorczej Pani Urszula Nowacka w ilości 2 szt. o wartości nominalnej 1.000 PLN.

29. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani przed organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności COMPLEX S.A. lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych jednostki dominującej lub dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych jednostki dominującej.

30. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych niż warunki rynkowe.

W okresie objętym raportem Emitent ani jego podmiot zależny nie zawarli umów z podmiotami powiązanymi poza transakcjami typowymi zawieranymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

31. Informacja o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W okresie objętym niniejszym raportem spółki Grupy Kapitałowej udzieliły niżej wymienionych poręczeń i gwarancji :

30 lipca 2013 roku spółki Complex S.A., Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. oraz Complex Automotive Bearings Sp. z o.o. wydłużyły okres obowiązywania poręczenia wekslowego udzielonego na rzecz BRE Banku S.A. za zobowiązania spółki COMPLEX IQ sp. z o.o. wynikające z umowy o kredyt w rachunku bieżącym o wartości limitu 6.000.000 PLN.

30 października 2013 roku spółki Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o., Complex Automotive Bearings Sp. z o.o. oraz COMPLEX IQ sp. z o.o. wydłużyły okres obowiązywania poręczenia wekslowego udzielonego na rzecz BRE Banku S.A. za zobowiązania spółki COMPLEX S.A. wynikające z umowy o kredyt inwestycyjny. Wartość zadłużenia pozostającego do spłaty z tytułu wspomnianej umowy wynosiła na dzień 30 października 2013 roku 396.100 PLN.

30 października 2013 roku spółki Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o., COMPLEX S.A. oraz COMPLEX IQ sp. z o.o. wydłużyły okres obowiązywania poręczenia wekslowego udzielonego na rzecz BRE Banku S.A. za zobowiązania spółki Complex Automotive Bearings sp. z o.o. wynikające z umowy o kredyt w rachunku bieżącym. Wartość limitu kredytowego umowy wynosiła na dzień 30 października 2013 roku 700.000 PLN.

30 października 2013 roku spółki Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o., COMPLEX S.A. Complex Automotive Bearings sp. z o.o. wydłużyły okres obowiązywania poręczenia wekslowego udzielonego na rzecz BRE Banku S.A. za zobowiązania COMPLEX IQ sp. z o.o. wynikające z umowy o kredyt w rachunku bieżącym. Wartość limitu kredytowego umowy wynosiła na dzień 30 października 2013 roku 4.600.000 PLN.

32. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nastąpiły niżej wskazane zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta :

W dniu 26 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Pana Adama Mizerskiego oraz Pana Jarosława Rzytkę na bieżącą wspólną kadencję.

33. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.

W ocenie Zarządu Emitenta w perspektywie, co najmniej jednego kwartału istotny wpływ na osiągane wyniki (jednostkowe i skonsolidowane) będą miały następujące czynniki:

W skali makroekonomicznej :

- Zmiany wartości produkcji przemysłowej, stopy inwestycji oraz stopy bezrobocia, zarówno w Polsce jak w Europie, będą miały wpływ na popyt na towary oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej COMPLEX,
- Gwałtowne zmiany kursów walut będą wpływać zarówno na wielkość generowanych przez grupę przychodów jak i jej kosztów,
- Zmiany poziomu stóp procentowych będą wpływały na zmianę wielkości kosztów obsługi zadłużenia ponoszonych przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta. Wysokość stóp procentowych wpływa ponadto bezpośrednio na wycenę spółek oraz nieruchomości inwestycyjnych wchodzących w skład portfela Emitenta. Jest, bowiem jednym z głównych parametrów determinujących stopę dyskonta przyszłych przepływów pieniężnych przy dokonywaniu wyceny metodą dochodową.
- Gwałtowne zmiany cen surowców (metali, ropy naftowej), będą mieć wpływ na wysokość kosztów ponoszonych przez spółki Grupy Kapitałowej,
- Koniunktura na rynku nieruchomości wpływać będzie na tempo wynajmowania powierzchni w halach magazynowo – produkcyjno - biurowych zlokalizowanych przy ul. Przybyszewskiego 176/178 oraz Papierniczej 7 w Łodzi,
- Dostępność i koszt pozyskiwania obcych źródeł finansowania wpłynie na zakres inwestycji realizowanych przez Emitenta oraz spółki jego Grupy Kapitałowej.

W skali przedsiębiorstwa :

- **Efekty prowadzonego procesu konsolidacji spółek Grupy Kapitałowej Emitenta**

W celu poprawy efektywności funkcjonowania spółek Grupy Kapitałowej Emitenta przy zauważalnie mniejszej, w wyniku restrukturyzacji kosztowej, liczbie zatrudnionych pracowników, Zarząd Grupy Kapitałowej podjął decyzję o konsolidacji działalności poszczególnych spółek Grupy w ramach większych struktur. Efektem prowadzonych działań jest m.in. aport spółki Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. wraz ze spółkami jej Grupy Kapitałowej do COMPLEX IQ sp. z o.o. W wyniku połączenia obu Grup, w dużym stopniu skonsolidowane zostały struktury sprzedażowe i zakupowe. Konsolidacja tych struktur pozwoliła na dalsze obniżenie kosztów przy zminimalizowaniu negatywnych skutków związanych z uszczupleniem liczby pracowników. Podobne procesy konsolidacji następują również w produkcyjnych spółkach Grupy gdzie duża część procesów alokowana została w ramach spółki Weigt sp. z o.o. W III kwartale nastąpiła również konsolidacja spółek usługowych (ConnectON sp. z o.o.; Synergy Systems sp. z o.o.; ITC Infologic sp. z o.o.). Prowadzone na przestrzeni II Q i III Q 2013 roku procesy konsolidacji znalazły odzwierciedlenie w postaci redukcji kosztów Grupy.

- **Efektywne gospodarowanie nieruchomościami inwestycyjnymi Grupy**

Nieruchomości stanowią znaczący udział w strukturze majątku Grupy. W związku z reorganizacją jej struktur oraz zbliżającym się końcem modernizacji części obiektów, w 2013 roku Grupa intensyfikuje działania w zakresie ich komercjalizacji, bądź też ewentualnej odsprzedaży.

Z racji wysokiego poziomu kosztów stałych związanych z utrzymaniem obiektów, sprawnie prowadzony proces komercjalizacji powinien się w silnym stopniu przekładać na poprawę rentowności Grupy, przy umiarkowanym w skali Grupy wzroście przychodu.

- **Wdrożenie strategii zarządzania ryzykiem walutowym**

W IV kwartale 2013 roku Emitent rozpoczął we współpracy z doradcą zewnętrznym prace nad opracowaniem strategii zabezpieczania części ekspozycji walutowej spółek Grupy. W związku z relatywnie wysokim udziałem sprzedaży eksportowej oraz wysokim udziałem importu w sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta, różnice kursowe wywierają istotny wpływ na jej wyniki finansowe. Tym samym Zarząd Grupy podjął decyzję o rozpoczęciu współpracy z profesjonalnym doradcą zewnętrznym specjalizującym się w obniżaniu ryzyka walutowego. Współpraca będzie obejmować poza opracowaniem strategii zabezpieczeń, doradztwo w zakresie wskazywania najodpowiedniejszego terminu do dokonywania przewalutowań walutowych.