

SUNEX S.A.
Sprawozdanie Zarządu
za I półrocze 2020 roku

dane za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.



SPIS TREŚCI

I.	Podstawowe informacje o Emitencie.....	4
II.	Działalność w I półroczu 2020.....	5
2.1	Wybrane dane finansowe	5
III.	Dodatkowe informacje	8
3.1	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	8
3.2	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	9
3.3	Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).....	9
3.4	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta w tym w dziedzinie badań i rozwoju.	9
3.5	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.	11
3.6	Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:.....	11
a)	ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,	11
b)	przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.	11
3.7	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 sporządzić skonsolidowanych sprawozdań finansowych- dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.....	12
3.8	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.....	12
3.9	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 dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób.....	13
3.10	Informacja o udziałach własnych, w tym:	14
a)	przyczynie nabycia udziałów własnych dokonanego w roku obrotowym,	14
b)	liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym udziałów, a w przypadku braku wartości nominalnej – ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,	14
c)	w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego – równowartości tych udziałów,	14
d)	liczbie i wartości nominalnej wszystkich udziałów nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej – wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują.....	14

- 3.11 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.15
- 3.12 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych 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, zawierające w szczególności:16
- a) informację o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,16
 - b) informację o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,16
 - c) informację o przedmiocie transakcji,16
 - d) istotne warunki transakcji, z uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony warunków charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego rodzaju umów,16
 - e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,16
 - 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 - przy czym, jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym, wskazuje się wyłącznie miejsca zamieszczenia tych informacji.....16
- 3.13 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 jest znacząca, z określeniem:17
- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,.....17
 - b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,.....17
 - c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,.....17
 - d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, ze wskazaniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,...17
 - e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.....17
- 3.14 Zestawienie lokat oraz zestawienie informacji dodatkowych o alternatywnej spółce inwestycyjnej, w zakresie odpowiadającym wymogom określonym w rozporządzeniu w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych, jeżeli nie zostały zamieszczone w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym.....17
- 3.15 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.18

I. Podstawowe informacje o Emitencie

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 30.06.2020r. 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 Kopenhagener Str. 12 48455 Bad Bentheim

II. Działalność w I półroczu 2020

2.1 Wybrane dane finansowe

Poniżej przedstawiono główne pozycje bilansowe wg stanu na dzień 30.06.2020 r. oraz analogicznego okresu porównawczego na dzień 30.06.2019 r., także przeliczone na walutę EUR wg odpowiednich tabel NBP.

Wybrane dane – pozycje bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	29 369 929,76	24 908 977,52	6 576 338,95	5 858 179,10
Kapitał zakładowy	16 233 228,00	16 233 228,00	3 634 847,29	3 817 786,45
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39 434 166,81	32 636 114,30	8 829 862,70	7 675 473,73
Zobowiązania długoterminowe	8 342 339,74	5 773 940,48	1 867 966,80	1 357 935,20
Zobowiązania krótkoterminowe	29 085 627,25	25 120 373,30	6 512 679,64	5 907 895,88
Aktywa razem	72 691 648,08	60 602 790,41	16 276 678,93	14 252 772,91
Aktywa trwałe	40 444 404,81	32 032 451,90	9 056 069,15	7 533 502,33
Aktywa obrotowe	31 898 593,27	28 221 688,51	7 142 542,16	6 637 273,87
Należności krótkoterminowe	18 307 745,21	14 492 034,97	4 099 360,77	3 408 286,68
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 653 899,43	240 901,59	370 331,27	56 656,07

Dane bilansowe przeliczono według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego odpowiednio na dzień 30 czerwca 2020 (kurs 4,466) i 30 czerwca 2019 (kurs 4,252).

Pozycja nie uwzględnia rozliczeń międzyokresowych gdyż dotyczą one w głównej mierze otrzymanych dotacji, zatem nie stanowią zobowiązań

Zmiany w pozycji aktywa trwałe dotyczą kluczowej inwestycji budowy hali oraz linii technologicznej do produkcji zasobników c.w.u. oraz zakończenia prac badawczo-rozwojowych. Na podobnym poziomie utrzymane zostały zapasy mimo znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży pomiędzy pierwszym półroczem 2019 a 2020r. Wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży wpłynął jednak na wzrost poziomu należności o 13,0% w porównaniu z pierwszym półroczem 2019 roku oraz wzrost wysokości środków pieniężnych na dzień 30.06.2020 r. Po stronie pasywów zmiany dotyczą zaciągniętych kredytów na finansowanie wspomnianej inwestycji zarówno w części długo jak i krótkoterminowej.

W okresie sprawozdawczym Spółka wygenerowała istotnie wyższy poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku 2019 o 12.090 tys. PLN co stanowi wzrost o 37,3%. Podobnie jak w ubiegłych okresach sprawozdawczych Spółka realizuje większy udział przychodów pochodzący z rynków zagranicznych, w tym głównie z rynku niemieckiego. W pierwszym półroczu 2020 przychody ze sprzedaży zagranicznej osiągnęły wartość 26.819 tys. PLN stanowiąc 60,3% udziału sprzedaży ogółem. W analogicznym okresie roku 2019 udział sprzedaży zagranicznej wyniósł 71,7%. Rynki zagraniczne, a w szczególności rynek niemiecki jest niezmiennie traktowany przez Spółkę jako rynek strategiczny. Zdobycie zaufania na rynku tak wymagającym i nasyconym produktami z obszaru ekologicznych technik grzewczych i solarnych świadczy o wysokiej jakości wyrobów Spółki oraz jej profesjonalizmie. Z uwagi na nowe perspektywy dotyczące rynku polskiego związane zarówno z ogólnounijnymi założeniami i celami

polityki klimatyczno-energetycznej oraz dyrektywami unijnymi i związanym z tym znaczącym wzrostem zainteresowaniem instalacjami OZE, Spółka zamierza kontynuować wzmocnienie udziału i wartości sprzedaży krajowej przy jednoczesnym utrzymaniu niezmiennego trendu wzrostowego sprzedaży na rynkach zagranicznych.

Zysk z działalności operacyjnej za pierwsze półrocze 2020 wyniósł 5.549 tys. PLN i jest wyższy w porównaniu z pierwszym półroczem 2019 o 2.699 tys. PLN stanowiąc wzrost o 94,7%. Powyższy wynik został osiągnięty dzięki konsekwencji w realizowaniu strategii maksymalizowania zysku polegającej na wysokiej dbałości o efektywność kosztową oraz stały nadzór i kontrolę procesów w Spółce.

Obecny w Spółce dział badawczo-rozwojowy nieustannie czuwa nad opracowaniem i uaktualnianiem nowatorskich rozwiązań technologicznych wspierając realizację powyższych celów.

Osiągnięty zysk netto Spółki za okres pierwszego półrocza 2020 roku jest wyższy o 1.393 tys. PLN od zysku netto z analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynik netto uwzględnia bieżące naliczenie podatku dochodowego oraz części odroczonej.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej za okres 01.01.2020 – 30.06.2020 r. zamknęły się wartością (+) 2.810 tys. PLN. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartość ta wynosiła (-) 2 171 tys. PLN. Przepływy z działalności finansowej w pierwszym półroczu 2020 wyniosły (+) 196 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym podstawowe dane rachunku zysków i strat ukształtowały się następująco:

Wybrane dane – pozycje rachunku zysków i strat	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	44 495 971,22	32 406 358,78	10 018 681,74	7 557 453,07
Zysk ze sprzedaży brutto	9 037 666,20	6 046 220,51	2 034 914,60	1 410 032,77
Amortyzacja	1 019 194,02	869 617,30	229 481,01	202 802,54
Wynik z działalności operacyjnej	5 548 937,06	2 849 740,58	1 249 394,79	664 585,02
Zysk (strata) brutto	4 462 021,95	2 691 168,98	1 004 665,74	627 604,71
Zysk (strata) netto	3 517 399,95	2 124 419,98	791 975,31	495 433,76

Poniżej przedstawiono strukturę oraz wysokość przepływów pieniężnych w poszczególnych obszarach działalności przedsiębiorstwa:

		Okres	Okres
		od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
		PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(+)	2 809 907,70	(-) 2 170 708,63
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(-)	1 468 060,38	(-) 5 478 581,84
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(+)	195 769,31	(+) 7 829 632,91

Potwierdzeniem stabilnej sytuacji finansowej oraz wysoką zdolnością do realizacji zysków w przyszłości są wskaźniki ekonomiczne. Podkreślenia wymaga wzrost o 76,6% poziomu EBITDA osiągniętego za okres 01.01.2020 – 30.06.2020 r. w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Wzrost rentowności ze sprzedaży potwierdza wysoką dbałość o efektywność kosztową oraz poprawnie działające w Spółce procesy kontrolingowe na wszystkich poziomach działalności Spółki.

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
EBITDA w tys. PLN	6 568	3 719
ROS Rentowność sprzedaży	7,9	6,6
Bieżący wskaźnik płynności	1,10	1,12
Wskaźnik płynności szybki	0,72	0,72
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,54	0,54
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym*	1,08	1,11

**(Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe + Rezerwy + Otrzymane dotacje [RMP])/(Aktywa trwałe)*

Zarówno bieżący jak i szybki wskaźnik płynności utrzymuje się niezmiennie na poziomie uznawanym za najbardziej optymalny i potwierdzający zdolność Spółki do terminowego regulowania wszystkich swoich bieżących zobowiązań. Jednocześnie poziom zadłużenia kształtuje się na stabilnym poziomie 54% zarówno na dzień 30.06.2020 jak i 30.06.2019 r. co w świetle przeprowadzonej istotnej dla Spółki inwestycji dotyczącej hali oraz linii technologicznej do produkcji zasobników c.w.u o łącznej wartości 13.634 tys. PLN uznać należy za bardzo dobry i potwierdzający bezpieczeństwo przedsięwzięć inwestycyjnych realizowanych przez Spółkę oraz optymalne planowanie wydatków inwestycyjnych.

Powyższa struktura podstawowych wskaźników ekonomicznych udowadnia bardzo dobrą kondycję Spółki, a ich wysokość zapewnia Spółce stabilność działań bieżących i przyszłych oraz terminowość obsługi zadłużenia.

III. Dodatkowe informacje

3.1 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

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 niezbedność 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.

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

Nie dotyczy. Spółka nie publikowała prognoz.

3.3 Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).

Spółka posiada zagraniczny zakład zlokalizowany w Niemczech. Zakład pełni funkcję magazynową oraz punktu sprzedaży pozwalając Spółce zwiększać przychody ze sprzedaży na terenie Niemiec poprzez efektywniejsze dotarcie do odbiorców na terenie Niemiec.

3.4 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta w tym w dziedzinie badań i rozwoju.

Istotny wzrost przychodów i rentowności Spółki

W okresie sprawozdawczym przychód ze sprzedaży wyniósł 44.495,97 tys. PLN i przekracza obrót wygenerowany w pierwszym półroczu 2019 roku o 12.090 tys. PLN.

Wzrost ten zrealizowany został zarówno na rynkach zagranicznych jak i na rynku krajowym, przy czym podkreślenia wymaga fakt zmiany struktury przychodów zrealizowanych w kraju i za granicą. W pierwszym półroczu 2019 przychody ze sprzedaży krajowej wyniosły 9.168 tys. PLN stanowiąc 28,3% wysokości sprzedaży ogółem, a sprzedaż na rynki zagraniczne wyniosła 23.238 tys. PLN stanowiąc udział 71,7% w przychodach ogółem. W pierwszym półroczu 2020 przychody ze sprzedaży krajowej wyniosły 17.677 tys. PLN stanowiąc udział 39,7%, podczas gdy przychody ze sprzedaży zagranicznej osiągnęły poziom 26.819 tys. PLN oraz udział w przychodach ogółem 60,3%. Zgodnie z założeniami Spółka wykorzystwała w pierwszym półroczu wzrost zainteresowania instalacjami fotowoltaicznymi oraz ekologicznymi technikami grzewczymi w Polsce zwiększając udział przychodów ze sprzedaży na polskim rynku o 11%. Spółka zamierza kontynuować wzrost udziału w rynku Polskim w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Podkreślenia wymaga istotny wzrost rentowności Spółki. Zysk z działalności operacyjnej za okres pierwszego półrocza 2020 osiągnął wartość 5.549 tys. PLN i porównaniu z pierwszym półroczem roku 2019 wzrósł o 94,7%. EBITDA za okres 01.01.2020 – 30.06.2020 r. zamknęła się wartością 2.568 tys. PLN. Wartość ta była wyższa od EBITDA za analogiczny okres roku poprzedniego o 76,6%. Zysk netto za okres pierwszego półrocza 2020 roku zamknął się kwotą 3.517 tys. PLN i jest wyższy od zysku netto osiągniętego w pierwszym półroczu 2019 roku o 1.393 tys. PLN.

Wysokie wskaźniki rentowności świadczą o dbałości Spółki o efektywność kosztową oraz stosowanie zaawansowanych systemów kontrolingowych obowiązujących w Spółce. Kontrola procesów jakościowych i kosztowych posiada niezmiennie w Spółce status najwyższego priorytetu.

Pozyskanie finansowania na realizację inwestycji i rozwój Spółki

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.

W dniu 02.04.2020r. 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 i dążenie do zrównoważenia wpływów i wydatków w walucie własnej i obcej.

Przeprowadzona inwestycja będzie miała odzwierciedlenie w uzyskaniu lepszej rentowności EBITDA w kolejnych okresach sprawozdawczych poprzez fakt zastąpienia dotychczasowego towaru handlowego produkcją własną. Nowa linia produkcyjna zapewni zwiększenie komplementarności produktów Spółki oraz pozwoli Spółce dotrzeć do nowych odbiorców i poszerzyć asortyment wg oczekiwań klientów, co przekładać się będzie również wprost na wzrost przychodów w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Pozostałe istotne informacje

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.

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. Począwszy 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.

W okresie sprawozdawczym Spółką kierował Zarząd Spółki w składzie dwuosobowym: Romuald Kałyciok – Prezes Zarządu, Monika Czekala – Członek Zarządu. Od dnia 30.06.2020 Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Romuald Kałyciok.

Wpływ pandemii COVID-19

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 odnotowało 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.

3.5 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie odnotowała nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności. Jednocześnie informacje o wszelkich zdarzeniach istotnych dla działalności Spółki były publikowane w formie bieżących komunikatów. Czynniki wpływające na wynik działalności zostały opisane w punkcie 3.1 niniejszego raportu.

3.6 Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej. W związku z powyższym Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń ani nie przyjmowała celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym.

3.7 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 sporządzić skonsolidowanych sprawozdań finansowych- dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

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.

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

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu giełdowego kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZ	Zmiany w okresie	
						w liczbie akcji	w udziale %
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 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. Począwszy 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

3.9 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 dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób.

Uchwałą nr 22/VI/2020 z dnia 30.06.2020 r. 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 niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego oraz bez zmiany oznaczenia serii akcji (split akcji).

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

	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 Kędziora	Przewodniczący Rady Nadzorczej			Nie posiada
Tomasz Wąlek	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

3.10 Informacja o udziałach własnych, w tym:

- przyczynie nabycia udziałów własnych dokonanego w roku obrotowym,
- liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym udziałów, a w przypadku braku wartości nominalnej – ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,
- w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego – równowartości tych udziałów,
- liczbie i wartości nominalnej wszystkich udziałów nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej – wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują

Spółka jest właścicielem 6.973 sztuk udziałów jednostki dominującej Polska Ekologia Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 348.650,00 PLN. Jest to wartość udziałów posiadanych w spółce Polska Ekologia Sp. z o.o. przed objęciem przez ten podmiot kontroli nad Emitentem. W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w zakresie udziałów własnych.

3.11 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.

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 Waław 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 r. utworzyła odpowiednią rezerwę.

Spółka nie jest stroną innych istotnych postępowań sądowych.

- 3.12 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych 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, zawierające w szczególności:
- a) informację o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
 - b) informację o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
 - c) informację o przedmiocie transakcji,
 - d) istotne warunki transakcji, z uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony warunków charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego rodzaju 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 powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta - przy czym, jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym, wskazuje się wyłącznie miejsca zamieszczenia tych informacji

Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane były na zasadach rynkowych.

- 3.13 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 jest znacząca, 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, ze wskazaniem 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 sprawozdawczym Spółka nie udzielała nowych gwarancji i poręczeń. 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.

- 3.14 Zestawienie lokat oraz zestawienie informacji dodatkowych o alternatywnej spółce inwestycyjnej, w zakresie odpowiadającym wymogom określonym w rozporządzeniu w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych, jeżeli nie zostały zamieszczone w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym.

Nie dotyczy.

3.15 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 okresie sprawozdawczym i bieżącym Spółka nie miała trudności z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań.

Sprawozdanie finansowe za pierwsze 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.

Prezes Zarządu Romuald Kałyciok

SUNEX[®]