



SUNEX[®]

> Q1 2020

Raport kwartalny

Dane za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.
oraz dane za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.

Informacje podstawowe

Lider w branży Odnawialnych
Źródeł Energii



SUNEX[®]



Lokalizacja



Racibórz,
Polska

Rok założenia



2002

Stan zatrudnienia na 31.03.2020 r.



171 osób

Organy spółki



Zarząd ▾



Romuald Kalyciok
^ Prezes Zarządu



Monika Czekala
^ Członek 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

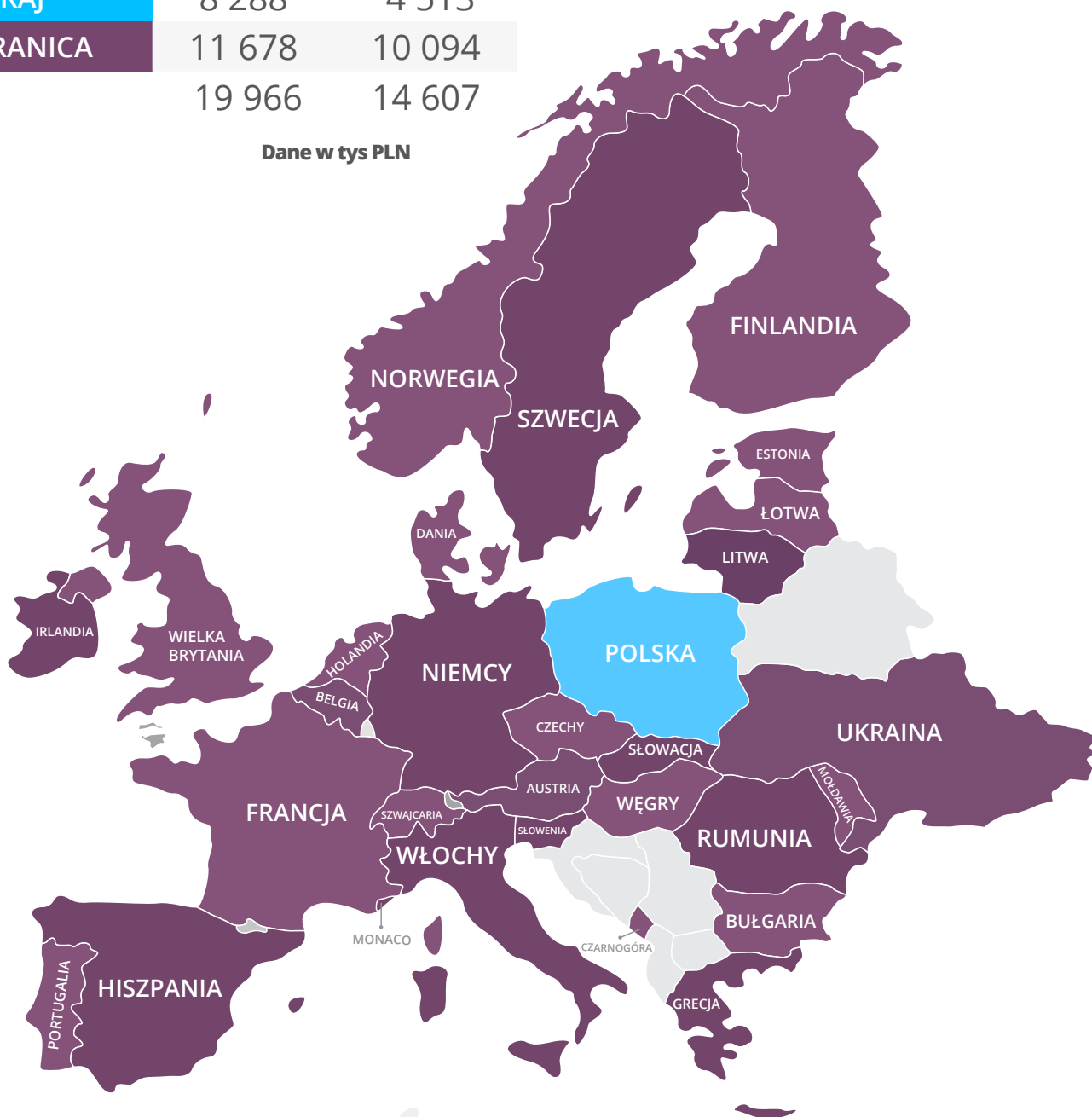


Przychody
ze sprzedaży
Q1 2020

Przychody
ze sprzedaży
Q1 2019

KRAJ	8 288	4 513
ZAGRANICA	11 678	10 094
	19 966	14 607

Dane w tys PLN





Skrócone dane finansowe

Przychody ze sprzedaży
Q1 2020

19 966 T PLN

Wzrost przychodów ze sprzedaży
Q1 2019 / Q1 2020

36,7 %

**Zysk z działalności
operacyjnej** Q1 2020

1 586 T PLN

Wzrost zysku z działalności operacyjnej
Q1 2019 / Q1 2020

30,8 %

EBITDA
Q1 2020

2 055 T PLN

Wzrost EBITDA
Q1 2019 / Q1 2020

24,2 %

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 kwartale 2020 roku, w tym wybrane dane finansowe	12
1.4.	Zakres skróconego sprawozdania finansowego	13
II.	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe	14
2.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za I kwartał 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 31 marca 2020 r., dzień 31 marca 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 31 marca 2020 r. oraz za okres 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.	25
2.4.	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. oraz za okres 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.	26
2.5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r., okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 marca 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	30
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	31
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 wartościowych33	
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, nieujętych 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	33

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.	38
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 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:	39
(a)	informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,.....	39
(b)	informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,.....	39
(c)	informacji o przedmiocie transakcji,	39

- (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, 39
 - (e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta, 39
 - (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 39
- 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, 40
 - (e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki..... 40
- 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. 40
- 3.10. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... 40

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 31.03.2020 r. Seria A 1 000 000 sztuk Seria B 3 058 307 sztuk Razem 4 058 307 sztuk
Zarząd:	Romuald Kalyciok, Prezes Zarządu Monika Czekąła, Członek 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. Marka SUNEX powstała w roku 2002, w roku 2010 przejęła bliźniaczą działalność firmowaną pod marką SUNEX PLUS, co pozwoliło na dynamiczny rozwój firmy. Od momentu powstania Spółki w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, kiedy firma liczyła kilku pracowników, a roczne obroty kształtowały się na poziomie kilkuset tysięcy złotych, strategiczne decyzje i inwestycje pozwoliły systematycznie, z roku na rok zwiększać przychody ze sprzedaży oraz zysk netto. 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. Fakt zwiększającego się zainteresowania instalacjami fotowoltaicznymi oraz ekologicznymi technikami grzewczymi w Polsce, Spółka chciałaby wprost przełożyć na zwiększenie udziału w polskim rynku. Urządzenia oraz systemy produkowane przez SUNEX cechują się najwyższą jakością oraz renomą wśród odbiorców oraz dystrybutorów, a także instalatorów. Wysoki poziom oferty Spółki potwierdzony jest wdrożonymi systemami jakości PN-EN ISO 9001:2008, PN-EN ISO 14001:2004 PN-EN ISO1090-1, PN-EN ISO1090-2, PN-EN ISO1090-3 czyli Zakładową Kontrolą Produkcji, co klientom daje gwarancję dobrej jakości produktu.

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 kwartału 2020, Emitent wygenerował przychody ze sprzedaży w wysokości 19.966 tys. PLN. Wartość ta jest większa od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 36,7%. Zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2020 roku wyniósł 1.586 tys. PLN i był wyższy w porównaniu do pierwszego kwartału roku 2019 o 30,8%.

W okresie sprawozdawczym na wynik zysku netto z działalności gospodarczej oraz na zysk netto po opodatkowaniu miała bardzo istotny wpływ wycena dokonana na dzień 31.03.2020 r. dotycząca niezrealizowanych różnic kursowych (różnice memoriałowe) w następujących wysokościach: przychody z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych: 107 tys. PLN, koszty z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych: 1.143 tys. PLN. Wycena ta w głównej mierze dotyczy kredytów udzielonych Spółce w walutach obcych, w tym kredytów długoterminowych. Różnice kursowe zrealizowane wyniosły w pierwszym kwartale 2020 roku odpowiednio: zrealizowane przychody z tytułu różnic kursowych: 172 tys. PLN, zrealizowane koszty z tytułu różnic kursowych: 150 tys. PLN co odzwierciedla pozycję walutową Spółki i faktyczne ryzyko z tym związane.

W okresie sprawozdawczym uległy planowanej poprawie w porównaniu z ostatnim raportem za rok 2019 wskaźniki płynności do następujących parametrów: bieżący wskaźnik płynności 1,01; wskaźnik płynności szybki 0,62. Mimo rozpoczynającego się sezonu i konieczności zaangażowania kapitału obrotowego w rosnącą sprzedaż, Spółce udało się zachować dodatnie przepływy z działalności operacyjnej na poziomie 2.090 tys. PLN

Ponadto w okresie, którego dotyczy raport Spółka kontynuowała rozpoczętą w 2018 r. inwestycję związaną z realizacją projektu rozbudowy mocy produkcyjnych wraz z wdrożeniem nowych wyrobów do oferty Spółki. W pierwszym kwartale 2020 roku Spółka dokonała na ten cel nakładów w kwocie 633 tys. PLN.

W związku z bieżącą sytuacją związaną z pandemią COVID-19, Spółka nie odnotowała istotnych ekonomicznych skutków. W trudnym czasie Spółka skupia przede wszystkim na bezpieczeństwie pracowników, współpracowników, klientów i dostawców oraz koncentruje się na zachowaniu ciągłości prowadzonej działalności na niezmiennym poziomie.

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

Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego Spółki SUNEX S.A. za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 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 31.03.2020 r.	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.
I	Przychody netto ze sprzedaży	19 965 932,94	14 606 550,35	4 541 531,05	3 398 611,00
II	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 559 263,49	1 270 265,04	354 676,32	295 561,69
III	Amortyzacja	528 826,54	440 800,71	120 289,00	102 564,27
IV	Wynik z działalności operacyjnej	1 585 934,39	1 212 866,78	360 742,99	282 206,43
V	Zysk (strata) brutto	295 086,90	1 059 809,81	67 121,65	246 593,56
VI	Zysk (strata) netto	220 236,90	833 506,81	50 095,97	193 938,02
VII	Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	2 090 499,34	-1 398 011,45	475 513,35	-325 285,37
VIII	Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	-810 010,69	-3 359 438,93	-184 248,27	-781 664,79
IX	Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	-1 005 354,11	5 345 193,02	-228 681,87	1 243 704,46
X	Przepływy pieniężne netto razem	275 134,54	587 742,64	62 583,20	136 754,30

L.p.	Wybrane dane finansowe – bilans	PLN		EUR	
		Stan na 31.03.2020 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.03.2020 r.	Stan na 31.12.2019 r.
I	Aktywa razem	67 742 126,32	62 443 261,47	14 880 857,22	14 663 205,70
II	Długoterminowe zobowiązania	8 144 014,41	7 384 072,99	1 788 988,95	1 733 961,02
III	Krótkoterminowe zobowiązania	28 508 531,63	23 995 626,54	6 262 445,72	5 634 760,25
IV	Kapitał własny	26 465 065,16	26 261 208,06	5 813 559,12	6 166 774,23
V	Kapitał zakładowy	16 233 228,00	16 233 228,00	3 565 939,85	3 811 959,14

Dane finansowe dotyczące bilansu na 31.03.2020 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 31.03.2020 r. (tabela nr 063/A/NBP/2020 z dnia 31.03.2020r.) wyniósł 4,5523 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 kwartał 2020 r. i I kwartał 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 kwartał 2020 r. wyniósł 4,3963 PLN
- Kurs EUR za I kwartał 2019 r. wyniósł 4,2978 PLN

1.4. Zakres skróconego sprawozdania finansowego

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

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

II. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za I kwartał 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 kwartał 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.

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.

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	3,83 % - 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 uwzględnia 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 zabezpieczonych) 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 bezpośrednich 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 31 marca 2020 r., dzień 31 marca 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r.

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

Lp.	AKTYWA	Stan na 31.03.2020 r. PLN	Stan na 31.03.2019 r. PLN	Stan na 31.12.2019 r. PLN
A.	Aktywa trwałe	38 556 419,04	30 258 871,82	38 039 478,43
I.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	5 572 400,06	5 176 390,67	5 834 215,10
1.	Wartość firmy	2 307 375,82	2 534 330,82	2 364 114,58
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	30 126 359,07	21 841 769,14	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	2 072 928,81	2 681 837,39	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	993 930,41	1 614 399,99	1 008 000,07
a)	W jednostkach powiązanych	708 995,51	736 360,71	715 241,44
b)	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	284 934,90	878 039,28	292 758,63
c)	W pozostałych jednostkach	-	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	784 731,10	558 874,62	600 538,12
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	687 850,00	400 920,00	492 151,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	96 881,10	157 954,62	108 387,12
B.	Aktywa obrotowe	28 837 057,28	23 067 440,56	24 055 133,04
I.	Zapasy	11 052 278,95	8 104 447,83	11 086 099,16
II.	Należności krótkoterminowe	14 490 627,47	11 105 281,65	10 321 365,69
1.	Należności od jednostek powiązanych	11 231 247,91	8 348 742,84	8 810 352,64
2.	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	12 132,26	-	36 495,09
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 247 247,30	2 756 538,81	1 474 517,96
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 049 471,28	750 649,19	769 426,69
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 049 471,28	750 649,19	769 426,69
a)	W jednostkach powiązanych	21 871,37	3 947,40	21 871,37
b)	W pozostałych jednostkach	636 182,57	98 400,00	631 272,52
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	391 417,34	648 301,79	116 282,80
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 244 679,58	3 107 061,89	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	67 742 126,32	53 674 962,38	62 443 261,47

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

Lp.	PASywa	Stan na	Stan na	Stan na
		31.03.2020 r.	31.03.2019 r.	31.12.2019 r.
		PLN	PLN	PLN
A.	Kapitał własny	26 465 065,16	23 983 311,98	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	5 284 122,55	5 450 000,00
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-14 350,40	-	2 029,40
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych)	4 575 950,66	1 632 454,62	1 101 329,54
VIII.	Zysk (strata) netto	220 236,90	833 506,81	3 474 621,12
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 277 061,16	29 691 650,40	36 182 053,41
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 828 164,95	1 511 624,74	1 916 988,44
1.	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	757 864,00	675 606,00	766 167,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	248 293,44	83 398,00	248 293,44
a)	Długoterminowe	100 485 23	76 887,00	100 485,23
b)	Krótkoterminowe	147 808,21	6 511,00	147 808,21
3.	Pozostałe rezerwy	822 007,51	752 620,74	902 528,00
a)	Długoterminowe	25 561,55	52 371,63	25 561,55
b)	Krótkoterminowe	796 445,96	700 249,11	876 966,45
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 144 014,41	3 882 130,36	7 384 072,99
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	8 144 014,41	3 882 130,36	7 384 072,99
III.	Zobowiązania krótkoterminowe:	28 508 531,63	21 232 944,12	23 995 626,54
1.	Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem funduszy socjalnych	28 358 987,58	21 220 367,43	23 971 702,40
a)	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	21 154,56	675,62	22 494,76
b)	Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	151 803,41	-	-
c)	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	28 186 029,61	21 219 691,81	23 949 207,64
2.	Fundusze specjalne	149 544,05	12 576,69	23 924,14
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 796 350,17	3 064 951,18	2 885 365,44
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 796 350,17	3 064 951,18	2 885 365,44
a)	Długoterminowe	2 450 887,13	2 851 071,09	2 532 412,65
b)	Krótkoterminowe	345 463,04	213 880,09	352 952,79
	RAZEM PASywa	67 742 126,32	53 674 962,38	62 443 261,47

Lp.	Pozycja	Stan na	Stan na	Stan na
		31.03.2020 r.	31.03.2019 r.	31.12.2019 r.
1	Wartość księgowa (w zł)	26 465 065,16	23 983 311,98	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)	6,52	5,91	6,47
4	Rozwodniona liczba akcji	4 058 307	4 058 307	4 058 307
5	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,52	5,91	6,47

2.3. Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. oraz za okres 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

Lp.	Treść	Dane za okres	Dane za okres
		od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.	od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.
		PLN	PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19 965 932,94	14 606 550,35
-	od jednostek powiązanych	6 436 032,87	3 696 991,48
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 788 969,09	10 788 648,68
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 176 963,85	3 817 901,67
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 692 143,56	11 948 236,59
-	jednostkom powiązanych	5 327 221,98	3 058 434,02
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 029 372,06	9 045 749,53
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 662 771,50	2 902 487,06
C.	Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	3 273 789,38	2 658 313,76
D.	Koszty sprzedaży	958 354,98	773 642,33
E.	Koszty ogólnego zarządu	756 170,91	614 406,39
F.	Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 559 263,49	1 270 265,04
G.	Pozostałe przychody operacyjne	182 474,80	149 976,95
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	96 225,82	89 566,36
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	1 983,88
IV.	Inne przychody operacyjne	86 248,98	58 426,71
H.	Pozostałe koszty operacyjne	155 803,90	207 375,21
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	155 803,90	207 375,21
I.	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 585 934,39	1 212 866,78
J.	Przychody finansowe	12 186,78	57 488,78
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	12 186,70	14 493,00
-	od jednostek powiązanych	12 186,64	14 419,57
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	0,08	42 995,78
K.	Koszty finansowe	1 303 034,27	210 545,75
I.	Odsetki, w tym:	100 380,17	131 503,88
-	dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	1 202 654,10	79 041,87
L.	Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	295 086,90	1 059 809,81
M.	Zysk/(Strata) brutto	295 086,90	1 059 809,81
N.	Podatek dochodowy	74 850,00	226 303,00
I	Część bieżąca	278 852,00	196 946,00
II	Część odroczone	-204 002,00	29 357,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R.	Zysk/(Strata) netto	220 236,90	833 506,81
I	Zysk (strata) netto (zanalizowany)	2 861 351,21	2 117 226,07
II	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 058 307	4 058 307
III	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł)*	0,71	0,52

* Zysk na jedną akcję liczony jest w odniesieniu do zysku netto zanalizowanego.

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. oraz za okres 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

Lp.	Treść	Dane za okres	Dane za okres
		od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.	od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.
		PLN	PLN
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	220 236,90	833 506,81
II.	Korekty razem	1 870 262,44	-2 231 518,26
1.	Amortyzacja	528 826,54	440 800,71
2.	Zysk/(Straty) z tytułu różnic kursowych	691 385,93	1 298,66
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	79 684,35	50 366,24
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	-88 823,49	-109 732,23
6.	Zmiana stanu zapasów	33 820,21	31 060,29
7.	Zmiana stanu należności	-4 169 261,78	-2 842 115,52
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 447 141,59	608 825,26
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-639 646,33	-412 021,67
10.	Inne korekty	-12 864,58	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II)	2 090 499,34	-1 398 011,45
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	8 103,43	10 392,39
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	8 103,43	10 392,39
a)	W jednostkach powiązanych	8 103,37	10 392,39
b)	W pozostałych jednostkach	0,06	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	818 114,12	3 369 831,32
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	717 005,62	3 369 831,32
2.	Inwestycji 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)	-810 010,69	-3 359 438,93
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	2 216 931,93	9 849 494,06
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	2 216 931,93	9 836 991,55
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	12 502,51
II.	Wydatki	3 222 286,04	4 504 301,04
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	3 090 753,30	4 399 659,62
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-

6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tyt. um. leasingu fin.	39 661,69	33 562,17
8.	Odsetki	91 871,05	63 175,91
9.	Inne wydatki finansowe	-	7 903,34
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 005 354,11	5 345 193,02
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/- B.III+/-C.III)	275 134,54	587 742,64
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w TYM	275 134,54	587 742,64
-	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:	391 417,34	648 301,79
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	148 689,15	-

2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r., okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. oraz za rok obrotowy 2019.

Lp.	Treść	Dane za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.	Dane za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	Dane za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.
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
a)	Zwiększenia	-	-	165 877,45
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
-	podziału zysku (ustawowo)	-	-	126 953,45
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	38 924,00
b)	Zmniejszenia	-	-	-
-	pokrycia straty	-	-	-
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 450 000,00	5 284 122,55	5 450 000,00
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 029,40	-	-

5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-16 379,80	-	2 029,40
	- różnice kursowe z przeliczenia zakładu zagr.	-	-	2 029,40
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-14 350,40	-	2 029,40
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7.	Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 575 950,66	113 958,08	1 632 454,62
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 575 950,66	113 958,08	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	113 958,08	1 632 454,62
a)	zwiększenia (z tytułu)	-	1 518 496,54	-
b)	Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	531 125,08
-	wypłata dywidendy	-	-	365 247,63
-	zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	165 877,45
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 575 950,66	1 632 454,62	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	4 575 950,66	1 632 454,62	1 101 329,54
8.	Wynik netto	220 236,90	833 506,81	3 474 621,12
a)	zysk netto	220 236,90	833 506,81	3 474 621,12
b)	strata netto	-	-	-
c)	odpisy z zysku	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu	26 465 065,16	23 983 311,98	26 261 208,06
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 465 065,16	23 983 311,98	26 261 208,06

Prezes Zarządu Romuald Kalyciok

Członek Zarządu Monika Czeakała

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 I kwartale 2020 roku osiągnięto wyższe przychody ze sprzedaży o 5.359 tys. PLN, co stanowi wzrost o 36,7% w stosunku do adekwatnego okresu porównawczego w 2019 r. Sprzedaż na rynki zagraniczne stanowiła 58% wartości przychodów.

Na wynik zysku netto z działalności gospodarczej oraz zysku netto w okresie sprawozdawczym miała bardzo istotny wpływ wycena dokonana na dzień 31.03.2020 r. dotycząca niezrealizowanych różnic kursowych (różnice memoriałowe) w następujących wysokościach: przychody z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych: 107 tys. PLN, koszty z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych: 1.143 tys. PLN. Wycena ta w głównej mierze dotyczy kredytów udzielonych Spółce, w tym kredytów długoterminowych. Różnice kursowe zrealizowane wyniosły w pierwszym kwartale 2020 roku odpowiednio: zrealizowane przychody z tytułu różnic kursowych: 172 tys. PLN, zrealizowane koszty z tytułu różnic kursowych: 150 tys. PLN co odzwierciedla pozycję walutową Spółki i faktyczne ryzyko z tym związane.

W okresie sprawozdawczym poniesiono nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 717 tys. PLN.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 2.090 tys. PLN i świadczą o wysokiej nadwyżce wpływów nad wydatkami osiągniętymi z podstawowej działalności Spółki w bieżącym okresie sprawozdawczym.

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

Działalność Emitenta, przede wszystkim ze względu na czynniki klimatyczne podlega sezonowości. Emitent dąży do ograniczenia sezonowości poprzez podejmowanie prób wpływania na działalność dystrybutorów i instalatorów wyrobów Emitenta w celu optymalizacji stosowanych przez nich harmonogramów sprzedaży i prowadzenia robót, inwestycji. Na redukcję lub istotne spłaszczenie wahań związanych z sezonowością będzie miało uruchomienie linii technologicznej do produkcji 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 tworzono 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 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 31.03.2020 r.	Dane za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	1 916 988,44	1 621 356,97
b) zwiększenia (z tytułu)	137 464,91	82 022,18
- rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	-	-
- przyznanie bonusu rocznego	132 181,39	69 517,18
- na przewidywane koszty i straty	5 283,52	-
- na naprawy gwarancyjne	-	-
- na świadczenia emerytalne i podobne	-	12 505,00
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	191 754,41
- wypłata bonusu rocznego	-	191 754,41
d) rozwiązanie (z tytułu)	226 288,40	-
- rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	8 303,00	-
- rozwiązanie rezerwy na bonus roczny	217 985,40	-
- rozwiązanie rezerwy na odsetki	-	-
- rozwiązanie rezerwy na przewidywane koszty i straty	-	-
- rozwiązanie pozostałych rezerw	-	-
e) stan na koniec okresu	1 828 164,95	1 511 624,74

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

	Dane za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.	Dane za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- stan na początek okresu	492 151,00	417 772,00
- zwiększenia	195 699,00	-
- zmniejszenia	-	16 852,00
- stan na koniec okresu	687 850,00	400 920,00
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy:		
- stan na początek okresu	766 167,00	663 101,00
- zwiększenia	-	12 505,00
- zmniejszenia	8 303,00	-
- stan na koniec okresu	757 864,00	675 606,00

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

W I kwartale Spółka poniosła istotne nakłady na zakup środków trwałych związanych z realizacją inwestycji rozbudowy zakładu Emitenta o dodatkową gałąź produkcji – nakłady te wyniosły 633 tys. PLN.

Łącznie nakłady na środki trwałe poniesione w I kwartale wyniosły 717 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 kwartale 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

W I kwartale 2020r. brak istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

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)

Spółka, zgodnie z Ustawą o rachunkowości, dokonała na dzień bilansowy 31.03.2020 r. wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych. Wartość tej wyceny, ze względu na wysokie kursy walut w dniu 31.03.2020 r., ma negatywny wpływ na wynik Spółki za I kwartał 2020r. Kwoty wyceny dotyczące niezrealizowanych różnic kursowych (różnice memoriałowe) przedstawiają następujące wysokości: przychody z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych: 107 tys. PLN, koszty z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych: 1.143 tys. PLN. Wycena ta w głównej mierze dotyczy kredytów udzielonych Spółce, w tym kredytów długoterminowych. Różnice kursowe zrealizowane wyniosły w pierwszym kwartale 2020 roku odpowiednio: zrealizowane przychody z tytułu różnic kursowych: 172 tys. PLN, zrealizowane koszty z tytułu różnic kursowych: 150 tys. PLN co odzwierciedla pozycję walutową Spółki i faktyczne ryzyko z tym związane.

O powyższym Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 8/2020 z dnia 30.04.2020 r.

- 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

W I kwartale 2020r. nie wypłacono i nie deklarowano wypłaty dywidend.

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 31.03.2020 r. nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w sprawozdaniu, a które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

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	Minister Rozwoju i Finansów	In blanco bez protestu	nieokreślona	2017-01-13	45 dni po zakończeniu trwałości	POIR.02.01..00-00-0061/15-00
2	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

3	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	In blanco bez protestu	nieokreślona	2017-10-16	Po upływie okresu trwałości projektu	UDA-RPSL.03.03.00-24085H/16.00
4	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	15.05.2019	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	nr umowy UDA RPSL.03.03.00-24-04HE/18-00
5	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	27.05.2019	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	nr umowy POIR .03.02.01-24-0006/18
6	BNP Paribas Bank Polska S.A.	In blanco bez protestu	nieokreślona	2017-03-13	Po zakończeniu umowy i uregulowaniu wszystkich należności	WAR/6510/17/251/RB
7	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
8	ING Lease (Polska) sp z o.o.	In blanco bez protestu	nieokreślona	2017-10-24	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie umowy 320193-AF-0
9	ING Commercial Finance	in blanco	nieokreślona	2018-03-26	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie umowy z 2018-03-26 nr 94/2018
10	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
11	BANK PEKAO SA	in blanco	1 214 464,00 PLN	2019-02-07	Okres trwania umowy	Umowa kredytu nieodnawialnego
12	BANK PEKAO SA	in blanco	7 300 000,00 PLN	2019-02-07	Okres trwania umowy	Umowa o linię wielocelową
13	BANK PEKAO SA	in blanco	235 704,00 EUR	2019-02-07	Okres trwania umowy	Umowa kredytu nieodnawialnego
14	BANK PEKAO SA	in blanco	nieokreślona	2019-02-07	Okres trwania umowy	Umowa o transakcje skarbowe
15	Bank Millennium SA	in blanco	nieokreślona	2019-04-24	Okres trwania umowy	Umowa o finansowanie
16	Bank Gospodarstwa Krajowego	in blanco	nieokreślona	2020-04-23	Okres trwania umowy o finansowanie z Bankiem Millennium powiększony o 3 miesiące	Umowa o finansowanie
17	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

18	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	in blanco	nieokreślona	2019-05-17	Zakończenie umowy o finansowanie	Zabezpieczenie umowy 21695/04/2019/LO
19	Lotos Paliwa Sp. z o.o.	In blanco	nieokreślona	2014-02-10	Okres trwania umowy	Umowa z dnia 2014-02-10
20	Delta Trans Transporte Sp. z o.o.	In blanco	nieokreślona	2011-06-30	Okres trwania umowy	Umowa z dnia 2011-06-30
21	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)
22	Instalbud Janosz SJ	in blanco	nieokreślona	2014-01-31	Okres trwania umowy	Umowa z dnia 2014-01-31 zabezpieczenie kredytu kupieckiego 350 000,00
23	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Gwarancja	21 tys. PLN	2018-07-05	Okres trwania umowy	Gwarancja na rzecz Gminy Żarki
24	Polska Ekologia Sp. z o. o.	poręczenie	2 000 tys PLN	2018-06-28	2027-06-28	Poręczenie do umowy kredytu ING Bank Śląski
25	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	in blanco	nieokreślona	2020-02-12	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie umowy nr 336032-AF-0 z 2020-02-12
26	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości Umowa	in blanco	72 479,96 PLN	2020-02-21	po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA-RPSL.03.05.03-24-035B/19-00 z 2020.02.21
27	Polska Ekologia Sp. z o.o.	poręczenie	2 600 tys. PLN	2019-12-20	Okres trwania umowy	Poręczenie do umowy kredytu ING Bank Śląski

Należności warunkowe przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Podmiot, przez którego wystawiono weksel	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Suma należności (wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązująca	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 tys. PLN	2018-06-28	Do 2027-06-28	Zabezpieczenie kredytu, umowa nr 889/2018/00001465/00

6	Romuald Kalciok	hipoteka	525 tys. EUR	2018-06-28	Okres trwania umowy kredytu	Zabezpieczenie kredytu, umowa nr 889/2014/00000670/00
---	-----------------	----------	--------------	------------	-----------------------------	---

Należy również zaznaczyć, iż Emitent zwrócił się o zwrot weksla stanowiącego zabezpieczenie dla kontrahenta Lotos Paliwa oraz Śląskiego Centrum Przedsiębiorczości – dotyczy umowy UDA RPSL.03.03.00-24-04HE/18-00. Ponadto po dniu bilansowym rozwiązana została umowa zawarta w ramach programu 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020. O fakcie tym Spółka informowała w raporcie ESPI nr 7/2020 z dnia 21.04.2020 r.

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	12.551,9tys. PLN	12 809 tys. PLN
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 kwartalnego 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

Na wynik zysku netto z działalności gospodarczej oraz zysku netto w okresie sprawozdawczym miała bardzo istotny wpływ wycena dokonana na dzień 31.03.2020 r. dotycząca niezrealizowanych różnic kursowych (różnice memoriałowe) w następujących wysokościach: przychody z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych: 107 tys. PLN, koszty z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych: 1.143 tys. PLN. Wycena ta w głównej mierze dotyczy kredytów udzielonych Spółce, w tym kredytów długoterminowych.

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 WZA.

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	3 354 329	58,01%	66,31%
Romuald Kalyciok	B	700 500	700 500	33,37%	26,77%
Pozostali	B	1 003 478	1 003 478	17,26%	13,85%
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.

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:

	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	2 000 000
Romuald Kalyciok (bezpośrednio)		B	1 354 329	1 354 329
Monika Czeakała	Członek Zarządu	B	700 500	700 500
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.

Nie dotyczy.

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 udzieliła pożyczki, poręczenia bądź gwarancji podmiotom zależnym.

- 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 31 marca 2020 roku zatrudniała 171 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 169. Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 172 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty 167.

- 3.10. 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 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.

Obiecujące perspektywy naszego dalszego wzrostu i rozwoju w świetle czynnika makroekonomicznego jakim jest nieunikniony rozwój branży OZE nie tylko w Polsce ale i Europie, a także działania które podejmuje Spółka wpasowuje się w obecne kierunki i plany rozwoju rynku polskiego i rynków europejskich zarówno w krótko jak i długoterminowej perspektywie.

Kolejny kwartał to planowane uruchomienie oczekiwanej inwestycji rozbudowującej zakład produkcyjny o linie technologiczne do produkcji zasobników c.w.u, które będą mogły być samodzielnie bądź w zestawach włączone do oferty Spółki. Do tej pory urządzenia te były jedynie towarem handlowym. Wskazać należy, iż zapotrzebowanie zgłaszane przez odbiorców na tę kategorię handlową jest wyższe aniżeli możliwości

produkcyjne dostawców Spółki. Podkreślenia wymaga fakt, że wyrób ten, nie jest produktem sezonowym co spowoduje zdecydowane spłaszczenie typowych dla branży wahań sezonowych. Zapotrzebowanie rynku na ten produkt kształtuje się na stałym poziomie i jest ogromne, między innymi ze względu na: niezbędność w instalacjach niemal wszystkich typów i budynkach wszelkiego typu i przeznaczenia.

W drugim kwartale planowane było zaciągnięcie zobowiązania kredytowego zabezpieczającego wydatki inwestycyjne na zwiększenie mocy produkcyjnej oraz systemów bezpieczeństwa związanej z uruchomieniem linii do produkcji zasobników c.w.u, a także kredytu obrotowego na zakup materiałów i surowców do rozruchu produkcji wspomnianych zasobników. Oba te kredyty zabezpieczone będą gwarancją spłaty kredytu udzieloną przez BGK wraz z gwarancją dopłat do oprocentowania kredytu w okresie do 3 lat od daty uruchomienia kredytu. O fakcie zawarcia takich umów Spółka poinformowała w raporcie ESPI nr 5/2020 z dnia 02.04.2020r.

Decyzja Rady Polityki Pieniężnej o obniżeniu stopy referencyjnej do 0,5% wpłynie pozytywnie na wysokość kosztów finansowych Spółki w związku istniejącym zaangażowaniem kredytowym Spółki.

Na osiągnięte wyniki kluczowe znaczenie będzie miała sytuacja związana z pandemią COVID-19 stanowiąca wyzwanie dla wszystkich podmiotów w kraju i za granicą. Branża w której działa Spółka nie była i nie jest bezpośrednio narażona na negatywne skutki związane z ograniczeniami administracyjnymi. Niemniej jednak sytuacja związana z pandemią COVID-19 jest nadal trudna do przewidzenia jeśli chodzi o możliwe scenariusze. Spółka bacznie obserwuje sytuację w Polsce i na świecie aby móc dostosować się do możliwych zmian. Sygnały płynące o stopniowym odmrażaniu gospodarki zarówno z kraju jak i z zagranicy pozwalają bardziej optymistycznie szacować ryzyko związane w tymże czynnikiem.

Na osiągnięte wyniki w najbliższych kwartałach może mieć potencjalny wpływ sytuacja związana ze spowolnieniem gospodarczym. W ocenie Spółki branża OZE nie jest bezpośrednio narażona na najbardziej eksponowane ryzyko spowolnienia lub kryzysu gospodarczego. Popyt na instalacje OZE to przede wszystkim zachęta ekonomiczna do znacznych oszczędności, zatem ryzyko istotnego ograniczenia popytu w perspektywie długoterminowej należy uznać za niewielkie.

Prezes Zarządu Romuald Kałyciok

Członek Zarządu Monika Czekala

Główny Księgowy Marzena Fugiel