

SUNEX[®]

> 2020

Raport półroczny

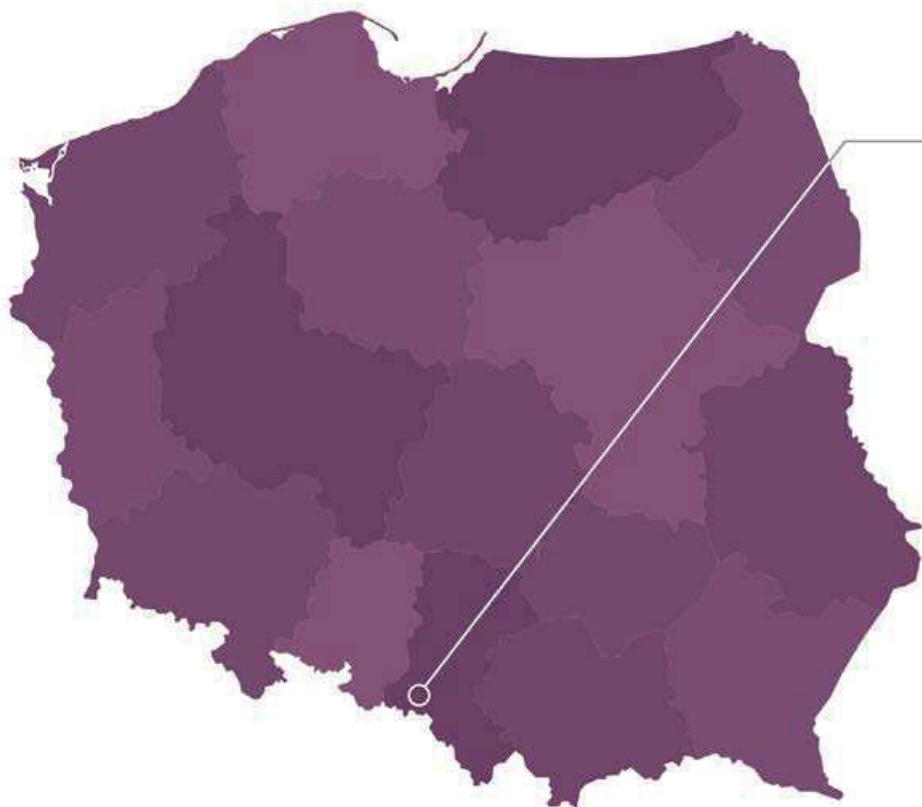
Dane za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.
oraz dane za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019

Informacje podstawowe

Lider w branży Odnawialnych
Źródeł Energii



SUNEX[®]



Lokalizacja



Racibórz,
Polska

Rok założenia



2002

Stan zatrudnienia na 30.06.2020 r.



185 osób

Organy spółki



Zarząd ▾



Romuald Kalyciok
^ Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza ▾

Janusz Kędziora

^ Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Sekretarz Komitetu Audytu

Tomasz Wałek

^ Zastępca przewodniczącego
Rady Nadzorczej

Piotr Halczak

^ Sekretarz Rady Nadzorczej,
Zastępca przewodniczącej
Komitetu Audytu

Anna Antonik

^ Członek Rady Nadzorczej,
Przewodnicząca Komitetu
Audytu

David Kalyciok

^ Członek Rady Nadzorczej

Geograficzna mapa sprzedaży

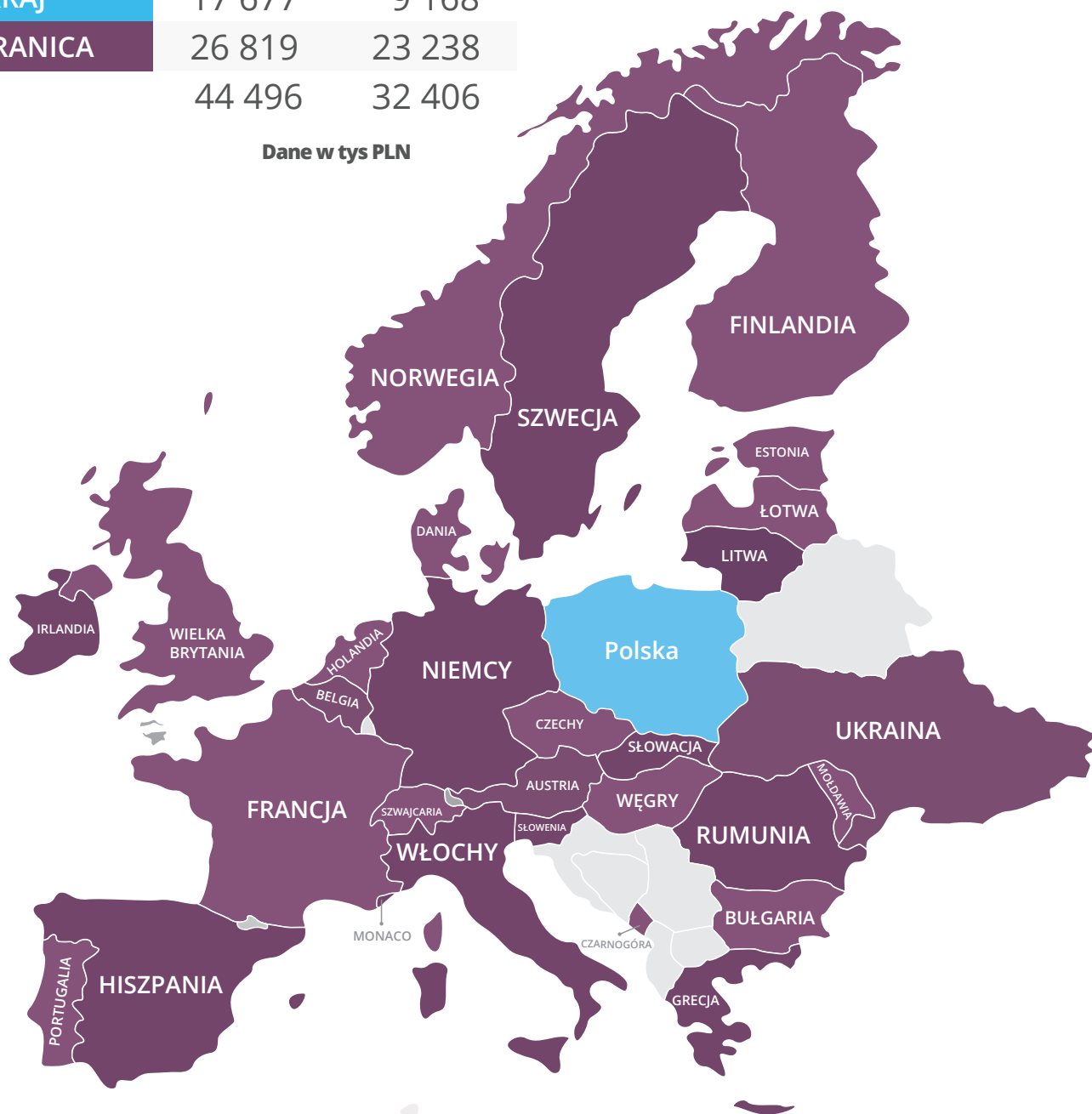


Przychody
ze sprzedaży
I półrocze 2020

Przychody
ze sprzedaży
I półrocze 2019

KRAJ	17 677	9 168
ZAGRANICA	26 819	23 238
	44 496	32 406

Dane w tys PLN



Skrócone dane finansowe



Przychody ze sprzedaży

I półrocze 2020

44.496 T PLN

Wzrost przychodów ze sprzedaży

I półrocze 2019 / I półrocze 2020

37,3 %

Zysk z działalności operacyjnej I półrocze 2020

5 549 T PLN

Wzrost zysku z działalności operacyjnej

I półrocze 2019 / I półrocze 2020

94,7 %

EBITDA

I półrocze 2020

6 568 T PLN

Wzrost EBITDA

I półrocze 2019 / I półrocze 2020

76,6 %

SPIS TREŚCI

I.	Podstawowe informacje o Emitencie	10
1.1.	Ogólna charakterystyka firmy	10
1.2.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	11
1.3.	Podsumowanie działalności SUNEX S.A. w I półroczu 2020 roku, w tym wybrane dane finansowe	12
1.4.	Zakres skróconego sprawozdania finansowego	13
II.	Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe	14
2.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r.	14
2.1.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości oraz informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	14
2.2.	Bilans na dzień 30 czerwca 2020 r., dzień 30 czerwca 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r.	23
2.3.	Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz za okres 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.	25
2.4.	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz za okres 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.	26
2.5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r., okres od 01 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz za rok obrotowy 2019.	27
2.6.	Informacje dodatkowe do kwartalnego sprawozdania finansowego	29
2.6.1.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	29
2.6.2.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	29
2.6.3.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	29
2.6.4.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	29
2.6.5.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	30
2.6.6.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30
2.6.7.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	30
2.6.8.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	31
2.6.9.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	31
2.6.10.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	31
2.6.11.	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)	31
2.6.12. 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	32
2.6.13. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli 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:.....	32
(a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,	32
(b) informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji, ..	32
(c) informacji o przedmiocie transakcji,.....	32
(d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,.....	32
(e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta,	32
(f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta.....	32
2.6.14. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	32
2.6.15. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	33
2.6.16. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	33
2.6.17. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	33
2.6.18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	33
2.6.19. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	34
2.6.20. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta	36
III. Inne informacje dotyczące sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.....	37

3.1.	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	37
3.2.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie 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 przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.....	37
3.3.	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	37
3.4.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego 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 okresowego.	37
3.5.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.	39
3.6.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:	39
(a)	postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta,.....	39
(b)	dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania. 39	
3.7.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli 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:.....	40
(a)	informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,.....	40
(b)	informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,...	40
(c)	informacji o przedmiocie transakcji,.....	40
(d)	istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,.....	40
(e)	innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta,	40
(f)	wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta.....	40
3.8.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną 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, z określeniem:.....	40
(a)	nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,	40
(b)	łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,.....	40
(c)	okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,	40

- (d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, 41
- (e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki. 41
- 3.9. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta. 41
- 3.10. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza. 41



I. Podstawowe informacje o Emitencie

1.1. Ogólna charakterystyka firmy

	Nazwa (firma):	SUNEX S.A.
Kraj:		Polska
Siedziba:		Racibórz
Adres siedziby:		ul. Piaskowa 7
Numer KRS:		0000375404
Oznaczenie Sądu:		Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
REGON:		277950758
NIP:		639-18-14-766
Telefon:		32 414-92-12
Fax:		32 414-92-13
Poczta e-mail:		info@sunex.pl
Strona www:		http://www.sunex.pl
Liczba akcji:		Stan na dzień 30.06.2020 r. Seria A 1 000 000 sztuk Seria B 3 058 307 sztuk Razem 4 058 307 sztuk
Zarząd:		Romuald Kalyciok, Prezes Zarządu
Inne miejsca prowadzenia działalności gospodarczej		Spółka posiada zakład zagraniczny zlokalizowany w: Kopenhagener Str. 12 48455 Bad Bentheim

Firma SUNEX powstała w 2002 roku w Raciborzu. Spółka działa w branży związanej z odnawialnymi źródłami energii oferując szeroką gamę urządzeń stosowanych zarówno w technice grzewczej oraz technice solarnej, a także bogatą propozycję podzespołów i elementów montażowych stosowanych w obu tych technikach.

Założycielem Spółki jest Romuald Kalyciok, którego działalność od 1995 roku w Polsce i poza granicami kraju pozwoliła na zdobycie przez SUNEX pozycji niekwestionowanego lidera.

Pomiędzy rokiem 2016 a 2019 przychody ze sprzedaży wzrosły ponad dwukrotnie podczas gdy zysk netto z kwoty 156 tys. PLN w roku 2016 wzrósł do 3.475 tys. PLN w roku 2019. Spółka SUNEX od 30.07.2015 r. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych, natomiast wcześniej akcje Spółki były przedmiotem obrotu na rynku NewConnect.

W roku 2019 około 68% produkcji trafiło na rynki zagraniczne – głównie Europy Zachodniej. W pierwszym półroczu 2020 roku proporcja przychodów ze sprzedaży na rynki zagraniczne i krajowe wyniosła odpowiednio 60,3% oraz 39,7%. Zgodnie z założeniami Spółka wykorzystwała w pierwszym półroczu wzrost zainteresowania instalacjami fotowoltaicznymi oraz ekologicznymi technikami grzewczymi w Polsce zwiększając udział w polskim rynku. Niezmiennie od lat urządzenia oraz systemy produkowane przez SUNEX cechują się najwyższą

jakością oraz renomą, a wysoki poziom oferty Spółki potwierdzony jest wdrożonymi systemami jakości PN-EN ISO 9001:2015, PN-EN ISO 14001:2015 PN-EN ISO1090-1, PN-EN ISO1090-2, PN-EN ISO1090-3 czy Zakładową Kontrolą Produkcji, co pozwoliło odnotować wzrost przychodów ze sprzedaży o 37,3% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

1.2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

Informacje o istotnych zdarzeniach Spółka publikowała w ramach raportów bieżących ESPI.

W okresie sprawozdawczym pierwszego półrocza 2020 Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 44.496 tys. PLN. Wartość ta jest większa od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 37,3%. Zysk z działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2020 roku wyniósł 5.549 tys. PLN i był wyższy w porównaniu do pierwszego półrocza roku 2019 o 94,7%.

Wartość zysku netto zamknęła się kwotą 3.517 tys. PLN i jest to wartość wyższa od zysku netto osiągniętego przez Spółkę w pierwszym półroczu 2019 o 1.393 tys. PLN co stanowi wzrost o 65,6%. EBITDA Spółki osiągnęła za pierwsze półrocze wartość 6.568 tys. PLN stanowiąc wzrost o 76,6% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

W pierwszym kwartale 2020 r. na wynik zysku netto z działalności gospodarczej oraz na zysk netto po opodatkowaniu istotny wpływ miała wycena dotycząca niezrealizowanych różnic kursowych (różnice memoriałowe). W pierwszym półroczu przychody z tytułu memoriałowych różnic kursowych utrzymane były na podobnym poziomie: 107 tys. PLN na dzień 31.03.2020 r. i 119 tys. PLN na dzień 30.06.2020 r. Koszty z tytułu memoriałowych różnic kursowych istotnie zmniejszyły się w porównaniu do wartości wyceny na dzień 31.03.2020 r. z 1.143 tys. PLN do 478 tys. PLN na dzień 30.06.2020 r. Kwota 665 tys. PLN wpłynęła zatem bezpośrednio na zwiększenie zysku netto z działalności gospodarczej oraz zysku netto pierwszego półrocza 2020 r.

W okresie sprawozdawczym uległy oczekiwanej planowanej poprawie wskaźniki płynności do następujących parametrów: bieżący wskaźnik płynności 1,10; wskaźnik płynności szybki 0,73. Wskaźnik ogólnego zadłużenia spadł do poziomu 0,54, a przepływy z działalności operacyjnej wzrosły do poziomu 2.810 tys. PLN.

W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka wydatkowała 1.471 tys. PLN na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, z czego kwota 1.163 tys. PLN to wartość nakładów przeznaczona na nową inwestycję w nowoczesną halę oraz linię technologiczną.

Sytuacja związana z pandemią COVID-19, zarówno na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jak i na dzień 30.06.2020 r., nie spowodowała żadnych negatywnych skutków ekonomicznych dla Spółki. Nie odnotowano negatywnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można w całości przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo Spółki nieustannie monitoruje potencjalny wpływ, aby niezwłocznie podjąć wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki w przypadku ich pojawienia się.

1.3. Podsumowanie działalności SUNEX S.A. w I półroczu 2020 roku, w tym wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego Spółki SUNEX S.A. za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi w złotych oraz w euro.

L.p.	Wybrane dane finansowe	PLN		EUR	
		Za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	Za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.	Za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	Za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.
I	Przychody netto ze sprzedaży	44 495 971,22	32 406 358,78	10 018 681,74	7 557 453,07
II	Zysk (strata) ze sprzedaży	5 452 877,60	3 101 685,17	1 227 766,10	723 340,76
III	Amortyzacja	1 019 194,02	869 617,30	229 481,01	202 802,54
IV	Wynik z działalności operacyjnej	5 548 937,06	2 849 740,58	1 249 394,79	664 585,02
V	Zysk (strata) brutto	4 462 021,95	2 691 168,98	1 004 665,74	627 604,71
VI	Zysk (strata) netto	3 517 399,95	2 124 419,98	791 975,31	495 433,76
VII	Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	2 809 907,70	-2 170 708,63	632 676,85	-506 228,69
VIII	Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	-1 468 060,38	-5 478 581,84	-330 547,45	-1 277 654,35
IX	Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	195 769,31	7 829 632,91	44 079,28	1 825 940,51
X	Przepływy pieniężne netto razem	1 537 616,63	180 342,44	346 208,68	42 057,47

L.p.	Wybrane dane finansowe – bilans	PLN		EUR	
		Stan na 30.06.2020 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 30.06.2020 r.	Stan na 31.12.2019 r.
I	Aktywa razem	72 691 648,08	62 443 261,47	16 276 678,93	14 663 205,70
II	Długoterminowe zobowiązania	8 342 339,74	7 384 072,99	1 867 966,80	1 733 961,02
III	Krótkoterminowe zobowiązania	29 085 627,25	23 995 626,54	6 512 679,64	5 634 760,25
IV	Kapitał własny	29 369 929,76	26 261 208,06	6 576 338,95	6 166 774,23
V	Kapitał zakładowy	16 233 228,00	16 233 228,00	3 634 847,29	3 811 959,14

Dane finansowe dotyczące bilansu na 30.06.2020 r. i 31.12.2019 r. zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego kolejno:

- Kurs EUR na dzień 30.06.2020 r. (tabela nr 125/A/NBP/2020 z dnia 30.06.2020r.) wyniósł 4,4660 PLN
- Kurs EUR na dzień 31.12.2019 r. (tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019r.) wyniósł 4,2585 PLN

Dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2020 r. i I półrocze 2019 r. zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego:

- Kurs EUR za I półrocze 2020 r. wyniósł 4,4413 PLN
- Kurs EUR za I półrocze 2019 r. wyniósł 4,2880 PLN

1.4. Zakres skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. zostało sporządzone na podstawie krajowych zasad rachunkowości i zawiera:

- › Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 roku,
- › Bilans na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz jako dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2019 roku.
- › Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku.
- › Rachunek przepływów pieniężnych (metodą pośrednią) za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku.
- › Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.
- › Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r.

II. Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe

2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r.

2.1.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości oraz informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, uwzględniając wpływ pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Jednostka sporządza łączne sprawozdanie finansowe będące sumą sprawozdania finansowego jednostki i jej zakładu zagranicznego na podstawie Art. 51 Ustawy o rachunkowości. Od sierpnia 2019 r. w skład przedsiębiorstwa wchodzi jednostka organizacyjna sporządzająca samodzielne sprawozdanie finansowe zlokalizowana na terenie Niemiec.

Do sprawozdania finansowego jednostki, w której skład wchodzi zakład znajdujący się poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i tam sporządzający sprawozdanie finansowe, włącza się odpowiednie dane wynikające z bilansu tego zakładu, wyrażone w walucie obcej, przeliczone na walutę polską po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast z rachunku zysków i strat - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ogłoszonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazuje się w łącznym sprawozdaniu finansowym jednostki, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia zakładu zagranicznego", jako składnik kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.

Spółka nie jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znacznym inwestorem oraz nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Od dnia 01.01.2020r. Spółka dokonuje ewidencji kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Informacja o stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości:

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie o rachunkowości.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie. Prace rozwojowe w toku ujmowane są po spełnieniu warunków przewidzianych w MSR 38 Wartości niematerialne.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych wg. wartości ekonomicznej:

▪ prawo wieczystego użytkowania gruntu	1,26%
▪ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,31 % - 10,0 %
▪ urządzenia techniczne i maszyny	1,18 % - 30,0 %
▪ środki transportu	3,33 % - 33,33 %
▪ pozostałe środki trwałe	3,33 % - 25,0 %

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

▪ autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne	2,49 % - 50,0 %
▪ licencje	1,67 % - 50,0 %
▪ prawa do patentów	1,33 % - 50,0 %
▪ koszty prac rozwojowych	1,76 % - 50,0 %
▪ wartość firmy	5,0 %

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczone do długoterminowych inwestycji wycenia się według ceny nabycia, a na dzień bilansowy wyceniane są w wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej. Różnice będące efektem aktualizacji wyceny do poziomu cen rynkowych lub inaczej określonej wartości godziwej odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat, odpowiednio w pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są, w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz.U. 2017, poz. 277):

- „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” – wycenia się w wartości godziwej,
- „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” – wycenia się w wartości godziwej; jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej, a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się według skorygowanej ceny nabycia; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych odnosi się do przychodów i kosztów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, inne niż aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych innych niż aktywa finansowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Skutki obniżenia wartości w/w inwestycji zalicza się do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu ich wartości zalicza się do przychodów finansowych w wysokości nie wyższej niż kwota różnic uprzednio odpisanych w koszty finansowe.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpis aktualizujący należności ustala się indywidualnie dla poszczególnych należności lub kontrahentów na podstawie przeprowadzonej analizy sytuacji poszczególnych kontrahentów, która powinna uwzględniać przyczyny zwłoki, ewentualne problemy finansowe dłużnika, dotychczasową i obecną współpracę, posiadane zabezpieczenie.

Za wysoki stopień prawdopodobieństwa nieściągalności, przyjmuje się negatywny wynik postępowania egzekucyjnego w stosunku do całości lub części należności.

Dla należności przeterminowanych biorąc pod uwagę okres zwłoki, ustala się odpisy w wysokości określonej w poniższej tabeli. Podstawą odpisu, od którego liczy się wysokość odpisu, jest kwota ewentualnej straty.

- Okres zalegania z płatnościami do 6 miesięcy – brak odpisu
- Okres zalegania z płatnościami od 6 miesięcy do 1 roku - wysokość odpisu 10-15 % wartości
- Okres zalegania z płatnościami od 1 roku do 2 lat - wysokość odpisu 20-40 % wartości
- Okres zalegania z płatnościami od 2 lat do 3 lat - wysokość odpisu 55-75 % wartości
- Okres zalegania z płatnościami od 3 lat - wysokość odpisu 100 % wartości

Spółka uwzględni również indywidualną ocenę ryzyka powstania straty.

Nie stosuje się zasady wiekowania do należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – w tym przypadku wysokość odpisu wynosi 100%.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. Materiały i towary wyceniane są według cen nabycia. Do rozchodu stosuje się zasadę przeciętnych cen. Produkty gotowe wyceniane są według ceny ewidencyjnej skorygowanej o odchylenia od cen ewidencyjnych. Produkcja w toku wyceniana jest według kosztu wytworzenia.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia są uzasadnione charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

W zakresie ujmowania, wyceny i ewidencji prac rozwojowych w roku oraz zakończonych prac rozwojowych – w kwestiach nieuregulowanych w Ustawie o rachunkowości, Polityka Rachunkowości zawiera postanowienia tożsame z zapisami MSR 38 Wartości niematerialne.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wpłaty na kapitał podstawowy w aktywach bilansu.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji, kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań;
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych; ujemną wartość firmy.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny. Spółka stosuje zasadę braku kompensat aktywów i rezerw.

Uznawanie przychodu

Przychody są ujmowane w wysokości, w której jest prawdopodobne uzyskanie korzyści ekonomicznych związanych z daną transakcją. Przychody są rozpoznawane z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług oraz innych podatków bezpośrednio związanych z obrotem. W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające w toku podstawowej działalności operacyjnej Spółki tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmowane są w momencie dostawy, gdy na nabywcę zostanie przeniesione ryzyko i korzyści wynikające z praw własności.

Przychody ze sprzedaży usług są ujmowane w momencie wykonania danej usługi.

Uznanie kosztów

Ewidencję i rozliczenie kosztów prowadzi się w układzie kalkulacyjnym oraz rodzajowym, z podziałem na poszczególne wydziały, to jest:

- Wydział Systemów Solarnych obejmujący produkcję kolektorów słonecznych i stacji solarnych, a także sprzedaż zbiorników, zestawów połączeniowych i płynu solarnego,
- Wydział Solarnych Akcesoriów Pomocniczych – zestawy montażowe i ich elementy, stacje napełniające,
- Pozostałe – obejmujący produkcję i sprzedaż urządzeń niewymienionych powyżej, w tym przede wszystkim pomp ciepła.

Do pozostałych przychodów i kosztów działalności operacyjnej zalicza się przychody i koszty, które w sposób pośredni wiążą się z podstawową działalnością.

Kategorie pozostałych przychodów operacyjnych

Przychód z rozchodu niefinansowego aktywa trwałego ujmuje się w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych jako element wyniku z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych. W pozycji rachunku zysków i strat „Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych” lub „Strata z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych” ujmuje się wynik osiągnięty ze sprzedaży, likwidacji lub nieodpłatnego przekazania środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji w nieruchomości i prawa.

Dotacja

W pozycji dotacje wykazuje się:

- Należne lub rzeczywiście otrzymane na rachunek bankowy Spółki środki pieniężne w postaci dotacji, subwencji, dopłat (w tym ze środków UE) z przeznaczeniem na pokrycie kosztów działalności,
- Przypadające na okres sprawozdawczy raty odpisu dotacji, subwencji lub dopłat otrzymanych na sfinansowanie budowy środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych, których dokonuje się równoległe do odpisów amortyzacyjnych tych obiektów lub tytułów.

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

W pozycji „Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych” ujmuje się m.in.:

- zysk z tytułu wyceny długoterminowych inwestycji w nieruchomości według wartości rynkowej lub inaczej określonej godziwej,
- korekty odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji w nieruchomości i prawa,
- korekty odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości zapasów,
- korekty odpisów aktualizujących dotyczących utraty wartości należności, z wyłączeniem należności zaliczanych do aktywów finansowych.

Inne przychody operacyjne

W pozycji „Inne przychody operacyjne” ujmuje się m.in.:

- odpis ujemnej wartości firmy,
- otrzymane lub należne (możliwe do uzyskania) kary umowne z tytułu dostaw i usług,
- umorzone lub przedawnione zobowiązania, niezaliczone do finansowych, w tym publicznoprawnych,
- korekty odpisów aktualizujących, w wyniku ustania przyczyny utraty wartości aktywów,
- równowartość nadwyżek stwierdzonych w drodze inwentaryzacji przeprowadzanej w formie spisu z natury rzeczowych aktywów trwałych oraz obrotowych,
- przyznane i otrzymane odszkodowania,
- przychody z tytułu obciążenia podmiotów trzecich np. z tytułu refaktur, przy czym w rachunku zysków i strat prezentowana jest ewentualna nadwyżka przychodami z tytułu obciążenia podmiotów trzecich nad kosztami dotyczącymi tych podmiotów trzecich,
- przychód z tytułu sprzedaży odpadów, przy czym w rachunku zysków i strat prezentowany jest zysk na sprzedaży odpadów,
- przychody związane ze zdarzeniami losowymi,
- wartość otrzymanych nieodpłatnie, aktywów obrotowych,
- nadwyżki zapasów stwierdzone podczas inwentaryzacji,
- i inne, niezaliczone do wyżej wykazanych kategorii.

Pozostałe koszty operacyjne:

Kategorie pozostałych kosztów operacyjnych:

- koszty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych,
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych,
- inne koszty operacyjne,
- koszty z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.

Wartość księgową netto sprzedanego, zlikwidowanego lub przekazanego nieodpłatnie środka trwałego ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych jako element wyniku z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych. W pozycji rachunku zysków i strat „Strata z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych”

ujmuje się nadwyżkę kosztów nad przychodami zrealizowaną ze sprzedaży, likwidacji lub nieodpłatnego przekazania środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji w nieruchomości i prawa.

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

W pozycji „Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych” ujmuje się m.in.:

- stratę z tytułu wyceny długoterminowych inwestycji w nieruchomości według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej,
- odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji w nieruchomości i prawa,
- odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości zapasów,
- odpisy aktualizujące dotyczące utraty wartości należności, z wyłączeniem należności zaliczanych do aktywów finansowych.

Inne koszty operacyjne

W pozycji „Inne koszty operacyjne” ujmuje się m.in.:

- zapłacone lub nakazane do zapłaty kary umowne, grzywny i kary orzeczone w trybie administracyjnym, karnym i karnym-skarbowym przez uprawnione prawem organy,
- koszty postępowania sądowego,
- poniesione lub orzeczone do zapłaty opłaty notarialne i skarbowe, których nie wlicza się w cenę środka trwałego lub środka trwałego w budowie,
- odpisanie należności umorzonych, przedawnionych i nieściągalnych, których nie objęto wcześniej odpisem aktualizującym,
- nieodpłatne przekazanie przez Spółkę rzeczowych aktywów obrotowych,
- równowartość ujawnionych podczas inwentaryzacji niedoborów rzeczowych składników aktywów, w tym z tytułu kradzieży, lub niedoborów uznanych za niezawinione,
- poniesione koszty zaniechanej budowy środków trwałych lub innej inwestycji,
- udzielone odbiorcom premie, niezwiązane z konkretnym przychodem,
- koszty związane z wadami dostarczanego towaru,
- koszty dotyczące innych podmiotów (dotyczy przykładowo sytuacji refakturowania dostaw mediów), przy czym w rachunku wyniku prezentowana jest ewentualna nadwyżka tych kosztów nad przychodami z tytułu obciążenia podmiotów trzecich,
- wartość sprzedaży odpadów, przy czym w rachunku zysków i strat prezentowana jest ewentualna strata na sprzedaży odpadów,
- koszty związane ze zdarzeniami losowymi

Przychody i koszty operacji finansowych

Przychody z operacji finansowych obejmują w szczególności uzyskane odsetki z udzielonych pożyczek, z oprocentowania środków pieniężnych na rachunkach bankowych, dodatnich różnic kursowych, wzrostu wartości aktywów finansowych, a także otrzymane dywidendy jak również przychody ze sprzedaży udziałów, akcji i innych papierów wartościowych.

Do kosztów finansowych zalicza się w szczególności zapłacone odsetki i prowizje od posiadanych kredytów i pożyczek, ujemne różnice kursowe, odpisy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych, wartość sprzedanych aktywów finansowych.

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowanego składnika aktywów, są kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

W ramach działalności finansowej ujmuje się również przychody lub koszty związane ze skorygowaną wyceną nabycia instrumentów lub zobowiązań finansowych.

Obowiązkowe obciążenia

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego roku obrotowego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych;
- wynik operacji finansowych;
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest Spółka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a wartością sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych odpowiednio w kosztach wytworzenia albo cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji (innych niż wymienione inwestycje w nieruchomości lub wartości niematerialne i prawne), nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji (innych niż wymienione inwestycje w nieruchomości lub wartości niematerialne i prawne), nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych uwzględnionych w wycenie zapasów lub środków trwałych.

2.2. Bilans na dzień 30 czerwca 2020 r., dzień 30 czerwca 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r.

Aktywa bilansu na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Lp.	AKTYWA	Stan na	Stan na	Stan na
		30.06.2020 r.	30.06.2019 r.	31.12.2019 r.
		zł	zł	zł
A.	Aktywa trwałe	40 444 404,81	32 032 451,90	38 039 478,43
I.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	6 988 671,77	5 153 636,95	5 834 215,10
1.	Wartość firmy	2 250 637,06	2 477 592,06	2 364 114,58
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	30 806 484,53	23 707 587,16	29 517 726,74
III.	Należności długoterminowe	-	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 061 200,83	2 599 984,22	2 086 998,47
1.	Nieruchomości	1 078 998,40	1 067 437,40	1 078 998,40
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	982 202,43	1 532 546,82	1 008 000,07
a)	W jednostkach powiązanych	700 384,06	717 398,14	715 241,44
b)	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	281 818,37	815 148,68	292 758,63
c)	W pozostałych jednostkach	-	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	588 047,68	571 243,57	600 538,12
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	488 271,00	426 423,00	492 151,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	99 776,68	144 820,57	108 387,12
B.	Aktywa obrotowe	31 898 593,27	28 221 688,51	24 055 133,04
I.	Zapasy	10 824 390,00	10 200 033,76	11 086 099,16
II.	Należności krótkoterminowe	18 307 745,21	14 492 034,97	10 321 365,69
1.	Należności od jednostek powiązanych	13 850 942,67	9 166 818,35	8 810 352,64
2.	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	9 233,89	-	36 495,09
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 447 568,65	5 325 216,62	1 474 517,96
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 253 490,46	414 773,02	769 426,69
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 253 490,46	414 773,02	769 426,69
a)	W jednostkach powiązanych	19 454,24	21 871,43	21 871,37
b)	W pozostałych jednostkach	580 136,79	152 000,00	631 272,52
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 653 899,43	240 901,59	116 282,80
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	512 967,60	3 114 846,76	1 878 241,50
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	348 650,00	348 650,00	348 650,00
	RAZEM AKTYWA	72 691 648,08	60 602 790,41	62 443 261,47

Pasywa bilansu na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Lp.	PASywa	Stan na	Stan na	Stan na
		30.06.2020 r.	30.06.2019 r.	31.12.2019 r.
		zł	zł	zł
A.	Kapitał własny	29 369 929,76	24 908 977,52	26 261 208,06
I.	Kapitał zakładowy	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
III.	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	5 450 000,00	5 450 000,00	5 450 000,00
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-818,15	-	2 029,40
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	3 068 790,42	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 101 329,54	1 101 329,54	1 101 329,54
VIII.	Zysk (strata) netto	3 517 399,95	2 124 419,98	3 474 621,12
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 321 718,32	35 693 812,89	36 182 053,41
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 006 199,82	1 741 800,52	1 916 988,44
1.	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	738 982,00	773 119,00	766 167,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	248 293,44	114 480,74	248 293,44
a)	Długoterminowe	100 485,23	104 471,76	100 485,23
b)	Krótkoterminowe	147 808,21	10 008,98	147 808,21
3.	Pozostałe rezerwy	1 018 924,38	854 200,78	902 528,00
a)	Długoterminowe	25 561,55	54 067,11	25 561,55
b)	Krótkoterminowe	993 362,83	800 133,67	876 966,45
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 342 339,74	5 773 940,48	7 384 072,99
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	8 342 339,74	5 773 940,48	7 384 072,99
III.	Zobowiązania krótkoterminowe:	29 085 627,25	25 120 373,30	23 995 626,54
1.	Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem funduszy socjalnych	28 936 083,20	25 000 622,59	23 971 702,40
a)	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	23 491,96	1 862,99	22 494,76
b)	Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	157 371,21	-	-
c)	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	28 755 220,03	24 998 759,60	23 949 207,64
2.	Fundusze specjalne	149 544,05	119 750,71	23 924,14
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 887 551,51	3 057 698,59	2 885 365,44
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 887 551,51	3 057 698,59	2 885 365,44
a)	Długoterminowe	3 532 949,28	2 796 869,16	2 532 412,65
b)	Krótkoterminowe	354 602,23	260 829,43	352 952,79
	RAZEM PASywa	72 691 648,08	60 602 790,41	62 443 261,47

Lp.	Pozycja	Stan na	Stan na	Stan na
		30.06.2020 r.	30.06.2019 r.	31.12.2019 r.
1	Wartość księgowa (w zł)	29 369 929,76	24 908 977,52	26 261 208,06
2	Liczba akcji (szt.)	4 058 307	4 058 307	4 058 307
3	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,24	6,14	6,47
4	Rozwodniona liczba akcji	4 058 307	4 058 307	4 058 307
5	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,24	6,14	6,47

2.3. Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz za okres 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.

Lp.	Treść	Dane za okres	Dane za okres
		od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.
		zł	zł
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	44 495 971,22	32 406 358,78
-	od jednostek powiązanych	13 638 070,84	6 980 958,83
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	30 519 964,77	24 293 445,99
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 976 006,45	8 112 912,79
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	35 458 305,02	26 360 138,27
-	jednostkom powiązanym	11 180 778,98	5 747 352,90
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 416 270,70	20 120 846,39
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 042 034,32	6 239 291,88
C.	Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	9 037 666,20	6 046 220,51
D.	Koszty sprzedaży	2 092 582,49	1 689 946,67
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 492 206,11	1 254 588,67
F.	Zysk/(Strata) ze sprzedaży	5 452 877,60	3 101 685,17
G.	Pozostałe przychody operacyjne	549 874,54	818 609,06
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	406 455,44	188 150,15
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	143 419,10	630 458,91
H.	Pozostałe koszty operacyjne	453 815,08	1 070 553,65
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14 996,92	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	438 818,16	1 070 553,65
I.	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	5 548 937,06	2 849 740,58
J.	Przychody finansowe	22 468,18	208 380,35
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	21 239,92	49 564,49
-	od jednostek powiązanych	11 180,25	14 771,25
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	1 228,26	158 815,86
K.	Koszty finansowe	1 109 383,29	366 951,95
I.	Odsetki, w tym:	168 751,75	196 332,79
-	dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	940 631,54	170 619,16
L.	Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	4 462 021,95	2 691 168,98
M.	Zysk/(Strata) brutto	4 462 021,95	2 691 168,98
N.	Podatek dochodowy	944 622,00	566 749,00
I.	Część bieżąca	967 927,00	465 382,00
II.	Część odroczone	-23 305,00	101 367,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R.	Zysk/(Strata) netto	3 517 399,95	2 124 419,98
I.	Zysk (strata) netto (zanualizowany)	4 867 601,09	2 840 721,64
II.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 058 307	4 058 307
III.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł)	1,20	0,52

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz za okres 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.

Lp.	Treść	Dane za okres	Dane za okres
		od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.
		zł	zł
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	3 517 399,95	2 124 419,98
II.	Korekty razem	-707 492,25	-4 295 128,61
1.	Amortyzacja	1 019 194,02	869 617,30
2.	Zysk/(Straty) z tytułu różnic kursowych	339 333,30	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	131 689,47	163 231,16
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	14 306,92	-
5.	Zmiana stanu rezerw	89 211,38	120 443,55
6.	Zmiana stanu zapasów	261 709,16	-2 064 525,64
7.	Zmiana stanu należności	-7 785 004,17	-6 228 868,84
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 575 147,53	3 435 901,83
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-351 851,68	-509 031,36
10.	Inne korekty	-1 228,18	-81 896,61
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II)	2 809 907,70	-2 170 708,63
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	103 912,24	57 868,46
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 671,10	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	76 241,14	57 868,46
a)	W jednostkach powiązanych	16 228,98	17 402,85
b)	W pozostałych jednostkach	60 012,16	40 465,61
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	1 571 972,62	5 536 450,30
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 470 864,12	5 536 450,30
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	W jednostkach powiązanych	-	-
b)	W pozostałych jednostkach	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	101 108,50	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 468 060,38	-5 478 581,84
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	4 176 789,49	9 949 908,31
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	3 059 287,49	9 897 444,91
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	1 117 502,00	52 463,40
II.	Wydatki	3 981 020,18	2 120 275,40
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	3 723 556,22	1 865 707,78
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tyt. um. leasingu fin.	92 765,80	80 709,95
8.	Odsetki	152 798,16	173 857,67
9.	Inne wydatki finansowe	11 900,00	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	195 769,31	7 829 632,91
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 537 616,63	180 342,44
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w TYM	1 537 616,63	180 342,44
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	116 282,80	60 559,15
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/-D), w TYM:	1 653 899,43	240 901,59

- o ograniczonej możliwości dysponowania 201 376,00 92 086,00

2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r., okres od 01 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz za rok obrotowy 2019.

Lp.	Treść	Dane za okres	Dane za okres	Dane za okres
		od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.	od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.
		zł	zł	zł
I.	Kapitał własny na początek okresu	26 261 208,06	23 149 805,17	23 149 805,17
a)	Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b)	korekty błędów	-	-	-
la.	Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	26 261 208,06	23 149 805,17	23 149 805,17
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a)	Zwiększenia	-	-	-
-	emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-
b)	Zmniejszenia	-	-	-
-	umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-
a)	Zwiększenia	-	-	-
b)	Zmniejszenia	-	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
3.	Akcje własne na początek okresu	-	-	-
3.1.	Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-
a)	Zwiększenia	-	-	-
b)	Zmniejszenia	-	-	-
3.2.	Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	5 450 000,00	5 284 122,55	5 284 122,55
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	165 877,45	165 877,45
a)	Zwiększenia	-	165 877,45	165 877,45
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
-	podziału zysku (ustawowo)	-	126 953,45	126 953,45
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	38 924,00	38 924,00
b)	Zmniejszenia	-	-	-
-	pokrycia straty	-	-	-
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 450 000,00	5 450 000,00	5 450 000,00
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 029,40	-	-
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-2 847,55	-	2 029,40
-	różnice kursowe z przeliczenia zakładu zagr.	-2 847,55	-	2 029,40
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-818,15	-	2 029,40
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	3 068 790,42	-	-
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 068 790,42	-	-
7.	Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 575 950,66	1 632 454,62	1 632 454,62
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 575 950,66	1 632 454,62	1 632 454,62
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b)	korekty błędów	-	-	-
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 575 950,66	1 632 454,62	1 632 454,62
a)	zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b)	Zmniejszenia (z tytułu)	3 474 621,12	531 125,08	531 125,08
-	wypłata dywidendy	405 830,70	365 247,63	365 247,63
-	zwiększenie kapitału zapasowego	-	165 877,45	165 877,45
-	Zwiększenie kapitału rezerwowego	3 068 790,42	-	-

7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 101 329,54	1 101 329,54	1 101 329,54
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a)	zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b)	Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.7.	Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 101 329,54	1 101 329,54	1 101 329,54
8.	Wynik netto	3 517 399,95	2 124 419,98	3 474 621,12
a)	zysk netto	3 517 399,95	2 124 419,98	3 474 621,12
b)	strata netto	-	-	-
c)	odpisy z zysku	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu	29 369 929,76	24 908 977,52	26 261 208,06
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 369 929,76	24 908 977,52	26 261 208,06

Prezes Zarządu Romuald Kalyciok

Główny Księgowy Marzena Fugiel

2.6. Informacje dodatkowe do kwartalnego sprawozdania finansowego

2.6.1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W pierwszym półroczu 2020 roku osiągnięto wyższe przychody ze sprzedaży o 12.090 tys. PLN, co stanowi wzrost o 37,3% w stosunku do adekwatnego okresu porównawczego roku 2019, z czego sprzedaż na rynki zagraniczne zamknęła się wartością 26.819 tys. PLN stanowiąc 60,3% wartości przychodów ogółem.

W okresie sprawozdawczym poniesiono nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 1.471 tys. PLN.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 2.810 tys. PLN i świadczą o dobrej kondycji finansowej Spółki. Przepływy z działalności finansowej wyniosły 196 tys. PLN.

Nie odnotowano nietypowych pozycji wpływających na pozycje bilansowe, wynik netto czy przepływy pieniężne.

2.6.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

W działalności Spółki zauważalna jest sezonowość determinowana czynnikami klimatycznymi. W sezonie zimowym odnotowane jest mniejsze zainteresowanie produktami Spółki z powodu harmonogramów instalacyjnych i inwestycyjnych odbiorców Spółki. Na redukcję lub istotne spłaszczenie wahań związanych z sezonowością w 2020 roku będzie miało uruchomienie sprzedaży zasobników c.w.u, ze względu na brak sezonowości sprzedaży tego produktu.

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

W 2020 r. nie tworzone i nie odwracano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

W I półroczu 2020 r. nie dokonywano odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych oraz majątku trwałego. Nie dokonywano także odwrócenia takich odpisów.

2.6.5. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	Dane za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	Dane za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.
	zł	zł
a) stan na początek okresu	1 916 988,44	1 621 356,97
b) zwiększenia (z tytułu)	348 181,78	332 641,39
- rezerwa na odroczony podatek dochodowy	-	110 018,00
- przyznanie bonusu rocznego	286 326,80	178 236,76
- na przewidywane koszty i straty	61 854,98	10 798,44
- na naprawy gwarancyjne	-	2 505,45
- na świadczenia emerytalne i podobne	-	31 082,74
c) wykorzystanie (z tytułu)	217 985,40	191 754,41
- wypłata bonusu rocznego	217 985,40	191 754,41
d) rozwiązanie (z tytułu)	40 985,00	20 443,43
- rezerwa na odroczony podatek dochodowy	27 185,00	-
- rozwiązanie rezerwy na bonus roczny	-	-
- rozwiązanie rezerwy na odsetki	-	20 443,43
- rozwiązanie rezerwy na przewidywane koszty i straty	-	-
- rozwiązanie pozostałych rezerw	13 800,00	-
e) stan na koniec okresu	2 006 199,82	1 741 800,52

2.6.6. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Dane za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	Dane za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.
	zł	zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- stan na początek okresu	492 151,00	417 772,00
- zwiększenia	195 699,00	25 503,00
- zmniejszenia	199 579,00	16 852,00
- stan na koniec okresu	488 271,00	426 423,00
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy:		
- stan na początek okresu	766 167,00	663 101,00
- zwiększenia	-	110 018,00
- zmniejszenia	27 185,00	-
- stan na koniec okresu	738 982,00	773 119,00

2.6.7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2020 r. Spółka poniosła istotne nakłady na zakup środków trwałych związanych z realizacją inwestycji rozbudowy zakładu Emitenta o dodatkową gałąź produkcji – nakłady w wysokości 1.163 tys. PLN.

Łącznie nakłady na środki trwałe i prace rozwojowe poniesione w I półroczu wyniosły 1.471 tys. PLN.

Jednostka nie dokonała sprzedaży istotnych aktywów trwałych.

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

W I półroczu 2020 roku nie powstały nowe istotne zobowiązania z tyt. dokonania zakupu rzeczowych środków trwałych.

Na dzień bilansowy Spółka nie ma istotnych kwot otwartych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, gdyż Emitent realizuje płatności zgodnie z terminami - z uwzględnieniem wykorzystania kredytów inwestycyjnych.

2.6.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Po dniu bilansowym dnia 09.07.2020 r. Spółka uzyskała od swojego pełnomocnika procesowego informację o wydanym w dniu 08.07.2020 r. wyroku Sądu Apelacyjnego w Katowicach w sprawie do sygn. V Aga 88/20 przeciwko RUMET Wacław Rudzik i Wspólnicy sp. j. z siedzibą w Ostrołęce. Sąd oddalił apelację SUNEX S.A. od wyroku Sądu I Instancji, który oddalił powództwo Emitenta o zapłatę 687.449,37 zł i w ramach powództwa wzajemnego zasądził na rzecz Pozwanego kwotę 309.769,19 zł wraz z odsetkami i kosztami postępowania sądowego.

Na kwotę roszczenia wynikającego z powyższej sprawy sądowej obejmującą kwotę objętą powództwem wzajemnym wraz z odsetkami dotyczącymi lat ubiegłych utworzono odpowiednie rezerwy w poprzednich okresach sprawozdawczych. Tym samym wpływ przedmiotowego rozstrzygnięcia na bieżące wyniki finansowe drugiego kwartału 2020 r. Spółki wynika jedynie z kwoty naliczonych odsetek bieżącego okresu sprawozdawczego oraz dodatkowych kosztów sądowych w łącznej wartości 61 854,98 zł, na które Spółka na dzień bilansowy 30.06.2020 utworzyła odpowiednią rezerwę.

2.6.10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W 2020 r. Spółka nie dokonywała korekty błędów poprzednich okresów.

2.6.11. 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 pierwszym kwartale 2020 istotny negatywny wpływ na wynik Spółki miała wycena dotycząca niezrealizowanych różnic kursowych (różnice memoriałowych). W wyniku wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na dzień 30.06.2020 r. niezrealizowane różnice kursowe zostały wycenione następująco: przychody z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych: 119 tys. PLN, koszty z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych: 478 tys. PLN.

Różnica pomiędzy wyceną memoriałową wynikającą z niezrealizowanych różnic kursowych na dzień 31.03.2020 r. a wyceną memoriałową na dzień 30.06.2020 r. w wysokości 677 tys. PLN wpłynęła zatem bezpośrednio na zwiększanie przychodów finansowych w bieżącym okresie sprawozdawczym.

- 2.6.12. 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

Kredyty i pożyczki spłacane są przez Spółkę terminowo. Nie naruszono żadnych istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

- 2.6.13. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli 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:

- (a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- (b) informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- (c) informacji o przedmiocie transakcji,
- (d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- (e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta,
- (f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta

Wszystkie transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

- 2.6.14. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nie dotyczy.

2.6.15. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W 2020 r. nie nastąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

2.6.16. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

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

Zarząd Spółki podał do wiadomości, że w dniu 04.06.2020 r. podjął uchwałę w sprawie rekomendacji wypłaty dywidendy z zysku netto za rok obrotowy 2019. Zarząd Spółki przedłożył Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu rekomendację wypłaty dywidendy w wysokości 0,10 zł na jedną akcję, tj. łącznie kwotę 405 830,70 zł. Ostateczną decyzję w przedmiocie podziału zysku za rok 2019 oraz wypłaty dywidendy Walne Zgromadzenie Spółki podjęło na posiedzeniu ZWZ w dniu 30.06.2020 r. Wypłatą dywidendy objęto wszystkie akcje Spółki, a dzień dywidendy, tj. dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2019 rok ustalono na dzień 09.07.2020 roku, zaś termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 13.07.2020 roku. Dywidenda została wypłacona w terminie.

2.6.18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po dniu 30.06.2020 r. nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w sprawozdaniu, a które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Sytuacja związaną z pandemią COVID-19, zarówno na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jak i na dzień 30.06.2020 r., nie spowodowała żadnych negatywnych skutków ekonomicznych dla Spółki. Nie odnotowało negatywnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można w całości przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo Spółki nieustannie monitoruje bieżącą sytuację oraz potencjalny wpływ na funkcjonowanie Spółki i jej otoczenia, aby niezwłocznie podjąć wszelkie możliwe kroki, by złagodzić ewentualne negatywne skutki w przypadku ich pojawienia się.

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

W Spółce występują zobowiązania warunkowe z tytułu weksli własnych wystawionych jako zabezpieczenie kredytów, dotacji i leasingów. Udzielono również gwarancji osobom trzecim.

Lp.	Podmiot, na rzecz którego wystawiono zobowiązanie (weksel)	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Kwota zobowiązania (Suma wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	In blanco bez protestu	nieokreślona	2017-10-02	Po upływie okresu trwałości projektu	UDA-RPSL.01.02.00-24-0715/16-00
2	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	In blanco bez protestu	nieokreślona	2017-10-16	Po upływie okresu trwałości projektu	UDA-RPSL.03.03.00-24085H/16.00
3	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	2019-5-27	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	nr umowy POIR .03.02.01-24-0006/18
4	Santander Leasing SA (dawniej: BZ WBK Leasing)	In blanco bez protestu	nieokreślona	2017-05-29	Po zakończeniu umowy nie wcześniej niż po uregulowaniu wszystkich należności	SG8/00023/2017
5	ING Lease (Polska) sp z o.o.	In blanco bez protestu	nieokreślona	2017-10-24	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie umowy 320193-AF-0
6	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	in blanco	nieokreślona	2018-04-03	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie umowy nr 322869-OF-0 z 2018-04-03
7	BANK PEKAO SA	in blanco	1 214 464,00 zł	2019-02-07	Okres trwania umowy	Umowa kredytu nieodnawialnego
8	BANK PEKAO SA	in blanco	7 300 000,00 zł	2019-02-07	Okres trwania umowy	Umowa o linię wielocelową
9	BANK PEKAO SA	in blanco	€ 235 704,00	2019-02-07	Okres trwania umowy	Umowa kredytu nieodnawialnego
10	BANK PEKAO SA	in blanco	nieokreślona	2019-02-07	Okres trwania umowy	Umowa o transakcje skarbowe
11	Bank Millennium SA	in blanco	nieokreślona	2019-04-24	Okres trwania umowy	Umowa o finansowanie
12	Bank Gospodarstwa Krajowego	in blanco	nieokreślona	2020-04-23	Okres trwania umowy o finansowanie z Bankiem Millennium powiększony o 3 miesiące	Umowa o finansowanie

13	Bank Gospodarstwa Krajowego	in blanco	nieokreślona	2019-04-25	Okres trwania umowy o finansowanie z Bankiem BNP Paribas SA powiększony o 3 miesiące	Umowa o finansowanie
14	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	in blanco	nieokreślona	2019-05-17	Zakończenie umowy o finansowanie	Zabezpieczenie umowy 21695/04/2019/LO
15	Delta Trans Transporte Sp. z o.o.	In blanco	nieokreślona	2011-06-30	Okres trwania umowy	Umowa z dnia 2011-06-30
16	Wilo Polska sp z o.o.	in blanco	nieokreślona	2016-07-29	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego (aneks z dnia 01.07.2016 do umowy z dnia 18.01.2008)
17	Instalbud Janosz SJ	in blanco	nieokreślona	2014-01-31	Okres trwania umowy	Umowa z dnia 2014-01-31 zabezpieczenie kredytu kupieckiego 350 000,00
18	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Gwarancja	21 000,00 zł	2018-07-05	Okres trwania umowy	Gwarancja na rzecz Gminy Żarki
24	Polska Ekologia Sp. z o.o.	poręczenie	2 000 000,00 zł	2018-06-28	2027-06-28	Poręczenie do umowy kredytu ING Bank Śląski
25	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	in blanco	nieokreślona	2020-02-11	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie umowy nr 336032-AF-0 z 2020-02-12
26	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	2019-09-23	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA RPSL.01.02.00-24-00BH/19-00
27	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	72 479,96 zł	2020-02-21	po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA-RPSL.03.05.03-24-035B/19-00 z 2020.02.21
29	Polska Ekologia Sp. z o.o.	poręczenie	2 600 000,00 zł	2019-12-20	Okres trwania umowy	Poręczenie do umowy kredytu ING Bank Śląski
30	BANK PEKAO SA	in blanco	nieokreślona	2020-04-02	Okres spłaty kredytu	do umowy kredytu Pekao 2/2020
31	Bank Gospodarstwa Krajowego	in blanco	739 260,52 zł	2020-04-02	Ważność weksła powiększona o 3 miesiące od momentu spłaty kredytu	do umowy kredytu Pekao 2/2020
32	BANK PEKAO SA	in blanco	nieokreślona	2020-04-02	Okres spłaty kredytu	do umowy kredytu Pekao 3/2020
33	Bank Gospodarstwa Krajowego	in blanco	667 926,60 zł	2020-04-02	Ważność weksła powiększona o 3 miesiące od momentu spłaty kredytu	do umowy kredytu Pekao 3/2020

Należności warunkowe przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Podmiot, przez którego wystawiono weksel	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Suma należności (wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1	Odbiorca 1	In blanco bez protestu	nieokreślona	2014-04-02	Okres trwania umowy	Umowa najmu z dnia 02.04.2014r.
2	Odbiorca 2	In blanco bez protestu	nieokreślona	2011-04-13	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3	Odbiorca 3	In blanco bez protestu	nieokreślona	2011-04-13	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4	Odbiorca 4	In blanco bez protestu	nieokreślona	2009-08-24	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
5	VESSUN Sp. z o.o.	hipoteka	3 000 000,00 zł	2018-06-28	Do 2027-06-28	Zabezpieczenie kredytu, umowa nr 889/2018/00001465/00
6	Romuald Kalciok	hipoteka	€ 525 000,00	2018-06-28	Okres trwania umowy kredytu	Zabezpieczenie kredytu, umowa nr 889/2014/00000670/00

Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wysokość zabezpieczenia	Wartość zastawionego majątku netto
Hipoteka	ING Bank Śląski S.A.	Nieruchomość	15 100 tys. PLN + 900 tys. EUR	13 497 tys. PLN
Zastaw rejestrowy	Bank PEKAO SA.	Maszyny, zapasy	15.000 tys. PLN	11 066,16tys zł
Hipoteka	Bank PEKAO SA	Nieruchomość	15 000 tys. PLN	9 060 tys. PLN

2.6.20. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

Informacje o znaczących zdarzeniach Emitent przekazuje w publikowanych raportach bieżących. Na dzień publikacji raportu półrocznego nie wystąpiły inne zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na ocenę sytuacji Emitenta. Inne informacje dotyczące sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego opisano w Rozdziale III niniejszego Raportu.

III. Inne informacje dotyczące sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

- 3.1. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W okresie sprawozdawczym nie było zdarzeń o nietypowym charakterze mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

- 3.2. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie 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 przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Emitent w okresie sprawozdawczym nie posiadał jednostek zależnych, wobec czego obowiązek sporządzania sprawozdań skonsolidowanych nie powstaje.

Spółką dominującą wobec Spółki jest Polska Ekologia Sp. z o. o. Posiada ona na dzień raportu 58,01% udziału w kapitale i 66,31% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym Spółka posiadała udziały w kapitale Vessun Sp. z o.o. w wysokości 8,65%. Dane finansowe „Vessun Sp. z o. o.” są nieistotne dla realizacji zasady rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej a także wyniku finansowego. Wobec powyższego na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, nie powstaje obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 3.3. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka SUNEX S.A. nie publikowała prognoz na rok 2020.

- 3.4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego 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 okresowego.

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZ
Polska Ekologia sp. z o.o.**	A	1 000 000*	2 000 000	24,64%	39,54%
	B	1 354 329	1 354 329	33,37%	26,77%
Romuald Kalyciok	B	700 500	700 500	17,26%	13,85%
Pozostali	B	1 003 478	1 003 478	24,73%	19,84%
Razem		4 058 307	5 058 307	100,00%	100,00%

* akcje uprzywilejowane co do głosu – 2 głosy na jedną akcję

** podmiot, w którym Prezes Zarządu Emitenta pełni funkcję Prezesa Zarządu oraz posiada 250 620 szt. Udziałów stanowiących 97,28% udziału w kapitale zakładowym

W okresie sprawozdawczym, jak również do dnia publikacji raportu, nie nastąpiły zmiany w zakresie tej struktury.

W dniu 30.06.2020 r. Walne Zgromadzenie SUNEX S.A. podjęło Uchwałę nr 22/VI/2020 w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji wszystkich serii Spółki przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich ilości bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki (split akcji) i zmiany Statutu Spółki, na podstawie której Spółka przeprowadza operację podziału akcji. Po zakończeniu operacji nastąpi zmiana wartości nominalnej akcji na 0,80 zł w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej 4,00 zł oraz proporcjonalne zwiększenie ogólnej liczby akcji. W dniu 07.08.2020 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował uchwalone przez Walne Zgromadzenie Zmiany w Statucie. Zgodnie z wnioskiem SUNEX S.A. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 08.09.2020 r. postanowił dokonać wymiany akcji SUNEX S.A. i wyznaczyć dzień podziału na 15 września 2020r. Poczynając od tego dnia na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A. notowanych będzie 15 291 535 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta o wartości nominalnej 0,80 zł. 5 000 000 akcji pozostanie akcjami imiennymi nie będącymi przedmiotem obrotu na giełdzie GPW.

Po powyższej zmianie struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZ
Polska Ekologia sp. z o.o.**	A	5 000 000*	10 000 000	24,64%	39,54%
	B	6 771 645	6 771 645	33,37%	26,77%
Romuald Kalyciok	B	3 502 500	3 502 500	17,26%	13,85%
Pozostali	B	5 017 390	5 017 390	24,73%	19,84%
Razem		20 291 535	25 291 535	100,00%	100,00%

* akcje uprzywilejowane co do głosu – 2 głosy na jedną akcję

** podmiot, w którym Prezes Zarządu Emitenta pełni funkcję Prezesa Zarządu oraz posiada 250 620 szt. Udziałów stanowiących 97,28% udziału w kapitale zakładowym

- 3.5. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.

Stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego przedstawia się następująco:

Uchwałą nr 22/VI/2020 z dnia 30.06.2020r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych zmieniło wartość nominalną wszystkich akcji Spółki na 0,80 zł w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji Spółki wynoszącej 4,00 zł oraz zwiększyło proporcjonalnie ogólną liczbę akcji Spółki wszystkich serii z liczby 4.058.307 do liczby 20.291.535, przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego oraz bez zmiany oznaczenia serii akcji (split akcji).

	Pełniona funkcja	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ
Romuald Kalyciok (pośrednio przez Polską Ekologię Sp. z o.o.)	Prezes Zarządu	A	1 000 000 (po splicie 5 000 000)	2 000 000 (po splicie 10 000 000)
		B	1 354 329 (po splicie 6 771 645)	1 354 329 (po splicie 6 771 645)
Romuald Kalyciok (bezpośrednio)		B	700 500 (po splicie 3 502 500)	700 500 (po splicie 3 502 500)
Janusz Kędzióra	Przewodniczący Rady Nadzorczej			Nie posiada
Tomasz Wałek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej			Nie posiada
Piotr Halczak	Sekretarz Rady Nadzorczej			Nie posiada
David Kalyciok	Członek Rady Nadzorczej			Nie posiada
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej			Nie posiada

- 3.6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- (a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta,
- (b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz w odniesieniu

do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Informacja podana w punkcie 2.6.9.

3.7. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli 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:

- (a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- (b) informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- (c) informacji o przedmiocie transakcji,
- (d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- (e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta,
- (f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta

Wszystkie transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

3.8. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną 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, z określeniem:

- (a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- (b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- (c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

- (d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- (e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

W okresie objętym raportem do dnia jego publikacji Spółka nie udzielała nowej pożyczki, poręczenia bądź gwarancji podmiotom zależnym.

Po dniu bilansowym, 10.07.2020 r., nastąpiło przedłużenie terminu obowiązywania udzielonych dotychczas poręczeń dotyczących Umowy Wieloproduktowej akcjonariusza większościowego – spółki Polska Ekologia sp. z o.o. z ING Bankiem Śląskim S.A., co Spółka komunikowała w Raporcie bieżącym nr 21/2020.

- 3.9. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Spółka SUNEX S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku zatrudniała 185 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 181,25. Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 166 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 162.

W dniu 02.04.2020 r. zawarto dwie nowe umowy z Bankiem Pekao S.A. przeznaczone na realizację projektu pn. "Zwiększenie mocy produkcyjnej oraz bezpieczeństwa uruchomienia linii do produkcji zasobników c.w.u." w postaci kredytu nieodnawialnego inwestycyjnego do wysokości 924.074,40 zł z terminem spłaty do dnia 1 kwietnia 2022 r. oraz kredytu nieodnawialnego obrotowego w wysokości do 834.907,00 zł z terminem spłaty do dnia 1 kwietnia 2022 r. Oba kredyty zabezpieczone są gwarancją BGK spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej w ramach programu „Biznesmax”.

W dniu 13.07.2020 r. Spółka powzięła informację o podpisaniu ze strony ING Bank Śląski S.A. dwóch aneksów do obowiązujących strony umów finansowych tj. aneks nr 7 do Umowy Wieloproduktowej zawartej w dniu 07.11.2014 r., aneks nr 11 do Umowy Wieloproduktowej zawartej w dniu 23.03.2012 r. Zawarte aneksy wydłużają okres dostępności produktów finansowych w ramach ww. umów do dnia 30.09.2020 r. i odpowiednio wydłużają terminy spłaty poszczególnych sublimitów dostępnych w ramach ww. umów. Powyższe aneksy stanowią jedynie przedłużenie techniczne obowiązywania umów spowodowane trwającymi negocjacjami w zakresie optymalizacji struktur i warunków linii kredytowych zawartych z ING w szczególności tych zawartych w walucie EUR. Działania te mają na celu ograniczenie ryzyka walutowego dotyczącego zarówno różnic kursowych zrealizowanych jak i niezrealizowanych (wynikających z obowiązkowych wycen memoriałowych).

- 3.10. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza.

Spółka działa w branży związanej z odnawialnymi źródłami energii. Branża ta ma przed sobą obiecujące perspektywy wzrostu w Polsce i w Europie zarówno w perspektywie krótkoterminowej jak i długoterminowej implikowane również poprzez:

- Ramy polityki klimatyczno-energetycznej do roku 2030 zawierające ogólnounijne założenia i cele polityki na lata 2021-2030 z których najważniejsze dotyczą ograniczenia emisji gazów cieplarnianych, zwiększenia do co najmniej 32% udziału energii ze źródeł odnawialnych w całkowitym zużyciu energii oraz zwiększenie o co najmniej 32,5% efektywności energetycznej.

- Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE z dnia 24 listopada 2010 roku w sprawie emisji przemysłowych (Dyrektywa 2010/75/UE, tzw. „Dyrektywa IED”), która wprowadziła szereg bardzo istotnych zmian do dotychczasowej regulacji dotyczącej zintegrowanej ochrony środowiska. Wśród najistotniejszych zmian tej regulacji wskazuje się znaczne zaostrzenie standardów emisji dwutlenku siarki, tlenków azotu i pyłów z obiektów energetycznego spalania.

- Projekt zmian w Polityce energetycznej Polski do roku 2040.

Popyt na instalacje OZE to również efekt zachęty ekonomicznej do znacznych oszczędności, co zarówno w perspektywie krótko jak i długoterminowej stanowi potwierdzenie obiecujących perspektyw dla branży w której działa Spółka.

W świetle powyższego w kolejnych kwartałach bieżącego roku Spółka planuje kontynuację wzrostowej strategii oferując szeroką gamę urządzeń stosowanych zarówno w technice grzewczej oraz technice solarnej, bogatą propozycję podzespołów i elementów montażowych stosowanych w obu tych technikach wzbogaconą o produkty nowoczesnej linii technologicznej nowej inwestycji w postaci zasobników c.w.u. Podkreślenia wymaga fakt, że wyrób ten, nie jest produktem sezonowym co spowoduje zdecydowane spłaszczenie typowych dla branży i Spółki wahań sezonowych. Zapotrzebowanie rynku na ten produkt jest ogromne, między innymi ze względu na niezbędną w instalacjach niemal wszystkich typów i budynkach wszelkiego typu i przeznaczenia.

Na osiągnięte wyniki może mieć wpływ sytuacja związana z pandemią COVID-19. Branża w której działa Spółka nie była i nie jest bezpośrednio narażona na negatywne skutki związane z ograniczeniami administracyjnymi. Spółka nie odczuła żadnych negatywnych skutków pandemii zarówno na dzień 30.06.2020 r. jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu. Z uwagi jednak na fakt, że sytuacja związana z pandemią COVID-19 jest nadal trudna do przewidzenia jeśli chodzi o możliwe scenariusze, Spółka nieustannie obserwuje sytuację w Polsce i na świecie aby móc dostosować się do ewentualnych zmian.

W ocenie Spółki branża OZE nie jest bezpośrednio narażona na najbardziej eksponowane ryzyko spowolnienia lub kryzysu gospodarczego.

Prezes Zarządu Romuald Kalyciok

Główny Księgowy Marzena Fugiel