



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

**COMPLEX S.A.**

**W**

**Łodzi**

**za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**

Opinia zawiera 3 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 14 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.

**COMPLEX S.A.**

*Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013r.*

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia COMPLEX S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego COMPLEX S.A. z siedzibą w Łodzi, ul. Papiernicza 7 („Spółka”), na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., zamykające się po stronie aktywów i pasywów sumą:

**103 419 TPLN**

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące się zyskiem w wysokości

**2 801 TPLN**

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące wzrost kapitału o kwotę

**2 446 TPLN**

- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące spadek środków pieniężnych o kwotę

**(1 357) TPLN**

- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości,

- oraz inne informacje objaśniające.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.



## **COMPLEX S.A.**

*Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013r.*

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia Biegłego Rewidenta*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe COMPLEX S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji



**COMPLEX S.A.**

*Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013r.*

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) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

**Marta Komorowska**

Biegły rewident nr 11272

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B  
02-695 Warszawa

Łódź, 21 marca 2014 r.

**PKF CONSULT Sp. z o.o.**

90-502 Łódź, ul. Żeromskiego 68  
tel. +48 42 637 10 11 fax +48 42 637 31 72  
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10





Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego

COMPLEX S.A.

w  
Łodzi

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 14 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.

**COMPLEX S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

## Spis treści

|        |                                                                                                          |    |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.     | Część ogólna raportu                                                                                     | 3  |
| 1.1.   | Dane identyfikujące badaną jednostkę                                                                     | 3  |
| 1.1.1. | Nazwa Spółki                                                                                             | 3  |
| 1.1.2. | Siedziba Spółki                                                                                          | 3  |
| 1.1.3. | Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym                                                                 | 3  |
| 1.1.4. | Struktura własności i jednostki powiązane                                                                | 3  |
| 1.1.5. | Kierownik jednostki                                                                                      | 6  |
| 1.2.   | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych | 7  |
| 1.2.1. | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:                                                       | 7  |
| 1.2.2. | Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:                                                       | 7  |
| 1.3.   | Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy                                           | 7  |
| 1.4.   | Zakres prac i odpowiedzialności                                                                          | 8  |
| 2.     | Część analityczna raportu                                                                                | 9  |
| 2.1.   | Sprawozdanie z sytuacji finansowej                                                                       | 9  |
| 2.2.   | Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów                                         | 11 |
| 2.3.   | Wybrane wskaźniki finansowe                                                                              | 12 |
| 2.4.   | Interpretacja wskaźników                                                                                 | 12 |
| 3.     | Część szczegółowa raportu                                                                                | 13 |
| 3.1.   | Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości                                                           | 13 |
| 3.2.   | Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego                                                         | 13 |
| 3.3.   | Sprawozdanie z działalności Spółki                                                                       | 13 |
| 3.4.   | Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta                                                      | 14 |
| 3.5.   | Informacje o istotnych naruszeniach prawa                                                                | 14 |

**COMPLEX S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

**1. Część ogólna raportu****1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę****1.1.1. Nazwa Spółki**

COMPLEX S.A.

**1.1.2. Siedziba Spółki**

Ul. Papiernicza 7, 92-312 Łódź

**1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział  
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 11 maj 2006 rok

Numer rejestru: KRS 0000256855

REGON: 100180654

NIP: 7282610226

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- działalność holdingów finansowych

**1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień wydania opinii struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 51 000 TPLN przedstawia się następująco:

| Akcjonariusze     | Liczba akcji      | Nominalna<br>wartość akcji | Udział w<br>kapitale<br>zakładowym% | Liczba<br>głosów  | Udział w<br>ogólnej<br>liczbie<br>głosów na<br>WZA (%) |
|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|
| Michał Nowacki    | 20 137 943        | 40 275 886                 | 78,97%                              | 20 137 943        | 78,97%                                                 |
| Katarzyna Nowacka | 1 277 600         | 2 555 200                  | 5,01%                               | 1 277 600         | 5,01%                                                  |
| Akcje własne      | 194 250           | 388 500                    | 0,76%                               | 194 250           | 0,76%                                                  |
| Pozostali         | 3 890 207         | 7 780 414                  | 15,26%                              | 3 890 207         | 15,26%                                                 |
| <b>Razem</b>      | <b>25 500 000</b> | <b>51 000 000</b>          | <b>100,00%</b>                      | <b>25 500 000</b> | <b>100,00%</b>                                         |

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną;
- jest spółką dominującą dla spółek wyszczególnionych w poniższej tabeli.

| Ip.               | Nazwa spółki                              | Siedziba                                    | Przedmiot działalności                                                           | Właściciel   | Wartość<br>udziałów<br>w tys. zł. | %<br>udział w<br>kapitale<br>i<br>głosach |
|-------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>31.12.2013</b> |                                           |                                             |                                                                                  |              |                                   |                                           |
| 1                 | Quinto Sp. z o.o.                         | 91 – 922<br>Radzionków ul.<br>Objazdowa 5/9 | Produkcja konstrukcji<br>stalowych i aparatury<br>przemysłowej                   | Complex S.A. | 5 795                             | 100,00%                                   |
| 2                 | COMPLEX Automotive<br>Bearings Sp. z o.o. | 92-312 Łódź ul.<br>Papiernicza 7            | Dystrybucja<br>samochodowych<br>zestawów naprawczych i<br>części dla motoryzacji | Complex S.A. | 1 000                             | 100,00%                                   |



**COMPLEX S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

| Ip. | Nazwa spółki                                                                      | Siedziba                                 | Przedmiot działalności                                                        | Właściciel                             | Wartość udziałów w tys. zł. | % udział w kapitale i głosach |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 3   | COMPLEX IQ Sp. z o.o.                                                             | 93-281 Łódź Al. Śmigłego Rydza 20        | Dystrybucja części do maszyn                                                  | Complex S.A.                           | 15 400                      | 100,00%                       |
| 4   | Komplexmetal Ukraina OOO                                                          | Ukraina – Lwów ul. Złota 8 m 21          | Dystrybucja części do maszyn                                                  | Complex S.A.                           | 405                         | 100,00%                       |
| 5   | METALZBYT PREMIUM TECHNIK Sp. z o.o. ( dawniej PREMIUM TECHNIK POLSKA Sp. z o.o.) | 92-312 Łódź ul. Papiernicza 7            | Dystrybucja części dla przemysłu, rolnictwa, motoryzacji oraz elektronarzędzi | COMPLEX IQ Sp. z o.o.                  | 7 950                       | 100,00%                       |
| 6   | ZEM- EN CELMA S.A.                                                                | 43-440 Goleszów ul. Przemysłowa 10       | Spółka nie prowadzi aktualnie działalności gospodarczej                       | Complex S.A.                           | 8 803                       | 95,01%                        |
| 7   | WEIGT sp. Z o.o. (dawniej Zakłady Hydrauliki Siłowej Sp. z o.o.)                  | 92-312 Łódź ul. Papiernicza 7            | Produkcja urządzeń hydraulicznych                                             | Complex S.A.                           | 6 329                       | 99,42%                        |
| 8   | OSTRANA Internationale GmbH                                                       | 1030 Wiedeń ul. Grasbergergasse 7        | Dystrybucja narzędzi do obróbki skrawaniem                                    | Metalzbyt Premium Technik Sp. z o.o.   | 2 989                       | 100,00%                       |
| 9   | Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe METALZBYT Sp. z o.o.                           | 42-504 Będzin ul. Bory 53                | Dystrybucja narzędzi, elektronarzędzi i artykułów metalowych                  | Metalzbyt Premium Technik Sp. z o.o.   | 2 220                       | 85,00%                        |
| 10  | CELMA Metal Sp. z o.o.                                                            | 43-440 Goleszów ul. Przemysłowa 10       | Obróbka mechaniczna komponentów do produkcji elektronarzędzi                  | ZEM- EN Celma S.A.                     | 7                           | 95,01%                        |
| 11  | CELMA Motors Sp. z o.o.                                                           | 43-440 Goleszów ul. Przemysłowa 10       | Produkcja silników elektrycznych                                              | ZEM- EN Celma S.A.                     | 7                           | 95,01%                        |
| 12  | CELMA Power Tools Sp. z o.o.                                                      | 43-440 Goleszów ul. Przemysłowa 10       | Montaż elektronarzędzi                                                        | ZEM- EN Celma S.A.                     | 7                           | 95,01%                        |
| 13  | Jotes Business Park Sp. z o.o. Sp. z o.o.                                         | 92-312 Łódź ul. Papiernicza 7            | Spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania nieruchomościami           | Complex S.A.                           | 6 074                       | 100,00%                       |
| 14  | COMPLEX WaelzlagerDeutschland GmbH                                                | 13403 Berlin ul. Augusta ViktoriaAllee 3 | Dystrybucja części maszyn i elektronarzędzi                                   | Complex IQ Sp. z o.o.                  | 435                         | 100,00%                       |
| 15  | COMPLEX AutoteileRadlagersätze Deutschland GmbH                                   | 13403 Berlin ul. Augusta ViktoriaAllee 3 | Dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych                                | Complex Automotive Bearings Sp. z o.o. | 98                          | 100,00%                       |
| 16  | International Business Services Polska Sp. z o.o.                                 | 93-281 Łódź Al. Śmigłego Rydza 20        | Działalność finansowa i windykacja należności                                 | Complex S.A.                           | 754                         | 99,87%                        |
| 17  | COMPLEX Production Sp. z o.o.                                                     | 93-281 Łódź Al. Śmigłego Rydza 20        | Produkcja osi jezdnych do przyczep                                            | Complex S.A.                           | 600                         | 100,00%                       |
| 18  | COMPLEX Finance Sp. z o.o.                                                        | 93-281 Łódź Al. Śmigłego Rydza 20        | Usługi finansowo-księgowe                                                     | Complex S.A.                           | 50                          | 100,00%                       |
| 19  | Metrolog Centrum Pomiarowe Sp. z o.o.                                             | 93-281 Łódź Al. Śmigłego Rydza 20        | Świadczenie usług pomiaru parametrów technicznych wyrobów                     | Complex S.A.                           | 267                         | 100,00%                       |



**COMPLEX S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

| lp. | Nazwa spółki                                                                   | Siedziba                                 | Przedmiot działalności                                                                | Właściciel                                                                     | Wartość udziałów w tys. zł. | % udział w kapitale i głosach |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 20  | B2B Properties Sp. z o.o.                                                      | 93-281 Łódź Al. Śmigłego Rydza 20        | Zarządzanie nieruchomościami                                                          | Complex S.A.                                                                   | 9 465                       | 100,00%                       |
| 21  | Zinger Dystrybucja sp. Z o.o. (dawniej Polskie Centrum Caravaningu Sp. z o.o.) | 92-312 Łódź ul. Papiernicza 7            | Dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych i części dla motoryzacji marki ZINNGER | COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o.                                         | 200                         | 100,00%                       |
| 22  | ConnectON Sp. z o.o.                                                           | 93-281 Łódź Al. Śmigłego Rydza 20        | Spółka nie prowadzi aktualnie działalności gospodarczej                               | Complex S.A.                                                                   | 400                         | 100,00%                       |
| 23  | Synergy Systems Sp. z o.o.                                                     | 93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178 | Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług z zakresu e-commerce           | Complex S.A.                                                                   | 131                         | 100,00%                       |
| 24  | Fabryka Maszyn Jotes Sp. z o.o.                                                | 92-312 Łódź ul. Papiernicza 7            | Produkcja szlifierek                                                                  | Complex S.A.                                                                   | 1 002                       | 100,00%                       |
| 25  | HERTZ Polska Sp. z o.o.                                                        | 93-281 Łódź Al. Śmigłego Rydza 20        | Dystrybucja połączeń śrubowych                                                        | Complex S.A.                                                                   | 2 151                       | 100,00%                       |
| 26  | KENNER Polska Sp. z o.o.                                                       | 92-312 Łódź ul. Papiernicza 7            | Producent lamp ledowych oraz elektroniki przemysłowej                                 | Complex S.A.                                                                   | 870                         | 100,00%                       |
| 27  | CMX Outlet Sp. z o.o.                                                          | 93-281 Łódź Al. Śmigłego Rydza 20        | Uplynnianie trudno zbywalnych zapasów spółek                                          | Complex S.A.                                                                   | 115                         | 100,00%                       |
| 28  | CMX3 (dawniej Audio Fonica Sp. z o.o.)                                         | 93-281 Łódź Al. Śmigłego Rydza 20        | Spółka nie prowadzi aktualnie działalności gospodarczej                               | Complex S.A.                                                                   | 115                         | 100,00%                       |
| 29  | CELMA Business Park Sp. z o.o.                                                 | 93-281 Łódź Al. Śmigłego Rydza 20        | Spółka nie prowadzi aktualnie działalności gospodarczej                               | Complex S.A.                                                                   | 6                           | 100,00%                       |
| 30  | CREYO Sp. z o.o. (dawniej ITC Infologic Sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi         | 93-281 Łódź Al. Śmigłego Rydza 20        | Świadczenie usług informatycznych i zarządzanie informacją wewnętrzną                 | Complex S.A.                                                                   | 107                         | 95,24%                        |
| 31  | CMX Properties Sp. z o.o.                                                      | 93-281 Łódź Al. Śmigłego Rydza 20        | Spółka nie prowadzi aktualnie działalności gospodarczej                               | Complex S.A.                                                                   | 5                           | 100,00%                       |
| 32  | Travel Sp. z o.o.                                                              | 93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178 | Spółka nie prowadzi aktualnie działalności gospodarczej                               | Zinger Dystrybucja sp. Z o.o. (dawniej Polskie Centrum Caravaningu Sp. z o.o.) | 50                          | 100,00%                       |
| 33  | Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A.                                             | 92-312 Łódź ul. Papiernicza 7            | Dystrybutor profesjonalnych elektronarzędzi                                           | Complex S.A.                                                                   | 3 266                       | 23,95%                        |
|     |                                                                                |                                          |                                                                                       | ZEM- EN CELMA S.A.                                                             | 4 227                       | 76,05%                        |
| 34  | FORKitchen Sp. z o.o.                                                          | 92-312 Łódź ul. Papiernicza 7            | Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego                                | Complex S.A.                                                                   | 50                          | 70,00%                        |

**COMPLEX S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

| Ip.                                             | Nazwa spółki                     | Siedziba                                 | Przedmiot działalności     | Właściciel                | Wartość udziałów w tys. zł. | % udział w kapitale i głosach |
|-------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 35                                              | Factory Business Park Sp. z o.o. | 93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178 | Zarządzanie nieruchomością | B2B Properties Sp. z o.o. | 9 420                       | 100,00%                       |
| Razem                                           |                                  |                                          |                            |                           | 90 770                      |                               |
| Razem spółki, w których Emitent posiada udziały |                                  |                                          |                            | -                         | 53 743                      | -                             |
| Razem pozostałe spółki w Grupie Kapitałowej     |                                  |                                          |                            | -                         | 37 027                      | -                             |

**1.1.5. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzi:

- Nowacki Michał – Prezes Zarządu,
- Jankowski Artur – Wiceprezes Zarządu,
- Rzytka Jarosław – Członek Zarządu,
- Mizerski Adam – Członek Zarządu.

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki**

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia publikacji sprawozdania finansowego miały miejsce poniżej wyszczególnione zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

W dniu 5 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych Pana Artura Jankowskiego.

W dniu 26 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu COMPLEX S.A. Pana Adama Mizerskiego oraz Pana Jarosława Rzytka. Panu Adamowi Mizerskiemu powierzono funkcję Członka Zarządu od dnia 26 lipca 2013 roku, Natomiast Pan Jarosław Rzytka objął funkcję Członka Zarządu – Dyrektora Operacyjnego od dnia 1 września 2013 roku.

W dniu 21 stycznia 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Jarosława Rzytka z funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 21 stycznia 2014 roku. Odwołanie nastąpiło bez podania przyczyny.



**COMPLEX S.A.**

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

**1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

**1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:**

Imię i nazwisko: **Marta Komorowska**  
Numer w rejestrze: **11272**

**1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:**

Firma: **PKF Consult Sp. z o.o.**  
Siedziba: **Warszawa**  
Adres: **ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa**  
Numer rejestru: **KRS 0000034774**  
Sąd rejestrowy: **Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego**  
Kapitał zakładowy: **128.050,00 zł**  
Numer NIP: **521-05-27-710**

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 8 lipca 2013 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 czerwca 2013 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 3 marca 2013 roku r. do 21 marca 2013 roku

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

**1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z objaśnieniem. „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na notę objaśniającą numer 3 do sprawozdania finansowego zatytułowaną „odstąpienie od zastosowania wymogów MSSF”, w której Zarząd Spółki opisuje odstąpienie od zastosowania niektórych wymogów standardu MSR 1w sprawozdaniu finansowym za rok 2012.”

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 4 czerwca 2013 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 382 TPLN będzie pokryta z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 14 czerwca 2013 r.





## **COMPLEX S.A.**

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia COMPLEX S.A. z siedzibą w Łodzi, ul. Papiernicza 7 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na podstawie Uchwały ZWZ z dnia 12 czerwca 2008 roku, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o.



**COMPLEX S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

**2. Część analityczna raportu****2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

| AKTYWA                                                               | 2013-12-31<br>zł '000 | % sumy<br>bilansowej | 2012-12-31<br>zł '000 | % sumy<br>bilansowej |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                 |                       |                      |                       |                      |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                               | 6 630                 | 6,4%                 | 6 948                 | 7,0%                 |
| Wartości niematerialne                                               | 11 573                | 11,2%                | 12 323                | 12,4%                |
| Nieruchomości inwestycyjne                                           | 16 859                | 16,3%                | 14 120                | 14,2%                |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych                           | 53 743                | 52,0%                | 49 362                | 49,7%                |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                               | 0                     | 0,0%                 | 0                     | 0,0%                 |
| Pozostałe aktywa finansowe                                           | 345                   | 0,3%                 | 402                   | 0,4%                 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 1 039                 | 1,0%                 | 985                   | 1,0%                 |
| Pozostałe aktywa trwałe                                              | 0                     | 0,0%                 | 0                     | 0,0%                 |
|                                                                      | <b>90 189</b>         | <b>87,2%</b>         | <b>84 140</b>         | <b>84,7%</b>         |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                               |                       |                      |                       |                      |
| Zapasy                                                               | 190                   | 0,2%                 | 171                   | 0,2%                 |
| Należności handlowe                                                  | 1 828                 | 1,8%                 | 5 432                 | 5,4%                 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                    | 0                     | 0,0%                 | 0                     | 0,0%                 |
| Pozostałe należności                                                 | 3 370                 | 3,3%                 | 2 867                 | 2,9%                 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                               | 12                    | 0,0%                 | 12                    | 0,0%                 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0                     | 0,0%                 | 0                     | 0,0%                 |
| Pozostałe aktywa finansowe                                           | 7 233                 | 7,0%                 | 4 783                 | 4,8%                 |
| Rozliczenia międzyokresowe                                           | 464                   | 0,5%                 | 471                   | 0,5%                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                   | 128                   | 0,1%                 | 1 485                 | 1,5%                 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                | 0                     | 0,0%                 | 0                     | 0,0%                 |
|                                                                      | <b>13 230</b>         | <b>12,8%</b>         | <b>15 221</b>         | <b>15,3%</b>         |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                  | <b>103 419</b>        | <b>100,0%</b>        | <b>99 361</b>         | <b>100,0%</b>        |

**COMPLEX S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

| PASYWA                                                                                       | 2013-12-31<br>zł '000 | % sumy<br>bilansowej | 2012-12-31<br>zł '000 | % sumy<br>bilansowej |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                                                        |                       |                      |                       |                      |
| Kapitał podstawowy                                                                           | 51 000                | 49,3%                | 51 000                | 51,3%                |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej                                  | 9 757                 | 9,4%                 | 9 757                 | 9,8%                 |
| Akcje własne                                                                                 | -352                  | -0,3%                | -461                  | -0,5%                |
| Pozostałe kapitały                                                                           | 17 432                | 16,9%                | 17 511                | 17,6%                |
| Niepodzielony wynik finansowy                                                                | -2 594                | -2,5%                | -1 827                | -1,8%                |
| Wynik finansowy bieżącego okresu                                                             | 2 801                 | 2,7%                 | -382                  | -0,4%                |
|                                                                                              | <b>78 044</b>         | <b>75,5%</b>         | <b>75 598</b>         | <b>76,1%</b>         |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>                                                           |                       |                      |                       |                      |
| Kredyty i pożyczki                                                                           | 4 340                 | 4,2%                 | 3 791                 | 3,8%                 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                             | 3 277                 | 3,2%                 | 2 773                 | 2,8%                 |
| Zobowiązania długoterminowe finansowe                                                        | 938                   | 0,9%                 | 1 114                 | 1,1%                 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                                                        | 57                    | 0,1%                 | 45                    | 0,0%                 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                                        | 13                    | 0,0%                 | 17                    | 0,0%                 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                  | 0                     | 0,0%                 | 0                     | 0,0%                 |
| Pozostałe rezerwy                                                                            | 0                     | 0,0%                 | 0                     | 0,0%                 |
|                                                                                              | <b>8 625</b>          | <b>8,3%</b>          | <b>7 739</b>          | <b>7,8%</b>          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                          |                       |                      |                       |                      |
| Kredyty i pożyczki                                                                           | 10 092                | 9,8%                 | 7 578                 | 7,6%                 |
| Zobowiązania finansowe                                                                       | 526                   | 0,5%                 | 999                   | 1,0%                 |
| Zobowiązania handlowe                                                                        | 4 551                 | 4,4%                 | 1 682                 | 1,7%                 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                          | 0                     | 0,0%                 | 0                     | 0,0%                 |
| Pozostałe zobowiązania                                                                       | 1 521                 | 1,5%                 | 4 650                 | 4,7%                 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                                        | 22                    | 0,0%                 | 29                    | 0,0%                 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                  | 38                    | 0,0%                 | 46                    | 0,1%                 |
| Pozostałe rezerwy                                                                            | 0                     | 0,0%                 | 1 040                 | 1,0%                 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0                     | 0,0%                 | 0                     | 0,0%                 |
|                                                                                              | <b>16 750</b>         | <b>16,3%</b>         | <b>16 024</b>         | <b>16,1%</b>         |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                                                          | <b>103 419</b>        | <b>100,0%</b>        | <b>99 361</b>         | <b>100,0%</b>        |





**COMPLEX S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

**2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|                                                           | 31.12.2013<br>zł '000 | % przychodów<br>ze sprzedaży | 31.12.2012<br>zł '000 | % przychodów<br>ze sprzedaży |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                             | <b>8 852</b>          | <b>100%</b>                  | <b>27 658</b>         | <b>100%</b>                  |
| Przychody ze sprzedaży produktów                          | 0                     | 0,0%                         | 120                   | 0,4%                         |
| Przychody ze sprzedaży usług                              | 8 852                 | 100,0%                       | 10 147                | 36,7%                        |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów               | 0                     | 0,0%                         | 17 391                | 62,9%                        |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b> | <b>5</b>              | <b>0,1%</b>                  | <b>17 142</b>         | <b>62,0%</b>                 |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług          | 5                     | 0,1%                         | 108                   | 0,4%                         |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                  | 0                     | 0,0%                         | 17 034                | 61,6%                        |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                  | <b>8 847</b>          | <b>99,9%</b>                 | <b>10 516</b>         | <b>38,0%</b>                 |
| Pozostałe przychody operacyjne                            | 6 317                 | 71,4%                        | 2 673                 | 9,7%                         |
| Koszty sprzedaży                                          | 584                   | 6,6%                         | -2 024                | -7,3%                        |
| Koszty ogólnego zarządu                                   | 11 218                | 126,7%                       | 12 368                | 44,7%                        |
| Pozostałe koszty operacyjne                               | 253                   | 2,9%                         | 397                   | 1,4%                         |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>          | <b>3 109</b>          | <b>35,1%</b>                 | <b>2 448</b>          | <b>8,9%</b>                  |
| Przychody finansowe                                       | 1 106                 | 12,5%                        | 2 657                 | 9,6%                         |
| Koszty finansowe                                          | 1 148                 | 13,0%                        | 4 779                 | 17,3%                        |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                 | <b>3 067</b>          | <b>34,6%</b>                 | <b>326</b>            | <b>1,2%</b>                  |
| Podatek dochodowy                                         | 266                   | 3,0%                         | 708                   | 2,6%                         |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>   | <b>2 801</b>          | <b>31,6%</b>                 | <b>-382</b>           | <b>-1,4%</b>                 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej                  | 0                     | 0,0%                         | 0                     | 0,0%                         |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                | <b>2 801</b>          | <b>31,6%</b>                 | <b>-382</b>           | <b>-1,4%</b>                 |



**COMPLEX S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

**2.3. Wybrane wskaźniki finansowe**

| Wyszczególnienie                                                                       | j.m.      | 2011    | 2012           | 2013    |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------|----------------|---------|
| <b>Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>                            | %         | 30,4%   | 38,0%          | 99,9%   |
| (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100                                      |           |         |                |         |
| <b>Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b>                                             | %         | 6,5%    | wartość ujemna | 3,6%    |
| (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100                                |           |         |                |         |
| <b>Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług</b>                                | ilość dni | 101 dni | 274 dni        | 150 dni |
| (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży |           |         |                |         |
| <b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>                                                    | %         | 46,4%   | 23,9%          | 24,5%   |
| (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100                                             |           |         |                |         |
| <b>Wskaźnik płynności I</b>                                                            |           | 1,2     | 0,9            | 0,8     |
| (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)                                        |           |         |                |         |

**2.4. Interpretacja wskaźników**

W roku badanym wskaźnik rentowności sprzedaży produktów, towarów i materiałów uległ istotnej zmianie i wynosi 99,9%. Powodem jest fakt, iż Spółka w 2012 roku ograniczyła działalność związaną ze sprzedażą towarów i materiałów, przekazując ją do Spółki COMPLEX IQ Sp. z o.o., co wpłynęło na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży. W 2013 roku, Spółka osiągała jedynie przychody ze sprzedaży usług.

W roku badanym Spółka odnotowała zysk netto, dzięki czemu wskaźnik rentowności kapitałów własnych ma wartość dodatnią i kształtuje się na poziomie 3,6%. W roku ubiegłym ze względu na poniesioną stratę wskaźnik ten był ujemny.

Wskaźniki obrotu należnościami uległ znacznej poprawie i wynosi 150 dni.

Wskaźnik zadłużenia Spółki informujący o źródłach finansowania majątku Spółki wzrósł w stosunku do roku poprzedniego o 0,6%. Tendencja zadłużenia Spółki na przestrzeni trzech ostatnich lat jest malejąca. Jest to korzystna sytuacja dla Spółki, ponieważ udział zobowiązań w jej finansowaniu ulega zmniejszeniu.

Wartość optymalna wskaźnika płynności powinna mieścić się w przedziale <1,2-2,0>. Wskaźnik ten zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego o 0,1% i na dzień bilansowy wynosi 0,8. Głównym powodem było zmniejszenie w roku badanym należności krótkoterminowych oraz środków pieniężnych. Spółka osiągnęła w roku badanym wskaźnik poniżej granicy pożądanej, jednak poziom tego wskaźnika można uznać za zadowalający.

Biorąc pod uwagę wyniki finansowe Spółki oraz powyższe wskaźniki można stwierdzić, że zdolność jednostki do kontynuowania działalności nie jest zagrożona.

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacyjnego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

#### **3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz 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) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.





**COMPLEX S.A.**

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

**3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

**3.5. Informacje o istotnych naruszeniach prawa**

W wyniku zastosowanych procedur nie stwierdziliśmy istotnego naruszenia prawa, a także postanowień statutu Spółki.

**Marta Komorowska**  
Biegły rewident nr 11272



kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B  
02-695 Warszawa

Łódź, 21 marca 2014 r.

**PKF CONSULT Sp. z o.o.**

90-502 Łódź, ul. Żeromskiego 68  
tel. +48 42 637 10 11 fax +48 42 637 31 72  
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10