

SUNEX[®] > 1Q 2025

Raport kwartalny

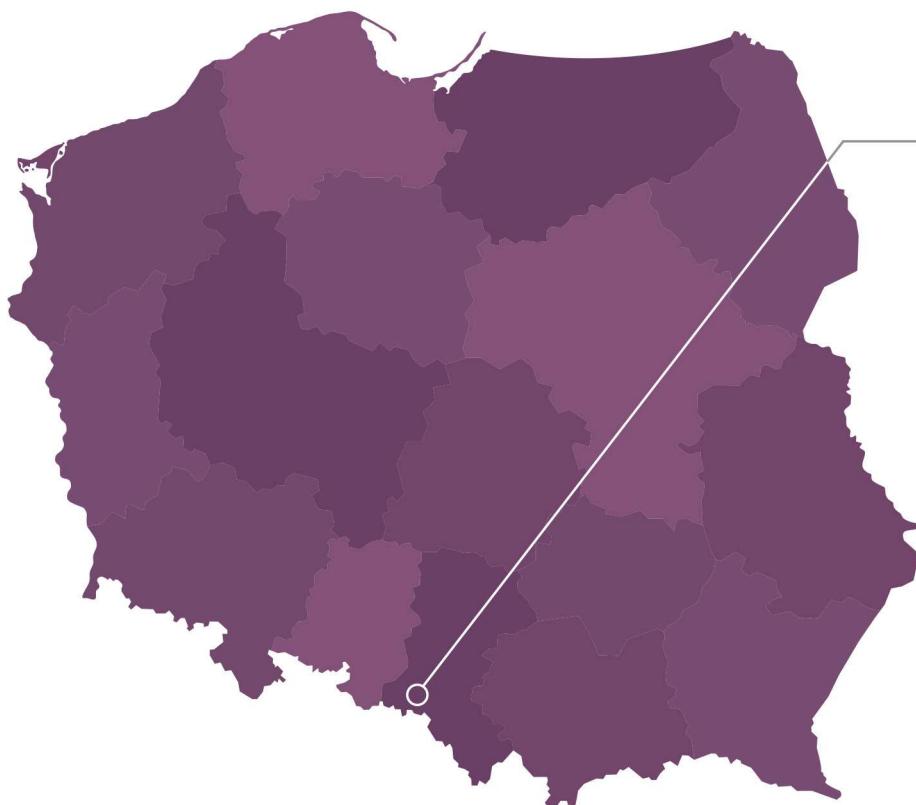
Dane za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.
oraz dane za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r.

Informacje podstawowe

Lider w branży Odnawialnych
Źródeł Energii



SUNEX[®]



Siedziba

Racibórz,



Rok założenia

2002



**Zatrudnienie
na 31.03.2025 r.**

438 osób

Organy spółki



Zarząd SUNEX S.A. ▾



Romuald Kalyciok
^ Prezes Zarządu



Marek Kossmann
^ Członek Zarządu

Rada Nadzorcza SUNEX S.A. ▾

Janusz Kędziora

^ Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Sekretarz Komitetu Audytu

Janusz Antonik

^ Zastępca Przewodniczącego
Rady Nadzorczej

Piotr Halczak

^ Sekretarz Rady Nadzorczej,
Zastępca Przewodniczącej Komitetu Audytu

Anna Antonik

^ Członek Rady Nadzorczej,
Przewodnicząca Komitetu Audytu

Daniel Kalyciok

^ Członek Rady Nadzorczej

Geograficzna mapa sprzedaży



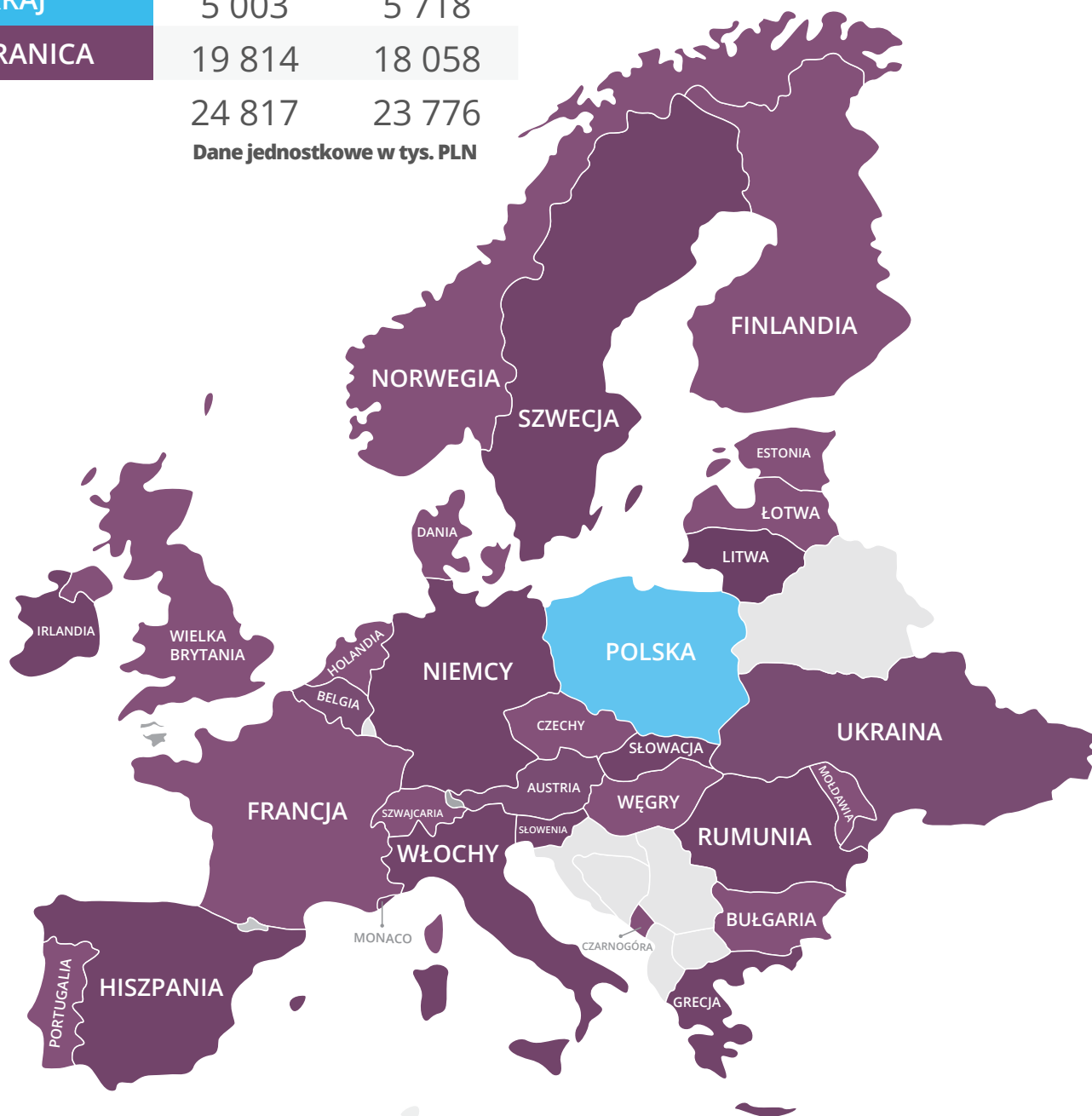
Przychody
ze sprzedaży
1Q 2025

Przychody
ze sprzedaży
1Q 2024

KRAJ	5 003	5 718
ZAGRANICA	19 814	18 058

24 817 23 776

Dane jednostkowe w tys. PLN





Skrócone skonsolidowane dane finansowe

Przychody ze sprzedaży
1Q 2025

46 077 tys. PLN

Zmiana przychodów ze sprzedaży
1Q 2025 / 1Q 2024

29,0 %

**Zysk z działalności
operacyjnej** 1Q 2025

-7 658 tys. PLN

Zmiana wyniku z działalności operacyjnej
1Q 2025 / 1Q 2024

-19,7 %

EBITDA
1Q 2025

-3 816 tys. PLN

Zmiana EBITDA
1Q 2025 / 1Q 2024

-44,2 %



Skrócone jednostkowe dane finansowe

Przychody ze sprzedaży
1Q 2025

24 817 tys. PLN

Zmiana przychodów ze sprzedaży
1Q 2025 / 1Q 2024

4,4 %

**Zysk z działalności
operacyjnej** 1Q 2025

-3 027 tys. PLN

Zmiana wyniku z działalności operacyjnej
1Q 2025 / 1Q 2024

6,1 %

EBITDA
1Q 2025

-379 tys. PLN

Zmiana EBITDA
1Q 2025 / 1Q 2024

-60,5 %

SPIS TREŚCI

I.	Podstawowe informacje o Emitencie.....	12
1.1.	Ogólna charakterystyka firmy	12
1.2.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta.....	13
1.3.	Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podejmował w okresie objętym raportem, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej SUNEX	14
1.4.	Podsumowanie działalności w I kwartale 2025 roku, w tym wybrane dane finansowe skonsolidowane i jednostkowe	15
II.	Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe.....	17
2.1.	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2025 r.....	17
2.1.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	17
2.1.2.	Opis Grupy Kapitałowej SUNEX	17
2.1.3.	Informacja o zastosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.....	21
2.1.4.	Zmiany w MSSF w okresie sprawozdawczym.....	35
2.1.5.	Ważne oszacowania i osądy	36
2.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2025 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r.....	38
2.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r., oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.	40
2.4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.....	42
2.5.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r., okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.	44
2.6.	Informacje dodatkowe do kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – noty objaśniające	46
2.6.1.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	46
2.6.2.	Nieruchomości inwestycyjne	50
2.6.3.	Wartość firmy i pozostałe wartości i niematerialne	52
2.6.4.	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	55
2.6.5.	Zapasy	56
2.6.6.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.....	56
2.6.7.	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe.....	57

2.6.8. Środki pieniężne	58
2.6.9. Kapitał własny.....	58
2.6.10. Rezerwy	58
2.6.11. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	60
2.6.12. Leasingi.....	65
2.6.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	65
2.6.14. Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe	66
2.6.15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	66
2.6.16. Przychody ze sprzedaży.....	66
2.6.17. Segmenty operacyjne.....	67
2.6.18. Koszty działalności operacyjnej.....	70
2.6.19. Instrumenty finansowe.....	72
2.6.20. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	73
2.6.21. Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki	77
2.6.22. Połączenia jednostek gospodarczych i opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta	82
2.6.23. Ustalenie wartości godziwej	83
2.6.24. 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.....	83
2.6.25. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	84
2.6.26. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84
2.6.27. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	84
2.6.28. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	84
2.6.29. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	84
2.6.30. 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)	85

2.6.31. 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.....	85
2.6.32. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	85
2.6.33. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	85
2.6.34. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	85
2.6.35. 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.....	86
2.6.36. 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	86
2.6.37. 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	86
2.6.38. 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	86
2.6.39. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	86
III. Skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe SUNEX S.A.	88
3.1 Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2025 r.....	88
3.2 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości oraz informacja o istotnych szacunkach.....	88
3.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2025 r., oraz na dzień 31 grudnia 2024 r.....	89
3.4 Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. oraz okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.	91
3.1 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.	93
3.1 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. oraz okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.	95

3.2	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	97
3.2.1	Rzeczowe aktywa trwałe.....	97
3.2.2	Nieruchomości inwestycyjne	100
3.2.3	Wartość firmy i pozostałe wartości i niematerialne	101
3.2.4	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	104
3.2.5	Zapasy	105
3.2.6	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.....	105
3.2.7	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	106
3.2.8	Środki pieniężne	106
3.2.9	Kapitał własny.....	107
3.2.10	Rezerwy	107
3.2.11	Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	109
3.2.12	Leasingi.....	113
3.2.13	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	113
3.2.14	Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe	113
3.2.15	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	113
3.2.16	Przychody ze sprzedaży.....	114
3.2.17	Koszty działalności operacyjnej.....	115
3.2.18	Instrumenty finansowe.....	116
3.2.19	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	117
3.2.20	Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki	119
3.2.21	Połączenia jednostek gospodarczych i opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta	122
3.2.22	Ustalenie wartości godziwej	122
3.2.23	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.....	123
3.2.24	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	123
3.2.25	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	123

3.2.26	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	124
3.2.27	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	124
3.2.28	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	124
3.2.29	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).....	124
3.2.30	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.....	124
3.2.31	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	124
3.2.32	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	125
3.2.33	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	125
3.2.34	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.....	125
3.2.35	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.....	125
3.2.36	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	126
3.2.37	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	126
3.2.38	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	126

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
Poczta e-mail:	info@sunex.pl
Strona www:	http://www.sunex.pl
Liczba akcji:	Stan na dzień 31.03.2025 r. Seria A 5 000 000 sztuk Seria B 15 291 535 sztuk Seria E 2 000 000 sztuk Razem 22 291 535 sztuk
Zarząd:	Romuald Kalyciok, Prezes Zarządu Marek Kossmann, Członek Zarządu
Podstawowy przedmiot działalności:	2821Z
Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie:	Usługi inne (UIN)

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.

Spółka SUNEX od 30.07.2015 r. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych, natomiast wcześniej akcje Spółki były przedmiotem obrotu na rynku NewConnect.

Na dzień 31.03.2025 r. w skład Grupy Kapitałowej SUNEX wchodzi następujące jednostki objęte konsolidacją:

1. SUNEX S.A. – jednostka dominująca z siedzibą na terenie Polski
2. Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. – jednostka zależna z siedzibą na terenie Polski
3. Gloobi GmbH – jednostka zależna z siedzibą na terenie Niemiec

4. Drolsbach GmbH – jednostka zależna z siedzibą na terenie Niemiec
5. Krobath Bad Heizung Service GmbH – jednostka zależna z siedzibą w Austrii
6. Gloobi Handels GmbH – jednostka zależna z siedzibą w Austrii (ze względu na niską istotność skali działalności podmiotu w stosunku do obecnej skali działalności Emitenta odstąpiono od konsolidacji w niniejszym raporcie),
7. VESSUN Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona z siedzibą na terenie Polski

Poza podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej SUNEX emitent posiada także 7,9 % udziałów w spółce SA-Energetechnik GmbH – spółce prawa austriackiego.

Spółką dominującą wobec SUNEX S.A. jest spółka Polska Ekologia Sp. z o.o., która to spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe najwyższego szczebla. Pan Romuald Kalyciok kontroluje spółkę Polska Ekologia Sp. z o.o. posiadając 97,29% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki oraz piastując w niej funkcję prezesa zarządu. Spółka Polska Ekologia posiada na dzień 31.03.2025 r. 52,81% udziału w kapitale SUNEX S.A. oraz 61,45% głosów na WZA.

Na dzień 31 marca 2025 r. proporcja skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży na rynki zagraniczne i krajowe wyniosła odpowiednio 89% oraz 11%. Spółka kontynuowała strategię opartą na wzroście zainteresowania ekologicznymi technikami grzewczymi niezależnymi np. od dostaw paliw kopalnych oraz zasobnikami aby maksymalizować potencjał sprzedażowy.

Niezmiennie od lat urządzenia oraz systemy produkowane przez SUNEX cechują się najwyższą jakością oraz renomą, a wysoki poziom oferty Spółki potwierdzony jest wdrożonymi systemami jakości PN-EN ISO 9001:2015, PN-EN ISO 14001:2015 PN-EN ISO1090-1, PN-EN ISO1090-2, PN-EN ISO1090-3 czy Zakładową Kontrolą Produkcji.

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 pierwszym kwartale 2025 roku w grupie obserwowano już pewne ożywienie rynku w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W dniu 10 kwietnia 2025 r., Emitent zdecydował o zbyciu posiadanych udziałów w jednostce stowarzyszonej VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna.

W dniach 17–21 marca 2025 r. spółka SUNEX S.A. wzięła udział w targach ISH we Frankfurcie. Targi te są wiodącą imprezą wystawienniczą w obszarze inteligentnych rozwiązań i zrównoważonych technologii ogrzewania i chłodzenia oraz całej branży instalatorskiej. Motto ISH 2025 we Frankfurcie brzmiało „Rozwiązania dla zrównoważonej przyszłości”. Spółka miała okazję do zaprezentowania swoich flagowych produktów oraz innowacyjnych rozwiązań, nad którymi trwają obecnie prace zmierzające do ich wdrożenia do oferty Spółki.

W pierwszym kwartale trwały prace nad zmianą konstrukcji budżetu projektu pn. „Opracowanie i wdrożenie zrównoważonej, autorskiej technologii wytwarzania kompozytowych zbiorników CWU wykorzystywanych w instalacjach grzewczych opartych na OZE” objętego umową o dofinansowanie zawartą z NCBiR. Wskutek zmiany zasad rozliczania projektu polegającej na możliwości kwalifikowania wydatków dotyczących urządzeń ujmowanych jako środki trwałe jedynie w postaci odpisów amortyzacyjnych, a nie jak pierwotnie zakładano kosztów zakupu takich urządzeń, Emitent był zmuszony do przystąpienia do negocjacji i prac związanych ze zmianą budżetu projektu. Zmiana ta ma charakter horyzontalny i dotyczy wszystkich naborów w ramach działania

Ścieżka SMART FENG. Należy także podkreślić, że wprowadzane zmiany nie prowadzą do istotnego ograniczenia kwoty dofinansowania.

W pierwszym kwartale 2025 dokonano zmiany formy prawnej spółki powiązanej Drolsbach na spółkę GmbH – t.j. odpowiednik spółki z o.o. na prawie niemieckim. W ramach tego procesu SUNEX S.A. zakupiła od spółki zależnej Drolsbach GmbH & Co 100 % udziałów podmiotu Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH (jedyne go komplementariusza Drolsbach GmbH & Co) za kwotę 30 000,00 euro oraz dokonano podwyższenia kapitału spółki Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH z dotychczasowej wysokości 25 000,00 euro o kwotę 100,00 euro.

Na rynku polskim Emitent liczy na poprawę koniunktury w związku z uruchomieniem i wejściem w fazę realizacji zadań przetargowych współfinansowanych środkami z Krajowego Planu Odbudowy. Spółka zależna Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. rozpoczęła realizację zadania przetargowego objętego umową z JST zawartą jeszcze w roku 2024. Obserwuje się zwiększoną aktywność JST w rozpisywaniu kolejnych przetargów, zwiększając możliwości ofertowania dla kolejnych samorządów.

W okresie sprawozdawczym Spółka wygenerowała jednostkowe przychody ze sprzedaży w wysokości 24 816,9 tys. PLN. Przychody skonsolidowane w tym okresie wyniosły 46 077,1 tys. PLN. Wynik jednostkowy z działalności operacyjnej w okresie objętym raportem wyniósł -3 026,9 tys. PLN, wynik operacyjny skonsolidowany wyniósł -7 657,9 tys. PLN. Wynik jednostkowy netto Spółki zamknął się kwotą -3 280,6 tys. PLN, skonsolidowany wynik netto wyniósł w tym okresie -7 241,5 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym wskaźniki (jednostkowe) wyniosły: bieżący wskaźnik płynności 1,06; wskaźnik płynności szybki 0,28; wskaźnik ogólnego zadłużenia 0,57.

W perspektywie krótkoterminowej Spółka zamierza realizować dotychczasową strategię rozwoju. Głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki finansowe pierwszego kwartału 2025 r. było zachwianie dotychczasowej dynamiki rozwoju rynków strategicznych Grupy.

Sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie nie ma znacznego wpływu na działalność GK SUNEX ponieważ Grupa nie oferowała produktów i usług na rynku ukraińskim i rosyjskim.

1.3. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaka podejmował w okresie objętym raportem, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej SUNEX

W I kwartale 2025 roku dokonano przekształcenia formy prawnej podmiotu Drolsbach na spółkę GmbH, co zostało opisane w poprzednim punkcie niniejszego raportu.

Po dniu bilansowym, w dniu 10 kwietnia 2025 r., SUNEX S.A. zbyła 476 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, stanowiących 8,65 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna. Cena zbycia udziałów została ustalona na kwotę 311.780,00 zł i jest płatna przez potrącenie wzajemnych wierzytelności i zobowiązań.

Jednocześnie Zarząd Emitenta powziął wiadomość o podobnej transakcji zbycia dokonanej przez podmiot dominujący wobec Emitenta - Polską Ekologię sp. z o.o. Przedmiotem tej transakcji jest zbycie 22,25 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna.

Opis spółek tworzących grupę znajduje się w punkcie *Opis Grupy Kapitałowej SUNEX*.

1.4. Podsumowanie działalności w I kwartale 2025 roku, w tym wybrane dane finansowe skonsolidowane i jednostkowe

Dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.03.2025 r. i 31.12.2024 r. zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego kolejno:

- Kurs EUR na dzień 31.03.2025 r. (tabela nr 62/A/NBP/2025 z dnia 31.03.2025 r.) wyniósł 4,1839 PLN
- Kurs EUR na dzień 31.12.2024 r. (tabela nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024 r.) wyniósł 4,2730 PLN

Dane finansowe dotyczące sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I kwartał 2025 r. i I kwartał 2024 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 2025 r. wyniósł 4,1848 PLN
- Kurs EUR za I kwartał 2024 r. wyniósł 4,3211 PLN

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SUNEX za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. wraz z danymi porównywalnymi w PLN oraz w EUR:

L.p.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej SUNEX	PLN		EUR	
		Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
I	Przychody netto ze sprzedaży	46 077 108,86	35 714 371,55	11 010 588,05	8 265 111,09
II	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 824 146,98	4 687 956,00	1 391 738,43	1 084 898,75
III	Amortyzacja	3 841 990,63	2 697 522,85	918 082,26	624 267,63
IV	Wynik z działalności operacyjnej	(7 657 935,93)	(9 536 975,43)	(1 829 940,72)	(2 207 071,22)
V	Zysk (strata) brutto	(8 425 671,80)	(10 946 992,68)	(2 013 398,92)	(2 533 381,01)
VI	Zysk (strata) netto	(7 241 461,58)	(8 834 970,89)	(1 730 419,99)	(2 044 611,53)
VII	Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	6 387 165,59	441 285,86	1 526 277,38	102 123,50
VIII	Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	(1 779 607,28)	(6 610 961,96)	(425 255,04)	(1 529 925,70)
IX	Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	(4 015 555,11)	5 016 949,40	(959 557,23)	1 161 035,25
X	Przepływy pieniężne netto razem	592 003,20	(1 152 726,70)	141 465,11	(266 766,96)

L.p.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej SUNEX	PLN		EUR	
		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024
I	Aktywa razem	298 730 888,21	292 186 733,29	71 400 102,35	68 379 764,40
II	Długoterminowe zobowiązania	76 692 846,88	79 499 012,98	18 330 468,43	18 604 964,42
III	Krótkoterminowe zobowiązania	126 687 419,38	110 110 642,57	30 279 743,63	25 768 931,10
IV	Kapitał własny	95 350 621,95	102 577 077,74	22 789 890,28	24 005 868,88
V	Kapitał zakładowy	17 833 228,00	17 833 228,00	4 262 345,66	4 173 467,82

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego SUNEX S.A. za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. wraz z danymi porównywalnymi w PLN oraz w EUR:

L.p.	Wybrane jednostkowe dane finansowe SUNEX S.A.	PLN		EUR	
		Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
I	Przychody netto ze sprzedaży	24 816 868,99	23 776 160,33	5 930 240,15	5 502 339,76
II	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 493 669,43	3 409 468,04	356 927,32	789 027,80
III	Amortyzacja	2 648 011,07	1 894 116,08	632 768,85	438 341,18
IV	Wynik z działalności operacyjnej	(3 026 950,27)	(2 854 257,71)	(723 320,18)	(660 539,61)
V	Zysk (strata) brutto	(3 581 090,21)	(4 059 629,69)	(855 737,48)	(939 489,87)
VI	Zysk (strata) netto	(3 280 636,21)	(3 392 822,69)	(783 940,98)	(785 175,69)
VII	Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	5 577 498,27	3 942 970,62	1 332 799,24	912 492,33
VIII	Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	(1 253 366,86)	(6 499 143,13)	(299 504,60)	(1 504 048,30)
IX	Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	(4 017 858,70)	2 385 440,94	(960 107,70)	552 044,84
X	Przepływy pieniężne netto razem	306 272,71	(170 731,57)	73 186,94	(39 511,14)

L.p.	Wybrane jednostkowe dane finansowe SUNEX S.A.	PLN		EUR	
		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024
I	Aktywa razem	250 790 756,53	246 576 159,95	59 941 862,03	57 705 630,69
II	Długoterminowe zobowiązania	56 235 381,16	60 116 937,75	13 440 899,92	14 069 023,58
III	Krótkoterminowe zobowiązania	87 150 025,18	75 773 235,80	20 829 853,77	17 733 029,67
IV	Kapitał własny	107 405 350,19	110 685 986,40	25 671 108,34	25 903 577,44
V	Kapitał zakładowy	17 833 228,00	17 833 228,00	4 262 345,66	4 173 467,82

II. Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe

2.1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2025 r.

2.1.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2025 roku, sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Pod pojęciem MSSF rozumie się w niniejszym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z art. 2 ust. 3 ustawy o rachunkowości: Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r. zawiera:

- › Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2025 roku oraz jako dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2024 roku.
- › Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku.
- › Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (sporządzone metodą pośrednią) za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku.
- › Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku.
- › Informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2025 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej SUNEX w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową SUNEX.

2.1.2. Opis Grupy Kapitałowej SUNEX

W Grupie Kapitałowej SUNEX jednostką dominującą jest spółka SUNEX Spółka Akcyjna.

Działalność SUNEX S.A. to produkcja i sprzedaż urządzeń z branży związanej z odnawialnymi źródłami energii. Spółka oferuje szeroką gamę urządzeń stosowanych zarówno w technice grzewczej oraz technice solarnej, a także bogatą propozycję podzespołów i elementów montażowych stosowanych w obu tych technikach. Ze względu na sposób realizacji sprzedaży (každorazowo fakturowane dostawy do klientów poprzedzone zamówieniem) spółka klasyfikuje swoje świadczenia i ujmuje w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów jako spełniane w określonym momencie.

Na 31.03.2025 r. spółka SUNEX S.A. posiadała udziały w jednostce zależnej Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. w wysokości 100%, jednostce zależnej Gloobi GmbH w wysokości 100%, w spółce Krobath Bad Heizung Service GmbH w wysokości 100%, w spółce Drolsbach GmbH w wysokości 100%, w spółce Gloobi Handels GmbH w wysokości 100%, w jednostce stowarzyszonej VESSUN Sp. z o.o. w wysokości 8,65%.

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

Pełna nazwa Spółki	Polska Ekologia Przetargi
Przedmiot działalności	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Realizacja zamówień publicznych na rzecz krajowych jednostek samorządowych w obszarze odnawialnych źródeł energii- fotowoltaika, systemy solarne, pompy ciepła
NIP	6392021430
REGON	388094629
Numer KRS	0000882156
Adres siedziby	ul. Piaskowa 7, 47-400 Racibórz
Telefon	883 844 062
Adres strony www	-
Ilość udziałów Spółki	43 873
Kapitał zakładowy	4 387 300,00 PLN
Udział w kapitale zakładowym	100,00 %
Metoda konsolidacji	Metoda pełna

Działalność spółki Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. polega głównie na realizacji zamówień publicznych – przetargów z sektora JST – w zakresie dostawy i montażu urządzeń fotowoltaicznych, solarnych, pomp ciepła oraz kompletnych instalacji składających się z tych urządzeń. Ze względu na czas trwania realizacji poszczególnych umów jednostka rozpoznaje zobowiązania do wykonania świadczenia spełniane w miarę upływu czasu i odpowiednio ujmuje przychody w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, a także aktywa i zobowiązania z tyt. umów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Pomiar stopnia spełnienia przez Spółkę świadczenia dokonywany jest przy zastosowaniu metody opartej na nakładach, na podstawie stopnia zaawansowania prac w przypadku, gdy wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział kosztów poniesionych celem realizacji zlecenia do planowanych kosztów całkowitych.

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

Pełna nazwa Spółki	Gloobi GmbH
Przedmiot działalności	47523 Einzelhandel mit Anstrichmitteln, Bau und Heimwerkbedarf (Sprzedaż detaliczna środków do malowania, farb, materiałów budowlanych i dla majsterkowiczów)
NIP	DE352110199
Nr podatkowy	207/118/00507
Numer w rejestrze handlowym	HRB 9222 Amtsgericht Wetzlar
Adres siedziby	Wilhelm-Loh-Str. 17, 35578 Wetzlar, Niemcy
Kapitał zakładowy	25 000,00 EUR
Udział w kapitale zakładowym	100,00 %
Metoda konsolidacji	Metoda pełna

Działalność Gloobi GmbH obejmuje sprzedaż urządzeń z branży związanej z odnawialnymi źródłami energii, które są produkowane i dostarczane przez Spółkę SUNEX S.A. Spółka oferuje szeroką gamę urządzeń stosowanych zarówno w technice grzewczej oraz technice solarnej, a także bogatą propozycję podzespołów i elementów montażowych stosowanych w obu tych technikach. Spółka rozwija również sprzedaż internetową. Ze względu na sposób realizacji sprzedaży Spółka klasyfikuje swoje świadczenia jako spełniane w określonym momencie.

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

Pełna nazwa Spółki	Krobath Bad Heizung Service GmbH
Przedmiot działalności	(Komercyjna realizacja wszelkich działań z zakresu instalacji grzewczych i wentylacyjnych, instalacji gazowych i wodnych w budynkach)
NIP	ATU69232957
Numer w rejestrze handlowym	FN413809 v, Landgericht Graz
Adres siedziby	Brückenkopfgasse 7, 8330 Feldbach, Austria
Kapitał zakładowy	35 000,00 EUR
Udział w kapitale zakładowym	100,00 %
Metoda konsolidacji	Metoda pełna

Działalność Krobath Bad Heizung Service GmbH to komercyjna realizacja wszelkich działań z zakresu instalacji grzewczych i wentylacyjnych, instalacji gazowych i wodnych w budynkach. W harmonijny sposób łączy tradycję z nowoczesnością i stawia na indywidualne rozwiązania dla każdego klienta. Dzięki wysoko wyszkolonym i stale kształcącym się pracownikom, jest jedną z największych dostawców w branży w zakresie klientów prywatnych na rynku austriackim. Spółka posiada 5 lokalizacji w Graz, Feldbach, Fürstenfeld, Jennersdorf i Straden. Realizacje poszczególnych umów rozpoznaje się w miarę upływu czasu i odpowiednio ujmuje przychody w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, a także aktywa i zobowiązania z tyt. umów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Pomiar stopnia spełnienia przez Spółkę świadczenia dokonywany jest przy zastosowaniu metody opartej na nakładach, na podstawie stopnia zaawansowania prac w przypadku, gdy wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział kosztów poniesionych celem realizacji zlecenia do planowanych kosztów całkowitych.

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

Pełna nazwa Spółki operacyjnej	Drolsbach GmbH
Przedmiot działalności	Montaż i konserwacja systemów grzewczych, w szczególności pomp ciepła, instalacja systemów fotowoltaicznych, projektowanie i renowacja łazienek, a także inne prace instalacyjne i budowlane.
NIP	DE 308821730
Numer w rejestrze handlowym	HRB 8872 Amtsgericht Giessen
Adres siedziby	Wetzlarer Strasse 10, 35398 Giessen
Kapitał zakładowy	25 100,00 EUR
Udział w kapitale zakładowym	100,00 %
Metoda konsolidacji	Metoda pełna

Drolsbach GmbH jest kompleksowym dostawcą i usługodawcą w zakresie instalacji grzewczych i sanitarnych od 1969 r. Zakres działalności obejmuje m.in. instalacje nowego systemu grzewczego, późniejsze prace konserwacyjne i serwisowe, nowe budowy lub renowacje nieruchomości, modernizację pomieszczeń sanitarnych.

W ramach przekształcenia formy prawnej podmiotu Drolsbach na spółkę GmbH – t.j. odpowiednik spółki z o.o. na prawie niemieckim w dniu 20.03.2025 r. SUNEX S.A. zakupiła od spółki zależnej Drolsbach GmbH & Co 100 % udziałów podmiotu Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH (jedyne go komplementariusza Drolsbach GmbH & Co) za kwotę 30 000,00 euro. W tym samym dniu dokonano podwyższenia kapitału spółki Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH z dotychczasowej wysokości 25 000,00 euro o kwotę 100,00 euro.

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

Pełna nazwa Spółki	Gloobi Handels GmbH
Przedmiot działalności	Sprzedaż online towarów różnego rodzaju, handel
NIP	DE352110199
Numer w rejestrze handlowym	FN 633371 d Landesgericht St. Pölten
Adres siedziby	Wirtschaftspark Straße 3-11, 4482 Ennsdorf
Kapitał zakładowy	10 000,00 EUR
Udział w kapitale zakładowym	100,00%
Metoda konsolidacji	Na dzień 31.03.2025r nie podlega konsolidacji

Działalność Gloobi Handels GmbH (spółka zawiązana od 30.07.2024r.) to sprzedaż urządzeń z branży związanej z odnawialnymi źródłami energii, które są produkowane i dostarczane m. in. przez Spółkę SUNEX S.A. Spółka oferuje szeroką gamę urządzeń stosowanych zarówno w technice grzewczej oraz technice solarnej, a także bogatą propozycję podzespołów i elementów montażowych stosowanych w obu tych technikach. Spółka planuje rozpocząć również sprzedaż internetową. Ze względu na sposób realizacji sprzedaży Spółka klasyfikuje swoje świadczenia jako spełniane w określonym momencie. Spółka zależna Gloobi Handels GmbH na dzień 31 marca 2025 roku nie wykazuje obrotów przekraczających relatywnie ustalony dla Grupy próg istotności. W związku z tym odstąpiono od konsolidacji danych finansowych w niniejszym raporcie.

Podstawowe informacje o spółce stowarzyszonej:

Pełna nazwa Spółki	VESSUN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Przedmiot działalności	Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych gdzie indziej niesklasyfikowane
NIP	5480075809
REGON	001337760
Numer KRS	0000100971
Adres siedziby	ul. Piaskowa 7, 47-400 Racibórz
Telefon	32 414 92 12
Adres strony www	-
Ilość udziałów Spółki	476
Kapitał zakładowy	2 750 000,00 PLN
Udział w kapitale zakładowym	8,65 %
Metoda konsolidacji	Metoda praw własności

Działalność spółki VESSUN Sp. z o.o. to głównie działalność dotycząca sprzedaży towarów i produktów. Główne przychody spółka uzyskuje dzięki sprzedaży produktów z segmentu płynów solarnych oraz wykorzystywanych w szeroko pojętych instalacjach grzewczych. Dodatkowo, nieznaczące przychody spółka uzyskuje z wynajmu nieruchomości własnych.

W dniu 10 kwietnia 2025 r., SUNEX S.A. zbyła 476 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, stanowiących 8,65 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna. Cena zbycia udziałów została ustalona na kwotę 311 780,00 zł i jest płaćna przez potrącenie wzajemnych wierzytelności i zobowiązań.

Jednocześnie Zarząd Emitenta powziął wiadomość o podobnej transakcji zbycia dokonanej przez podmiot dominujący wobec Emitenta - Polską Ekologię sp. z o.o. Przedmiotem tej transakcji jest zbycie 22,25 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna.

Poza podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej SUNEX emitent posiada także 7,9 % udziałów w spółce SA-Energetechnik GmbH. W dniu 30 lipca 2024 r., pomiędzy SUNEX S.A. a jedynym udziałowcem spółki

prawa austriackiego SA-Energetechnik GmbH zawarta została transakcja nabycia przez Spółkę 7,9 % udziałów w Przedsiębiorstwie za cenę 150.000 euro. Głównym przedmiotem działalności Przedsiębiorstwa jest instalacja i handel pompami ciepła, systemami grzewczymi opartymi o OZE oraz systemami fotowoltaicznymi.

Jednocześnie dotychczasowy jedyny właściciel udziałów SA-Energetechnik GmbH zobowiązał się do zaoferowania Spółce lub wskazanej przez Spółkę osobie trzeciej fizycznej lub prawnej pozostałych udziałów. Spółka jest uprawniona do nabycia ww. udziałów, przy czym nie jest do tego zobowiązana. W dniu 28.05.2025 r. zawarto porozumienie dotyczące zmiany (odroczenia) terminów zaoferowania kolejnych udziałów tj. odpowiednio do 31 maja 2026 r. – 43,10 % do 30 czerwca 2027 r. – 25% i do 30 czerwca 2028 r. – 24%.

Spółką dominującą wobec SUNEX S.A. jest spółka Polska Ekologia Sp. z o.o., która to spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe najwyższego szczebla. Pan Romuald Kalyciok kontroluje spółkę Polska Ekologia Sp. z o.o. posiadając 97,29% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki oraz piastując w niej funkcję prezesa zarządu. Spółka Polska Ekologia posiada na dzień 31.03.2025 r. 52,81% udziału w kapitale SUNEX S.A. oraz 61,45% głosów na WZA.

2.1.3. Informacja o zastosowanych zasadach (polityce) rachunkowości

Wartości niematerialne oraz wartość firmy – MSR 38

Wartość nabytych praw majątkowych wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia uwzględniając skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów – a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny – jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.

Odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową tj. w równych miesięcznych ratach od miesiąca następującego po miesiącu oddania składnika wartości niematerialnych do używania, nie dłużej niż do czasu zrównania odpisów z wartością początkową lub do czasu likwidacji, sprzedaży lub innej formy rozchodu. Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych Spółka ustala kierując się przewidywanym okresem ich ekonomicznej użyteczności. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie okresu ekonomicznej użyteczności kosztów zakończonych prac rozwojowych, odpisów amortyzacyjnych tych składników majątku dokonuje się w okresie 5 lat. Przyjęte stawki amortyzacyjne podlegają obowiązkowej weryfikacji corocznie w odniesieniu do wszystkich wartości niematerialnych. Celem weryfikacji jest aktualizacja dotychczas przyjętych stawek do przewidywanej ekonomicznej użyteczności danego składnika wartości niematerialnych i odpowiednio korekta odpisów amortyzacyjnych.

Wartość firmy, zgodnie z MSSF 3, wycenia się w wysokości różnicy między ceną nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwej.

Wycenę wartości firmy pomniejszają dotychczasowe umorzenia naliczone przez przejściem na MSSF (amortyzacja) i dokonane na koniec okresu sprawozdawczego odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, ale podlega corocznemu testowi na utratę wartości zgodnie z wymogami MSR 36 poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka wypracowywującego przepływy pieniężne (włączając w to wartość firmy) i jego wartości odzyskiwalnej.

Grupa wyznaczyła znaki towarowe jako aktywa dla których okres użytkowania jest nieokreślony, ponieważ nie istnieją żadne dające się przewidzieć ograniczenia okresu, w którym można spodziewać się, że wspomniane składniki aktywów będą generowały wpływy pieniężne netto dla Grupy. Wartości o nieokreślonym okresie

użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. W przypadku tych aktywów sporządza się test na utratę wartości - coroczny oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Rzeczowe aktywa trwałe – MSR 16

Wartość początkową nabytych środków trwałych wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia środka trwałego – a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny – jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów, wymagającego znacznej ilości czasu na przygotowanie do użytkowania zgodnie z jego przeznaczeniem, ujemnie się w wartości aktywów, których one dotyczą. Wszelkie inne koszty finansowania zewnętrznego odnosi się w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia. Koszt finansowania zewnętrznego stanowi łączny koszt kredytów bankowych i pożyczek z jakiego korzysta spółka tj. koszt odsetek wraz z prowizją. Koszt finansowania zewnętrznego stanowią koszty kredytu dające się bezpośrednio powiązać z nabyciem lub wytworzeniem danego kwalifikującego się składnika aktywów, kapitalizuje się je jako część kosztu tego składnika wtedy, gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą w rezultacie przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić. Spółka aktywuje różnicę pomiędzy kosztami finansowania zewnętrznego a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

Dla środków trwałych wytworzonych we własnym zakresie, wartość początkową stanowi koszt ich wytworzenia obejmujący koszty poniesione od dnia udokumentowanego rozpoczęcia budowy środka trwałego do dnia udokumentowanego przyjęcia środka trwałego do użytkowania.

Koszty wytworzenia środka trwałego to koszty pozostające w bezpośrednim i uzasadnionym pośrednim związku z budową, montażem, przystosowaniem lub ulepszeniem środka trwałego oraz koszty dostosowania środka trwałego do użytkowania w tym również:

- koszty materiałów bezpośrednich i robocizny bezpośredniej,
- wartość początkową narzędzi i urządzeń zakupionych na potrzeby budowy środka trwałego, zaliczonych jednorazowo w koszty w momencie wydania ich do użytkowania, o ile narzędzia te zużyją się do końca trwania budowy,
- amortyzację narzędzi i innych aktywów, przypadającą na okres budowy,
- koszty najmu narzędzi i urządzeń wykorzystywanych przy budowie,
- koszty materiałów eksploatacyjnych związanych z użytkowaniem narzędzi, maszyn i innych urządzeń w czasie trwania budowy (paliwo i energia do zasilania itp.),

- koszty bieżących remontów i przeglądów narzędzi, maszyn i urządzeń wykonywanych w czasie trwania budowy,
- niepodlegający odliczeniu podatek VAT i podatek akcyzowy,
- koszty finansowania zewnętrznego, pomniejszone o przychody z tego tytułu,
- koszty likwidacji (np. rozbiórki) innego środka trwałego, o ile jego likwidacja warunkuje możliwość realizacji budowy.

Odpisy amortyzacji bilansowej dokonywane są w oparciu o zasady określone w MSR 16. Amortyzacji podlegają wszystkie środki trwałe Spółki z wyłączeniem gruntów. Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metodą liniową tj. drogą systematycznego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności, proporcjonalnie do upływu czasu, w równych comiesięcznych ratach, poczynając od miesiąca następującego po miesiącu, w którym składnik środków trwałych jest gotowy do użytkowania, nie dłużej niż do czasu zrównania odpisów z wartością początkową lub do czasu likwidacji, sprzedaży lub innej formy rozchodu. Przyjęte stawki amortyzacyjne podlegają obowiązkowej weryfikacji corocznie w odniesieniu do wszystkich środków trwałych.. Celem weryfikacji jest aktualizacja dotychczas przyjętych stawek do warunków eksploatacji środka trwałego, ich ekonomicznej użyteczności i odpowiednio korekta odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwałe w budowie

Wartość początkową środków trwałych w budowie stanowi cena ich nabycia lub koszt wytworzenia określony analogicznie jak w przypadku środka trwałego.

W przypadku zakupu środka trwałego, do środków trwałych w budowie kwalifikuje się koszty związane z montażem i przystosowaniem środka trwałego do używania, poniesione do chwili przekazania go do używania.

Na dzień bilansowy wycenę środków trwałych w budowie pomniejsza trwała utrata ich wartości (uzasadniona brakiem w całości lub w części przewidywanych korzyści ekonomicznych danego składnika) doprowadzająca wycenę do poziomu cen sprzedaży netto lub ustalonej w inny sposób wartości godziwej. W przypadkach ustania przyczyny dokonania odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzedniego odpisu zwiększa wartość środka trwałego w budowie i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wycenia się według wartości rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej - zgodnie z MSR 40.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności, zgodnie z MSR 28. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenia się według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zapasy - MSR 2

Zapasy wyceniane są - zgodnie z MSR 2 pkt. 9.18 - według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Poszczególne pozycje zapasów wycenia się następująco:

- towary – według cen nabycia,
- materiały podstawowe – według cen nabycia,
- pozostałe materiały – według cen nabycia,
- wyroby gotowe i półprodukty – wyceniane jako suma kosztów materiałów, robocizny oraz pośrednich kosztów wydziałowych. Koszt materiałów wyceniany jest jako iloczyn rzeczywistego zużycia oraz ceny nabycia danych materiałów. Koszt robocizny wyceniany jest jako iloczyn rzeczywistego czasu pracy oraz kalkulacyjnej stawki roboczogodziny. Pośredni koszt wydziałowy jest kalkulacyjną stawką kosztu doliczaną do wytworzonego półproduktu.
- produkcja w toku – według bezpośredniego kosztu wytworzenia.

W rozliczeniu miesięcznym ustala się odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych i półproduktów przypadające na ich rozchód z magazynu.

Koszty wytworzenia dotyczące wyrobów gotowych oraz półproduktów zawierają część stałych kosztów pośrednich. Pozostała, nieuzasadniona część kosztów pośrednich obciąża koszty okresu, w którym koszty te zostały poniesione. Podział na ww. części odbywa się w oparciu o poziom wykorzystania normalnych zdolności produkcyjnych. Wskaźnik niewykorzystania zdolności produkcyjnych stanowi różnicę pomiędzy normalnymi zdolnościami produkcyjnymi, weryfikowanymi miesięcznie, a rzeczywiście wykonaną ilością produkcji w danym okresie sprawozdawczym.

Wydanie składników materiałów z magazynu Spółki z przeznaczeniem do ich zużycia w działalności eksploatacyjnej Spółki uważa się za moment zużycia, zaliczając ich wartość w koszty okresu.

Koszty zakupu materiałów i towarów przekazanych bezpośrednio do zużycia lub sprzedaży nie podlegają ewidencji magazynowej i rozliczane są w całości na kierunki rozchodu materiałów i towarów w miesiącu, w którym powstały. Do materiałów takich zalicza się w szczególności wszelkiego rodzaju pozostałe materiały produkcyjne takie jak smary, czyszciva, kleje, topniki, czy gazy techniczne. Również materiały biurowe, środki czystości i paliwo odpisuje się w koszty działalności w dacie ich zakupu.

Wartość rozchodu materiałów, towarów, produktów gotowych oraz produktów w toku ustalana jest metodą szczegółowej identyfikacji. Koszt jest przypisywany do pozycji magazynowych poprzez cechy (partii, serii). Cecha poszczególnych pozycji magazynowych jest wskazywana przez osobę tworzącą dokument zejścia z magazynu, poprzez zeskanowanie etykiety na której zawarta jest m.in. ta cecha.

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje ustalenia stanu tych aktywów w drodze spisu z natury oraz dokonuje ich wyceny według powyższych zasad i korekty kosztów o wartość tego stanu oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Ustalona w ten sposób wycena nie może przekroczyć jednakże poziomu cen sprzedaży netto danego składnika zapasów.

Należności

Wycena należności finansowych jest opisana w dziale Aktywa finansowe. Należności niefinansowe (np. publiczno-prawne) są wyceniane w kwocie wymagalnej zapłaty, z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Na dzień przeprowadzenia operacji (powstania należności), należności wycenia się według średniego kursu z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zapłatę należności wycenia się według średniego kursu z dnia poprzedzającego dzień zapłaty ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Na dzień bilansowy należności wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa finansowe – MSSF 9

Zgodnie z MSSF 9, Spółka dzieli aktywa finansowe na trzy kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane w celu uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych -> wyceniane w zamortyzowanym koszcie.
- Instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu -> wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.
- Pozostałe aktywa finansowe -> wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacji tej dokonuje w oparciu o dwa kryteria:

- model biznesowy,
- charakterystykę umownych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe są wyceniane w zamortyzowanym koszcie, jeśli są przypisane do modelu biznesowego zakładającego utrzymywanie aktywów w celu pozyskiwania umownych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli są przypisane do modelu biznesowego zakładającego pozyskiwanie przepływów pieniężnych oraz sprzedaż tych aktywów i jednocześnie płatności wynikają jedynie z kapitału oraz odsetek i jest utrzymywany w modelu biznesowym, który ma na celu zarówno uzyskiwanie umownych przepływów pieniężnych jak i sprzedaż.

Aktywa nie spełniające ww. kryteriów są wyceniane w wartości godziwej, a skutki wyceny są odnoszone w wynik finansowy okresu.

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zalicza się niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty) aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych. Do tej kategorii kwalifikuje się również obligacje i inne dłużne papiery wartościowe nabyte w zamian za wydane środki pieniężne, jeżeli z zawartej umowy jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi. Przyjmuje się przy tym, że zgodnie z modelem biznesowym celem ich utrzymywania jest uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a przepływy pieniężne w określonych umownie terminach są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Oprócz obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych o których mowa wyżej, do pozycji tej Spółka zalicza także należności oraz udzielone pożyczki.

Do grupy aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zalicza się aktywa finansowe, których celem utrzymywania jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż składników aktywów finansowych, oraz warunki umowy powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Do pozycji tej Spółka zalicza utrzymywane długoterminowo udziały i akcje.

Do grupy aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik zalicza się aktywa finansowe, których celem utrzymywania jest sprzedaż składników aktywów. Do pozycji tej Spółka zalicza:

- pochodne instrumenty finansowe posiadające dodatnią wartość godziwą na dzień wyceny, np. kontrakty swap, opcje walutowe, forward itp.,
- aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu (tj. do 3 m-cy) np. akcje nabyte w obrocie publicznym, prawa do akcji nabyte w obrocie publicznym itp.,
- inne nabyte aktywa finansowe, bez względu na zamiary jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego istnieje duże prawdopodobieństwo realizacji, w krótkim terminie, zakładanych korzyści ekonomicznych,
- pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie jednostka wycenia w skorygowanej cenie nabycia. W przypadku jednak gdy różnica między wyceną wg. skorygowanej ceny nabycia a wyceną w kwocie wymagającej zapłaty jest istotna, aktywa mogą być wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. Aktywa ujmowane są według zamortyzowanego kosztu obejmującego należności i pożyczki, które zgodnie z modelem biznesowym Spółki spełniają kryterium utrzymywania w celu ściągnięcia, również w przypadku przeterminowanych pozycji.

Utraty wartości należności dokonuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty z uwzględnieniem modelu oczekiwanej straty. Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka dokonuje oceny, czy ryzyko kredytowe związane z należnościami znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia. Dokonując takiej oceny Spółka posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego. W celu dokonania takiej oceny Spółka porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sądowi komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości,
- należności kwestionowanych przez dłużników, oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot w przypadku gdy odpisem objęta jest cała należność lub w tym samym stosunku w jakim odpis objął należność pierwotną, do czasu ich otrzymania lub odpisania tych należności,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego na nieściągalne należności.

Odpis aktualizujący należności ustala się indywidualnie dla poszczególnych należności lub kontrahentów. Powinien uwzględniać przyczyny zwłoki, ewentualne problemy finansowe dłużnika, dotychczasową i obecną współpracę, posiadane zabezpieczenie, wysokość ewentualnej straty. 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 płatnością		Wysokość odpisu	Uwagi
Od	Do		
-	6 miesięcy	-	-
6 miesięcy	1 roku	10-15%	Według indywidualnej oceny ryzyka powstania straty
1 rok	2 lat	20-40%	
2 lat	3 lat	55-75%	
3 lat	-	100%	-

Nie stosuje się zasady wiekowania do należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – w tym przypadku wysokość odpisu wynosi 100%. Spółka może nie tworzyć odpisu na należności dochodzone na drodze sądowej, jeżeli uzna, że sytuacja finansowa dłużnika jest dobra i istnieje pewność odzyskania należności w pełnej kwocie, niezależnie od czasu trwania sprawy sądowej.

Nie podlegają odpisowi aktualizującemu należności zabezpieczone na majątku dłużnika poprzez wpis do księgi wieczystej lub zastaw skarbowy lub w inny sposób.

W razie ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, należy go rozwiązać w pełnej wysokości lub w wysokości wiarygodnie oszacowanej.

Decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego należności podejmuje Zarząd Spółki.

Dla należności handlowych, na których nie stwierdzono indywidualnie utraty wartości, przeprowadza się analizę oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonuje się w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych. Jeśli analiza wykaże poziom strat za nieistotny, Spółka nie dokonuje odpisów aktualizujących. Sporządzając powyższą analizę, Spółka może podzielić należności na portfele dotyczące poszczególnych grup odbiorców bądź rynków zbytu.

Jeżeli wyżej opisana analiza wykazała, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio poprzez zastosowanie konta odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Udziały i akcje w innych jednostkach nienotowanych na giełdzie, jeśli są spełnione warunki utrzymywania ich w celu pozyskiwania umownych przepływów pieniężnych i do sprzedaży, wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, uznając, że koszt nabycia reprezentuje wartość godziwą. Decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartości akcji i udziałów, które posiada Spółka, podejmuje Zarząd Spółki w oparciu o dokumentację finansową spółek powiązanych, w przypadku pozostałych inwestycji długoterminowych decyzję o dokonaniu odpisów aktualizujących podejmuje Zarząd Spółki w oparciu o analizę ekonomiczną i finansową.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej przez wynik, jeśli są przypisane do modelu biznesowego zakładającego utrzymywanie aktywów w celu ich sprzedaży. Różnica między ceną nabycia lub poprzednią wyceną a wartością godziwą na dzień sprawozdawczy jest ujmowana bezpośrednio w zysku lub stracie. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa aktywa do sprzedaży wzrośnie lub spadnie, to kwotę odwrócenia ujmuje się odpowiednio w zysku lub stracie.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Krajowe środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty bankowe i papiery wartościowe o terminie zapadalności do trzech miesięcy wycenia się w wartości nominalnej.

Aktywa pieniężne wyrażone w walutach obcych pozostające w dniu bilansowym na rachunku bankowym, środki pieniężne w kasie wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozchód środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych dokonywany jest metodą FIFO.

Rozliczenia międzyokresowe

W ciągu roku obrotowego czynne rozliczenia międzyokresowe ujmuje się w wysokości poniesionych kosztów zgodnie z posiadaną dokumentacją, którą stanowi:

- Dla kosztów ubezpieczeń – zawarte polisy ubezpieczeniowe,
- Dla innych kosztów – stosowna dokumentacja (umowa, faktura, itp.)

Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych Spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji. Na koniec roku obrotowego Spółka dokonuje weryfikacji wyceny czynnych rozliczeń międzyokresowych, z zastosowaniem zasady ostrożności, po upewnieniu się, co do osiągnięcia w tym czasie korzyści ekonomicznych. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe stanowią składnik należności.

Kapitał własny

Kapitał własny Spółki wykazuje się w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazuje się w wartości pomniejszonej o zadeklarowane lecz niewniesione wkłady na poczet kapitału.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Na dzień powstania - zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. W przypadku gdy różnica między wyceną w zamortyzowanym koszcie a wyceną w kwocie wymagającej zapłaty jest nieistotna, są one wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. Pozostałe zobowiązania wycenia się w Spółce w wielkości nominalnej.

Zobowiązania w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich powstania po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający ich powstanie.

Na dzień bilansowy - zobowiązania krótkoterminowe, z wyłączeniem zobowiązań finansowych, wycenia się:

- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – w kwocie wymagającej zapłaty,
- Zaliczki otrzymane na dostawy – w kwocie netto, a więc po potrąceniu należnego od nich podatku od towarów i usług,
- Zobowiązania wekslowe własne – według ich wartości nominalnej,
- Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – w kwocie nominalnej,
- Zobowiązania z tytułu rozliczeń publicznoprawnych – w kwocie wymagającej zapłaty,
- Fundusze specjalne – w wartości nominalnej wynikającej z ksiąg, pomniejszone o aktywa funduszu,
- Zobowiązania inne niż powyższe w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego na dzień wyceny danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe ustalone w trakcie roku lub na moment bilansowy odnosi się w ciężar kosztów finansowych lub na dobro przychodów finansowych.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe, na dzień bilansowy, wycenia się:

- Udzielone przez Spółkę gwarancje – w wysokości wartości godziwej podjętego zobowiązania,
- Instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań – w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej,
- Pozostałe zobowiązania finansowe – według skorygowanej ceny nabycia.

Rezerwy – MSR 37, MSR 19

Rezerwy wycenia się:

- Na podatek odroczony – w wysokości podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości,
- Rezerwy na przyszłe zobowiązania – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty zobowiązania, którego obowiązek będzie Spółka miała wypełnić w przyszłości.

Rezerwy, z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony, obciążają odpowiednio do swojego charakteru pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe. Utworzenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy wpływa na zwiększenie obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Aktualizacji wartości rezerw w księgach rachunkowych dokonuje się bieżąco, nie rzadziej niż na dzień bilansowy, w miarę powziętych informacji o zmianie szacunków lub ustaniu ryzyka. Jeśli w wyniku weryfikacji stwierdzono nadmiernie utworzone rezerwy, to nie później niż na dzień bilansowy dokonuje się rozwiązania rezerwy.

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy jednostki są uprawnieni do odpraw emerytalnych, rentowych oraz z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych. Zobowiązania te wynikają z praw nabytych przez pracowników Spółki w roku bieżącym jak i w latach poprzednich.

Wartość zobowiązań jednostki z tytułu ww. świadczeń pracowniczych wyliczane jest przez licencjonowanego aktuarium zgodnie z wymogami MSR 19.

Leasing – MSSF 16

W dacie rozpoczęcia leasingu spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność. W przypadku leasingu finansowego spółka ujmuje wartość zobowiązania bez części odsetkowej w podziale na zobowiązania długo- i krótkoterminowe.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania rozpoznaje się w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają amortyzacji w okresie ekonomicznej użyteczności oraz ocenie utraty wartości.

Okres leasingu ustala się jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Za aktywa o niskiej wartości spółka przyjmuje te, których wartość nie przekracza 50 000,00 PLN. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Spółka dokonuje wyceny aktywów i zobowiązań z tytułu użytkowania PWUG od dnia przejścia na MSSF. Jako nieodwołalny okres leasingu przyjęto pozostały okres obowiązywania PWUG. Aktywa z tytułu użytkowania PWUG są amortyzowane na okres ekonomicznej użyteczności, który co do zasady określono jako czas trwania PWUG. W przypadku zmian stawki PWUG wartość aktywów i zobowiązań podlega ponownej wycenie.

Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów wycenia się w wartości nominalnej.

Przychody ze sprzedaży – MSSF 15

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

W Grupie Kapitałowej SUNEX występują również przychody z tytułu realizowanych umów. W kraju działalność ta dotyczy realizacji przetargów z sektora JST: zamówień publicznych i świadczenia na rzecz sektora komunalnego usługi dostawy, sprzedaży, serwisu, napraw w zakresie urządzeń fotowoltaicznych, solarnych, pomp ciepła oraz instalacji towarzyszących tym urządzeniom. W spółkach zagranicznych dotyczy umów realizowanych w czasie, obejmujących realizację takich usług jak: montaż instalacji fotowoltaicznych, kolektorów słonecznych, kotłów na pellet, kotłów gazowych, oraz pomp ciepła CWU i CO wraz z instalacją towarzyszącą, remonty łazienek wraz z wymianą instalacji wodno-kanalizacyjnej.

Ujmując i wyceniając przychody Spółka stosuje zasady MSSF 15. Fundamentalną zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w sporządzanym sprawozdaniu w taki sposób, aby wskazać transfer towarów lub usług (i przychód z tym związany) na rzecz klientów w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), którego spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi.

W celu zakwalifikowania przedmiotowych umów MSSF 15 rekomenduje 5 zasadniczych punktów (kroków), co do których należy się odwołać dokonując analizy:

- Etap 1: Identyfikacja umów z klientami;
- Etap 2: Identyfikacja umownych zobowiązań do wykonania świadczeń (ZWŚ);
- Etap 3: Określenie ceny transakcji;
- Etap 4: Alokacja ceny do poszczególnych ZWŚ;
- Etap 5: Ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

MSSF 15 definiuje ZWŚ jako:

1. odrębne dobro lub usługę (lub zestaw dóbr lub usług) bądź
2. serię odrębnych dóbr lub usług, które zasadniczo są takie same, a ich przekazywanie nabywcy następuje według tego samego schematu.

W umowach dostawy towarów, przetargach jak i realizacji innych kontraktów i projektów długoterminowych zidentyfikować można jedno ZWŚ – dostawa towarów oraz usługę dostawy z montażem instalacji. Umowy realizacji przetargów mogą obejmować także inne elementy wchodzące w zakres usługi podstawowej (np. uruchomienie instalacji, przeszkolenie użytkowników, dokonanie prób), ale ze względu na ich nieodłączny charakter usługi można uznać je za element podstawowego ZWŚ.

Jednostka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniem jednostki - przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zgodnie z paragrafem 31 MSSF 15 przychody są ujmowane w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

MSSF 15 określa, iż zobowiązanie do wykonania świadczenia może być spełnianie w miarę upływu czasu lub też w określonym momencie.

Przychody z tytułu dostawy towarów są ZWŚ spełnianymi w danym momencie - sprzedaż ujmowana w momencie realizacji dostawy i przekazania towaru dla klienta, gdy na nabywcę zostanie przeniesione ryzyko i korzyści wynikające z praw własności. W przypadku dostawy z montażem – po zakończeniu montażu.

W przypadku przetargów i umów zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianie są w miarę upływu czasu. Pomiar stopnia spełnienia przez jednostkę świadczenia dokonuje się stosując metody oparte na nakładach. Zgodnie z metodami opartymi na nakładach przychody ujmuje się w oparciu o działania jednostki lub nakłady poniesione przez jednostkę przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia (na przykład zużyte zasoby, przepracowane roboczogodziny, poniesione koszty, wykorzystany czas lub maszynogodziny) w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

W związku z powyższym, przychody z realizacji kontraktów i projektów długoterminowych (w tym przetargów) są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania prac w przypadku, gdy wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział kosztów poniesionych celem realizacji zlecenia do planowanych kosztów całkowitych. Jeżeli wyniku umowy nie można określić w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące tej umowy ujmowane są tylko do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Salda wyceny projektów są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębnie, jako aktywa lub zobowiązania z tytułu umów.

Rabaty potransakcyjne – ujęcie w przychodach.

Rabat potransakcyjny to rabat udzielany odbiorcy przez Spółkę po spełnieniu przez odbiorcę określonych warunków, np. zakup w danym okresie ustalonej minimalnej liczby dóbr lub usług, zrealizowanie wartościowego poziomu zakupu przez odbiorcę.

Naliczone rabaty ujmowane są jako zmniejszenie przychodów i korygują wartość przychodów ze sprzedaży produktów lub przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w zależności od asortymentu, którego sprzedaż dotyczy.

Koszt własny sprzedaży

W momencie sprzedaży zapasów (produktów, towarów i materiałów) wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odpowiadające przychody (MSR 2 pkt. 34).

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów ujmowany jako koszt okresu (zgodnie z zasadą wyceny zapasów w jednostce), składają się koszty poprzednio uwzględnione przy wycenie pozycji zapasów sprzedanych, nieprzypisane pośrednie koszty produkcji oraz nietypowe wielkości kosztów wytworzenia zapasów (MSR 2 pkt. 38).

Koszty usług dotyczące danej transakcji ujmuje się w okresie, w którym ujmowane są odnośne przychody.

Ewidencję i rozliczenie kosztów prowadzi się w układzie rodzajowym i równocześnie w układzie kalkulacyjnym z podziałem na poszczególne miejsca powstawania kosztów.

Pozostałe przychody operacyjne

Przychody operacyjne są rozpoznawane w okresie, którego dotyczą. Są to przychody nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, a w szczególności:

- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych;
- dotacje;
- odpis aktualizujący – zwiększający wartość zapasów;
- zapłacone należności odpisane;
- zwrot kosztów postępowania sądowego;
- otrzymane odszkodowania;
- nadwyżki inwentaryzacyjne;
- materiały z odzysku magazynowego;
- różnice groszowe.

Pozostałe koszty operacyjne

Koszty operacyjne są rozpoznawane w okresie, którego dotyczą. Są to koszty nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, a w szczególności:

- wartość sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych;
- odpisy należności spornych i wątpliwych;
- odpisy zmniejszające wartość zapasów;
- zapłata kar, odszkodowań i grzywien;
- darowizny;
- należności umorzone;
- niezawinione niedobory w składnikach majątkowych;
- koszty związane z usuwaniem szkód losowych;
- utylizacja wyrobów i towarów;
- różnice groszowe.

W sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów:

- Wynik ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych wykazują się jako różnicę przychodów i kosztów odpowiednio pod pozycją zysk lub strata.
- Przychody ze sprzedaży odpadów po pomniejszeniu o koszty dotyczące odpadów wykazywane są

odpowiednio jako zysk lub strata na sprzedaży odpadów.

- Przychody z tyt. obciążenia innych podmiotów po pomniejszeniu o koszty dotyczące realizacji tych przychodów wykazywane są w jednej pozycji jako zysk lub strata (dotyczy w szczególności wystawianych refaktur).

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 równolegle do odpisów amortyzacyjnych tych obiektów lub tytułów.

Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody z operacji finansowych, a w szczególności:

- przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki gospodarczej przynoszących odsetki, dywidendy, opłaty licencyjne,
- przychody z tytułu odsetek - rozpoznawane w momencie ich naliczenia, przy uwzględnieniu efektywnej stopy zwrotu z aktywów,
- przychody z tytułu dywidend - rozpoznawane w momencie uzyskania przez jednostkę prawa do tych dywidend,
- dodatnie różnice kursowe – różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia (MSR 21 pkt. 28) (pozycje pieniężne - zgodnie z MSR 21 pkt. 16 - stanowią posiadane jednostki waluty oraz należności i zobowiązania przypadające do otrzymania lub zapłaty w ustalonej lub możliwej do ustalenia liczbie jednostek walut),
- zysk ze zbycia instrumentów pochodnych,
- aktualizacja wartości godziwej instrumentów pochodnych.

Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują koszty operacji finansowych, a w szczególności:

- koszty finansowania zewnętrznego (zgodnie z MSR 23 pkt. 4,5): odsetki; prowizje bankowe, różnice kursowe związane z pożyczkami i kredytami,
- ujemne różnice kursowe - różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia (MSR 21 pkt. 28),
- strata ze zbycia instrumentów pochodnych,
- aktualizacja wartości godziwej instrumentów pochodnych.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w okresie, w którym je poniesiono (MSR 23 pkt. 10). 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 sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów:

- różnice kursowe prezentuje się wynikowo,
- wycenę SCN pozycji bilansowych prezentuje się wynikowo,

odpowiednio w pozycji zysk lub strata.

Podatek dochodowy – MSR 12

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

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.

Dodatnie i ujemne różnice przejściowe, aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy (ODPD), wartość podatkowa i bilansowa aktywów i pasywów zdefiniowane są w § 5 MSR 12:

- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego wymagające zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:
 - ujemne różnice przejściowe,
 - przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych oraz
 - przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Spółka ustala aktywa i tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego we wszystkich tych przypadkach, w których realizacja lub rozliczenie wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów spowoduje zwiększenie/zmniejszenie kwoty przyszłych płatności podatkowych w porównaniu do kwoty, która byłaby właściwa, gdyby ta realizacja lub rozliczenie nie wywoływała skutków podatkowych.

Na podstawie sporządzanych prognoz wyników finansowych w latach następnych należy ocenić czy istnieją przesłanki (planowany dochód do opodatkowania) do tworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub dokonania korekty jego wartości.

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

Aktywa i rezerwy od różnic przejściowych, których skutki odniesiono bezpośrednio na kapitał własny, zostaną odniesione na kapitał własny, a nie w wynik okresu.

2.1.4. Zmiany w MSSF w okresie sprawozdawczym

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w 2025 roku:

- Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2025 r.:
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności,

Zdaniem Spółki zmiany do standardów oraz interpretacje wskazane powyżej nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które w roku sprawozdawczym jeszcze nie obowiązywały i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 r.:
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych,
- Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 r.:
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”,
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”.

Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

2.1.5. Ważne oszacowania i osądy

Sporządzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

Szacunki Zarządu wpływające na wartości wykazane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych, (szacowano zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, co do okresu, w którym środki trwałe i wartości niematerialne będą używane i będą przynosiły korzyści ekonomiczne spółce),
- wartości rezydualnej środków trwałych oraz wartości niematerialnych (przyjęto, że zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, wartości rezydualne środków trwałych oraz wartości niematerialnych nie będą istotne na koniec okresów amortyzacji, w związku z czym odstąpiono od ich wyliczania; środki trwałe amortyzowane są do końca okresów przydatności i nie mają większej wartości po zakończeniu amortyzacji; nie ma również istotnych kosztów związanych z zaprzestaniem użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych),
- odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym wartość oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne,
- wartości rezerw na naprawy gwarancyjne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy (szacowana na podstawie planów finansowych spółki),
- projekcji wyników finansowych oraz założeń metodologicznych będących podstawą testów na utratę wartości firmy,
- wycen kontraktów długoterminowych,

- niepewności związanej z rozliczeniami podatkowymi.

W I kwartale 2025 r. nie było istotnych zmian w zasadach dokonywania oszacowań i nie było istotnych zmian w wartościach oszacowanych.

W związku z wydłużeniem terminów płatności dla należności SUNEX S.A. od Polskiej Ekologii Sp. z o.o. i Polskiej Ekologii Przetargi Sp. z o.o. spółka SUNEX S.A. dokonała aktualizacji dyskonta tych należności. Skutki opisano w pkt. Należności krótkoterminowe.



2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2025 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa			
Wyszczególnienie	Nota	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
AKTYWA TRWAŁE		179 754 572,83	178 975 176,91
Rzeczowe aktywa trwałe	2.6.1	122 589 552,70	123 260 403,71
Nieruchomości inwestycyjne	2.6.2	978 360,00	978 360,00
Wartość firmy	2.6.3	15 182 296,39	15 182 296,39
Wartości niematerialne	2.6.3	27 534 747,00	26 958 163,42
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		-	311 295,80
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe		1 321 811,64	1 310 793,75
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2.6.4	1 077 333,42	1 077 511,62
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.6.26	11 070 471,68	9 896 352,22
AKTYWA OBROTOWE		118 976 315,38	113 211 556,38
Zapasy	2.6.5	77 915 233,59	76 640 901,20
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2.6.6	25 997 645,12	22 780 207,59
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		256 682,27	210 099,14
Aktywa obrotowe z tytułu umów	2.6.16	12 756 618,13	12 311 265,09
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2.6.7	-	115 266,67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.6.8	1 738 840,47	1 153 816,69
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		118 665 019,58	113 211 556,38
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2.6.15	311 295,80	-
AKTYWA RAZEM		298 730 888,21	292 186 733,29

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – pasywa			
Wyszczególnienie	Nota	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		95 350 621,95	102 577 077,74
Kapitał podstawowy	2.6.9	17 833 228,00	17 833 228,00
Akcje własne		-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		22 692 521,56	22 692 521,56
Pozostałe kapitały		(117 533,78)	(132 539,57)
Zyski zatrzymane	2.6.9	54 942 406,17	62 183 867,75
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		95 350 621,95	102 577 077,74
Udziały niekontrolujące		-	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		203 380 266,26	189 609 655,55
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		76 692 846,88	79 499 012,98
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.6.26	8 061 494,99	8 054 733,83
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2.6.10	142 422,00	142 422,00
Pozostałe rezerwy	2.6.10	236 645,30	236 645,30
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2.6.11	43 225 778,28	46 729 226,92
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.6.12	17 860 782,16	16 873 362,21
Inne zobowiązania długoterminowe		-	-
Dotacje długoterminowe	2.6.14	7 165 724,15	7 462 622,72
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		126 687 419,38	110 110 642,57
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2.6.10	5 636 282,74	4 295 891,56
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2.6.10	1 907 562,99	1 460 121,53
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2.6.11	62 062 223,98	61 175 885,92
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.6.12	5 313 185,77	5 558 247,16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2.6.13	49 794 897,86	36 220 675,01
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	2.6.16	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2.6.13	-	145 193,46
Dotacje krótkoterminowe	2.6.14	1 973 266,04	1 254 627,93
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		126 687 419,38	110 110 642,57
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		298 730 888,21	292 186 733,29

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r., oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.

Wyszczególnienie	Nota	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	2.6.16	46 077 108,86	35 714 371,55
Koszt własny sprzedaży	2.6.18	40 252 961,88	31 026 415,55
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY		5 824 146,98	4 687 956,00
Koszty sprzedaży		10 799 684,88	9 144 540,12
Koszty ogólnego zarządu		3 693 233,34	5 335 556,07
Pozostałe przychody operacyjne		1 441 900,34	1 083 092,51
Pozostałe koszty operacyjne		431 065,03	827 927,75
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(7 657 935,93)	(9 536 975,43)
Przychody finansowe		952 142,07	317 438,56
Koszty finansowe		1 684 690,42	1 734 117,08
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych (koszt - / przychód +)		(35 187,52)	6 661,27
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		(8 425 671,80)	(10 946 992,68)
Podatek dochodowy		(1 184 210,22)	(2 112 021,79)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		(7 241 461,58)	(8 834 970,89)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(7 241 461,58)	(8 834 970,89)
Inne całkowite dochody		(7 241 461,58)	(8 834 970,89)
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		15 005,79	18 441,43
Rachunkowość zabezpieczeń (zabezpieczenie przepływów pieniężnych)		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		15 005,79	18 441,43
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	-
Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		15 005,79	18 441,43

Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-
Inne całkowite dochody netto		15 005,79	18 441,43
Całkowite dochody ogółem		(7 226 455,79)	(8 816 529,46)

Zysk netto przypadający:		(7 241 461,58)	(8 834 970,89)
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(7 241 461,58)	(8 834 970,89)
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-

Całkowity dochód ogółem przypadający:		(7 226 455,79)	(8 816 529,46)
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(7 226 455,79)	(8 816 529,46)
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-

Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	Nota	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Podstawowy zysk na akcję		(0,32)	(0,44)
Z działalności kontynuowanej		(0,32)	(0,44)
Z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk na akcję		(0,32)	(0,44)
Z działalności kontynuowanej		(0,32)	(0,44)
Z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(7 241 461,58)	(8 834 970,89)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		22 291 535	20 291 535
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		22 291 535	20 291 535

2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 425 671,80)	(10 946 992,68)
Korekty razem	15 006 527,84	11 646 115,81
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	3 841 990,63	2 697 522,85
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(558 267,67)	64 831,59
Koszty odsetek	1 678 696,23	1 681 878,80
Przychody z odsetek	(6 467,34)	(7 281,94)
Przychody z dywidend	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 764,23	(8 697,16)
Korekty z tytułu zmian wartości godziwej	-	-
Zmiana stanu rezerw	1 874 351,99	340 819,75
Zmiana stanu zapasów	(1 458 395,30)	(1 426 088,18)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 365 070,74)	5 620 171,94
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	14 054 518,20	3 020 327,35
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tyt. umów z klientami	(702 216,85)	419 466,46
Inne korekty	(357 375,54)	(756 835,65)
Przychody pieniężne z działalności operacyjnej	6 580 856,04	699 123,13
Zapłacony podatek dochodowy	(193 690,45)	(257 837,27)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 387 165,59	441 285,86
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(945 074,73)	(217 296,09)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(965 050,82)	(6 568 257,43)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10 109,05	116 309,62
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wpływ ze sprzedaży jednostki zależnej	-	-
Pożyczki udzielone stronom trzecim	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych stronom trzecim	113 941,88	51 000,00
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	-	-
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji	-	-
Otrzymane odsetki	6 467,34	7 281,94
Otrzymane dywidendy	-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 779 607,28)	(6 610 961,96)
Wpływy netto z tytułu emisji akcji / udziałów	-	-

Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 936 424,19	11 087 138,64
Spłaty kredytów i pożyczek	(4 843 296,77)	(4 699 762,66)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 186 838,65)	(688 406,22)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(1 661 843,88)	(1 641 023,32)
Dotacje	740 000,00	959 002,96
Inne wpływy (wydatki) finansowe		-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 015 555,11)	5 016 949,40
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	592 003,20	(1 152 726,70)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(6 979,42)	(2 733,83)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	585 023,78	(1 155 460,53)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 153 816,69	2 047 319,81
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 738 840,47	891 859,28

2.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r., okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym								
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Kapitał podstawowy podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2025 roku	17 833 228,00	-	22 692 521,56	(132 539,57)	62 183 867,75	102 577 077,74	-	102 577 077,74
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	17 833 228,00	-	22 692 521,56	(132 539,57)	62 183 867,75	102 577 077,74	-	102 577 077,74
Zmiana udziału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto w okresie	-	-	-	-	(7 241 461,58)	(7 241 461,58)	-	(7 241 461,58)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	15 005,79	-	15 005,79	-	15 005,79
Razem całkowite dochody	-	-	-	15 005,79	(7 241 461,58)	(7 226 455,79)	-	(7 226 455,79)
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	15 005,79	(7 241 461,58)	(7 226 455,79)	-	(7 226 455,79)
Saldo na dzień 31.03.2025 roku	17 833 228,00	-	22 692 521,56	(117 533,78)	54 942 406,17	95 350 621,95	-	95 350 621,95

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym								
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Kapitał podstawowy podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	16 233 228,00	-	309 597,30	(131 078,88)	82 304 268,45	98 716 014,87	-	98 716 014,87
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	16 233 228,00	-	309 597,30	(131 078,88)	82 304 268,45	98 716 014,87	-	98 716 014,87
Zmiana udziału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto w okresie	-	-	-	-	(8 834 970,89)	(8 834 970,89)	-	(8 834 970,89)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	18 441,43	-	18 441,43	-	18 441,43
Razem całkowite dochody	-	-	-	18 441,43	(8 834 970,89)	(8 816 529,46)	-	(8 816 529,46)
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	18 441,43	(8 834 970,89)	(8 816 529,46)	-	(8 816 529,46)
Saldo na dzień 31.03.2024 roku	16 233 228,00	-	309 597,30	(112 637,45)	73 469 297,56	89 899 485,41	-	89 899 485,41

2.6. Informacje dodatkowe do kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – noty objaśniające

2.6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Grunty	88 181,00	88 181,00
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	5 433 784,02	5 447 336,73
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	2 164 490,97	2 172 797,00
Budynki i budowle	52 637 447,02	53 269 973,58
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	10 809 207,70	11 712 087,51
Urządzenia techniczne i maszyny	37 954 219,18	39 754 438,29
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	2 602 916,55	2 791 821,35
Środki transportu	9 536 915,38	8 040 078,05
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	8 182 995,05	6 559 856,82
Pozostałe środki trwałe	1 784 399,25	1 699 716,02
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	-	-
Środki trwałe w budowie	15 154 606,85	14 960 680,04
Rzeczowe aktywa trwałe razem	122 589 552,70	123 260 403,71

Grupa Kapitałowa SUNEX stosuje metodę liniową amortyzacji i następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych wg. wartości ekonomicznej:

▪ prawo wieczystego użytkowania gruntu	1,26 % - 1,45 %
▪ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,31 % - 10,0 %
▪ urządzenia techniczne i maszyny	1,18 % - 33,33 %
▪ środki transportu	3,83 % - 33,33 %
▪ pozostałe środki trwałe	3,33 % - 50,0 %

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 31.03.2025	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	88 181,00	6 047 937,83	62 650 821,81	56 077 722,29	14 318 586,09	11 036 139,89	14 960 680,04
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	7 279,64	11 286,66	96 729,72	2 296 998,08	280 851,78	(110 444,91)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(284 717,45)	(28 012,82)	(250 218,62)	(195 894,27)	-
Nabycia bezpośrednie	-	-	-	-	-	1 636,74	304 371,72
Zwiększenia z tyt. ujęcia PWUG jako leasingu	-	-	447 248,37	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(165 214,32)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	88 181,00	6 055 217,47	62 824 639,39	56 146 439,19	16 200 151,23	11 122 734,14	15 154 606,85
Wartość umorzenia na początek okresu	-	600 601,10	9 380 848,23	16 323 284,00	6 278 508,04	9 336 423,87	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	20 832,35	846 842,78	1 886 426,43	568 358,48	175 948,75	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(40 498,64)	(17 490,42)	(104 312,36)	(174 037,73)	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(79 318,31)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	621 433,45	10 187 192,37	18 192 220,01	6 663 235,85	9 338 334,89	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-

Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	88 181,00	5 433 784,02	52 637 447,02	37 954 219,18	9 536 915,38	1 784 399,25	15 154 606,85

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2024 do 31.12.2024	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	88 181,00	5 020 220,76	54 893 382,95	42 840 726,46	10 614 484,30	9 510 355,02	16 716 912,39
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	4 588 929,42	13 311 645,68	1 274 302,31	715 577,14	(19 132 401,04)
Nabycie spółki DROLSBACH	-	-	308 968,96	-	2 133 913,77	1 005 721,73	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(181 995,81)	(18 746,71)	(162 264,06)	(149 658,92)	-
Nabycia bezpośrednie	-	-	-	-	-	9 420,17	17 376 168,69
Zwiększenia z tyt. ujęcia PWUG i najmu budynków jako leasingu	-	1 027 717,07	3 142 541,92	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	1 604 743,99	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	(5,51)	(1 146 594,22)	(37 954,54)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(101 005,63)	(55 897,63)	-	(17 320,71)	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	88 181,00	6 047 937,83	62 650 821,81	56 077 722,29	14 318 586,09	11 036 139,89	14 960 680,04

Wartość umorzenia na początek okresu	-	523 737,48	7 177 614,25	10 504 469,30	3 625 530,97	6 849 340,28	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	76 863,62	2 243 949,49	5 869 324,51	2 341 995,23	1 786 892,53	-
Nabycie spółki DROLSBACH	-	-	-	-	645 847,73	829 614,09	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(17 989,25)	(10 596,05)	(47 271,53)	(112 102,32)	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	(4 166,47)	(287 594,36)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(22 726,26)	(35 747,29)	-	(17 320,71)	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	600 601,10	9 380 848,23	16 323 284,00	6 278 508,04	9 336 423,87	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	88 181,00	5 447 336,73	53 269 973,58	39 754 438,29	8 040 078,05	1 699 716,02	14 960 680,04

2.6.2. Nieruchomości inwestycyjne

Na nieruchomości inwestycyjne składają się budynek administracyjno-biurowy „biurowiec” wraz z gruntem położony w Raciborzu przy ul. Piaskowej 4 oraz „komin” znajdujący się na terenie zakładu SUNEX.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości rynkowej na podstawie sporządzanego co rok operatu szacunkowego. Dla ustalenia wartości nieruchomości inwestycyjnej „biurowiec” zastosowano metodę wyceny wg podejścia porównawczego metodą porównywania parami, do której wykorzystano dane wejściowe stanowiące poziom 2 hierarchii wartości godziwej, określonej przez MSSF13. Podejście porównawcze polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że wartość ta odpowiada cenom, jakie uzyskano za nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego. Ceny te koryguje się ze względu na cechy różniące nieruchomości podobne od nieruchomości wycenianej oraz uwzględnia się zmiany poziomu cen wskutek upływu czasu. W procesie wyceny uwzględniono transakcje kupna-sprzedaży w okresie od 1 stycznia 2022r. do 31 grudnia 2024r. Jako atrybuty mające wpływ na cenę ustalono lokalizację, stan techniczny budynku, uzbrojenie nieruchomości, wielkość budynku, kształt i wielkość działki.

Do oszacowania wartości obiektu budowlanego – „komina” zostanie zastosowane podejście dochodowe, uwzględniające aktualne warunki lokalnego rynku tego typu nieruchomości. Wyboru metody do oszacowania wartości „komina” dokonano z uwagi na fakt, że obiekt ten jest przedmiotem najmu. Wycena wartości tej nieruchomości stanowi poziom 3 hierarchii wartości godziwej, określonej przez MSSF13. Do oszacowania wartości obiektu budowlanego - komina zastosowano podejście dochodowe, uwzględniające aktualne warunki lokalnego rynku tego typu nieruchomości. Podejście dochodowe polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że jej nabywca zapłaci za nią cenę, której wysokość uzależni od przewidywanego dochodu, jaki uzyska z nieruchomości, oraz że zapłaci za nią nie więcej od kwoty, za którą mógłby nabyć inną nieruchomość o tej samej rentowności i stopniu ryzyka. Zastosowano metodę inwestycyjną, którą stosuje się przy wycenie nieruchomości przynoszących dochód z czynszu, który nie jest zależny od rodzaju prowadzonej działalności na tej nieruchomości oraz którego wysokość można określić na podstawie analizy kształtowania się rynkowych stawek czynszu najmu.

Przychody z najmu dotyczące komina za okres pierwszego kwartału 2025 r. wyniosły 13 767,30 zł.

SUNEX S.A. nadal prowadzi prace koncepcyjne w zakresie wykorzystania obiektu „biurowiec” i analizuje możliwości związane z finansowaniem prac, które w przyszłości pozwolą na wynajem budynku administracyjno-biurowego podmiotom zewnętrznym. W związku z tym, w 2025 r. nie odnotowano wpływów z dzierżawy tego obiektu.

Wycen corocznie dokonuje zewnętrzny, profesjonalny rzeczoznawca majątkowy na zlecenie Spółki. Ostatnie wyceny dokonano na dzień 31.12.2024r.

Nieruchomości inwestycyjne	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Grunty	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
Budynki i budowle	978 360,00	978 360,00
Nieruchomości inwestycyjne razem	978 360,00	978 360,00

Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 31.03.2025	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	-	-	978 360,00
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	-	-	-
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-
Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów	-	-	-
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	-	-	-
- w tym dotycząca budynku administracyjno-biurowego	-	-	-
- w tym dotycząca komina	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	-	-	978 360,00

Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2024 do 31.12.2024	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	-	-	1 056 223,00
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	-	-	-
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-
Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów	-	-	-
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	-	-	(77 863,00)
- w tym dotycząca budynku administracyjno-biurowego	-	-	2 340,00
- w tym dotycząca komina	-	-	(80 203,00)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	-	-	978 360,00

Przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody z czynszów	13 767,30	13 288,89
Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przyniosła przychody z czynszów	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie nie przyniosła przychodów z czynszów	-	-
Razem	13 767,30	13 288,89

2.6.3. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Wartość firmy	15 182 296,39	15 182 296,39
Patenty i licencje	1 616 253,07	1 726 871,93
Znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania	20 292 285,80	20 292 285,80
Koszty prac rozwojowych	2 654 732,24	2 858 312,77
Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji	2 971 475,89	2 080 692,92
Wartości niematerialne i prawne razem	42 717 043,39	42 140 459,81

W pozycji „Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji” prezentowane są nakłady na prace rozwojowe w toku oraz zakupione certyfikaty, które spełniają warunki do ujęcia jako wartości niematerialne.

Prace badawcze i rozwojowe prowadzone są w jednostce dominującej SUNEX S.A. Poniesione nakłady na prace badawcze są ujmowane jako koszt okresu. Nakłady na prace rozwojowe stanowią składnik wartości niematerialnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nakłady na prace badawcze i prace rozwojowe	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.03.2024
Prace badawcze (nakłady odniesione bezpośrednio na wynik finansowy)	86 493,17	337 490,77
Prace rozwojowe (nakłady ujęte jako aktywa w bilansie)	912 641,45	48 225,54
Prace rozwojowe (nakłady odniesione na wynik finansowy z tyt. rezygnacji z projektu)	-	-

Wartość firmy ujęta w wartościach niematerialnych obejmuje:

- wartość firmy powstała w 2010 poprzez wniesienie przedsiębiorstwa Sunex Plus do Sunex Sp. z o.o. (wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa). Wartość firmy wynosi 2 364 114,58 PLN,
- wartość firmy powstała w 2023 poprzez zakup firmy KROBATH (kwota 4 451 803,96 PLN),
- wartość firmy powstała w 2024 poprzez zakup firmy DROLSBACH (kwota 8 366 377,85 PLN).

Wartość ta nie podlega amortyzacji, ale podlega testom na utratę wartości. W trakcie okresu sprawozdawczego nie zaistniały przesłanki do objęcia wartości firmy odpisem aktualizującym, wobec czego Spółka SUNEX S.A. nie tworzyła odpisu na wartość firmy. Nie zaistniały również żadne inne zdarzenia, które wpływałyby na wartość tego aktywa.

Grupa wyznaczyła znaki towarowe jako aktywa dla których okres użytkowania jest nieokreślony, ponieważ nie istnieją żadne dające się przewidzieć ograniczenia okresu, w którym można spodziewać się, że wspomniane składniki aktywów będą generowały wpływy pieniężne netto dla Grupy. Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane.

Znaki towarowe obejmują wartość znaków towarowych przejętej spółki KROBATH (17 950 326,80 pln) oraz wartość znaków towarowych przejętej spółki DROLSBACH (2 341 959,00 pln).

Grupa kapitałowa SUNEX stosuje liniową metodę amortyzacji i następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup wartości niematerialnych:

- 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 %

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 31.03.2025	Wartość firmy	Patenty i licencje	Znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	15 182 296,39	3 138 252,13	20 292 285,80	9 274 096,78	3 276 682,33
Nabycie	-	-	-	-	925 027,80
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(24 887,72)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	15 182 296,39	3 138 252,13	20 292 285,80	9 274 096,78	4 176 822,41
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 411 380,20	-	6 415 784,01	1 195 989,41
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	110 618,86	-	203 580,53	32 469,78
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(23 112,67)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 521 999,06	-	6 619 364,54	1 205 346,52
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-

Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	15 182 296,39	1 616 253,07	20 292 285,80	2 654 732,24	2 971 475,89

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2024 do 31.12.2024	Wartość firmy	Patenty i licencje	Znaki towarowe o nieokr. okresie użytkowania	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2024	6 815 918,54	2 904 560,01	17 950 326,80	7 129 891,39	3 313 970,89
Nabycie	-	233 692,12	-	-	2 151 811,80
Nabycie spółki DROLSBACH	8 366 377,85	-	2 341 959,00	-	29 643,55
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(19 155,42)
Reklasyfikacje	-	-	-	2 144 205,39	(2 144 205,39)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(55 383,10)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2024	15 182 296,39	3 138 252,13	20 292 285,80	9 274 096,78	3 276 682,33
Wartość umorzenia na 01.01.2024	-	970 263,18	-	5 571 091,13	1 137 173,07
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	441 117,02	-	844 692,88	103 469,07
Nabycie spółki DROLSBACH	-	-	-	-	29 604,73
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(18 874,36)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(55 383,10)

Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2024	-	1 411 380,20	-	6 415 784,01	1 195 989,41
Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2024	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2024	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31.12.2024	15 182 296,39	1 726 871,93	20 292 285,80	2 858 312,77	2 080 692,92

2.6.4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przekwalifikowania składników aktywów finansowych.

Na długoterminowe aktywa finansowe Grupy Kapitałowej składają się:

- udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce Polska Ekologia Sp. z o.o. (6 973 udziały o łącznej wartości nominalnej 348 650,00 PLN, co daje udział w kapitale Polskiej Ekologii Sp. z o.o. w wysokości 2,71%), wyceniane w cenie nabycia, oraz
 - udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce Gloobi Handels GmbH o łącznej wartości nominalnej 10 000,00 euro, wyceniane w cenie nabycia 52 448,06 PLN (spółka nie konsolidowana w niniejszym raporcie).
- Inwestycje w jednostkach niepowiązanych obejmują w szczególności 7,9 % udziałów nabytych w dniu 30.07.2024 r. w spółce SA-Energietechnik GmbH, wycenianych w cenie nabycia w wartości 667 867,56 PLN.

- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień 31.03.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	-	-	-	-	-
Udziały w jednostkach powiązanych objętych konsolidacją	-	-	-	-	-	-

Inwestycje w jednostkach powiązanych nie objęte konsolidacją	401 098,06	-	401 098,06	401 098,06	-	401 098,06
Inwestycje w jednostkach niepowiązanych	676 236,36	-	676 236,36	676 413,56	-	676 413,56
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe razem	1 077 333,42	-	1 077 333,42	1 077 511,62	-	1 077 511,62

2.6.5. Zapasy

Zapasy	Stan na dzień 31.03.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Materiały	23 510 553,83	467 685,33	23 042 868,50	24 014 758,49	467 685,33	23 547 073,16
Półprodukty i produkcja w toku	2 650 593,71	64 343,12	2 586 250,59	2 542 196,29	64 343,12	2 477 853,17
Wyroby gotowe	32 853 185,26	1 998 168,67	30 855 016,59	33 174 703,32	1 998 168,67	31 176 534,65
Towary	23 671 002,70	2 239 904,79	21 431 097,91	21 658 668,73	2 219 228,51	19 439 440,22
Razem zapasy	82 685 335,50	4 770 101,91	77 915 233,59	81 390 326,83	4 749 425,63	76 640 901,20

Odpisy aktualizujące zapasy - zmiany w okresie	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
Stan odpisów na początek okresu	4 749 425,63	932 452,15
Różnice kursowe z przeliczenia	(7 983,44)	(7 090,95)
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	28 659,72	3 824 064,43
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-
Stan na odpisów koniec okresu	4 770 101,91	4 749 425,63

2.6.6. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Na dzień 31.03.2025r. Spółka SUNEX S.A. posiada należności od Polskiej Ekologii Sp. z o.o. z uzgodnionym terminem zapłaty powyżej 1 roku w wysokości 2 702 931,76 PLN. Część (zgodnie z harmonogramem) z terminem płatności powyżej roku od dnia 31.03.2025r. wynosi 1 802 931,76 PLN i została objęta dyskontem o wartości 135 043,86 PLN ze względu na długi termin płatności.

Spółka SUNEX S.A. posiada należności od Polskiej Ekologii Przetargi Sp. z o.o. z uzgodnionym terminem zapłaty powyżej 1 roku w wysokości 159 045,53 PLN. Część (zgodnie z harmonogramem) z terminem płatności powyżej roku od dnia 31.03.2025r. wynosi 39 045,53 PLN i została objęta dyskontem o wartości 3 024,21 PLN ze względu na długi termin płatności. W sprawozdaniu skonsolidowanym wzajemne rozrachunki ze spółką Polska Ekologia Przetargi Sp.z o.o. podlegają konsolidacji.

Uzgodnione wydłużenie terminów płatności dla części należności SUNEX S.A. od Polskiej Ekologii Sp. z o.o. oraz Polskiej Ekologii Przetargi Sp. z o.o. zostało objęte umową z ustalonymi warunkami odpłatności za wydłużony termin płatności dla powyżej wskazanych należności.

Należności	Stan na dzień 31.03.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług (należności finansowe wg MSSF9)	19 422 028,13	346 907,77	19 075 120,36	16 992 855,30	345 116,30	16 647 739,00
Należności z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	2 617 250,46	-	2 617 250,46	1 451 894,37	-	1 451 894,37
Pozostałe należności	2 823 840,73	-	2 823 840,73	3 992 851,70	29 969,34	3 962 882,36
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	1 481 433,57	-	1 481 433,57	717 691,86	-	717 691,86
Razem należności	26 344 552,89	346 907,77	25 997 645,12	23 155 293,23	375 085,64	22 780 207,59

Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Odpisy na początek okresu	375 085,64	269 762,77
Nabycie spółki Drolsbach	-	5 231,67
Różnice kursowe z przeliczenia	(6 244,21)	(3 524,60)
Utworzenie	-	147 645,81
Rozwiązanie	(21 933,66)	(33 790,88)
Wykorzystanie	-	(10 239,13)
Odpisy na koniec okresu	346 907,77	375 085,64

2.6.7. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przekwalifikowania składników aktywów finansowych.

Na dzień 31.03.2025r. pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe nie wystąpiły.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień 31.03.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-	-	115 266,67	-	115 266,67
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	-	-	-	-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
Razem pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	115 266,67	-	115 266,67

2.6.8. Środki pieniężne

Środki pieniężne	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Środki pieniężne w kasie	70 295,53	74 921,42
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 665 126,86	1 076 140,72
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 418,08	2 754,55
Razem środki pieniężne	1 738 840,47	1 153 816,69
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	12 647,04	37 878,45

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki na rachunkach VAT.

2.6.9. Kapitał własny

Na dzień 31.03.2025 r. kapitał zakładowy SUNEX S.A. składa się z 22 291 535 akcji o wartości nominalnej 0,80 PLN każda.

Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 31.03.2025	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 31.12.2024	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 31.03.2025	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 31.12.2024
Seria A	5 000 000	5 000 000	-	-
Seria B	15 291 535	15 291 535	-	-
Seria E	2 000 000	2 000 000	-	-
Razem	22 291 535	22 291 535	-	-

Zyski zatrzymane	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Kapitał zapasowy	49 884 090,37	49 884 090,37
Kapitał rezerwowy, w tym:	3 083 262,42	3 083 262,42
- z podziału zysku z lat ubiegłych	3 068 790,42	3 068 790,42
- świadczenia pracownicze	14 472,00	14 472,00
Inne korekty dotyczące konsolidacji SF	-	-
Zysk (Strata) z lat ubiegłych	9 216 514,96	29 348 699,66
Zysk (Strata) netto	(7 241 461,58)	(20 132 184,70)
Razem	54 942 406,14	62 183 867,75

2.6.10. Rezerwy

Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Długoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	142 422,00	142 422,00
Rezerwy na spory sądowe	-	-

Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	236 645,30	236 645,30
Rezerwy na koszty realizacji przetargów	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
Razem rezerwy długoterminowe	379 067,30	379 067,30
Krótkoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	5 636 282,74	4 295 891,56
Rezerwy na spory sądowe	814 158,25	849 537,45
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	248 066,87	249 969,86
Rezerwy na koszty realizacji przetargów	-	-
Pozostałe rezerwy	845 337,87	360 614,22
Razem rezerwy krótkoterminowe	7 543 845,73	5 756 013,09

Rezerwy długoterminowe - zmiany stanu	Świadc. pracown.	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restruk-turyzacja	Naprawy gwarancyjne	Koszty realizacji przetarg.	Pozostałe
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2025	142 422,00	-	-	-	236 645,30	-	-
Utworzenie	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 31.03.2025	142 422,00	-	-	-	236 645,30	-	-
Wartość rezerwy na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego 01.01.2024	129 646,00	-	-	-	386 590,60	-	-
Utworzenie	12 776,00	-	-	-	257,23	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	(150 202,53)	-	-
Wartość rezerwy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31.12.2024	142 422,00	-	-	-	236 645,30	-	-

Rezerwy krótkoterminowe - zmiany stanu	Świadc. pracown.	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restrukturyzacja	Naprawy gwarancyjne	Koszty realizacji przetarg.	Pozostałe
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2025	4 295 891,56	849 537,45	-	-	249 969,86	-	360 614,22
Utworzenie	1 421 391,20	-	-	-	-	-	534 299,42
Różnice kursowe z przeliczenia	(81 000,02)	-	-	-	(1 902,99)	-	(3 315,91)
Wykorzystanie	-	(35 379,20)	-	-	-	-	(16 152,51)
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	(30 107,35)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 31.03.2025	5 636 282,74	814 158,25	-	-	248 066,87	-	845 337,87
Wartość rezerwy na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego 01.01.2024	4 377 725,80	584 932,13	-	-	308 845,35	-	1 045 657,95
Utworzenie	137 999,78	308 273,40	-	-	14 284,85	-	347 795,22
Nabycie spółki Drolsbach	40 067,77	-	-	-	77 763,39	-	28 034,50
Różnice kursowe z przeliczenia	(68 694,58)	-	-	-	(721,20)	-	(7 941,90)
Wykorzystanie	(185 737,40)	(43 668,08)	-	-	-	-	(543 230,99)
Rozwiązanie	(5 469,81)	-	-	-	(150 202,53)	-	(509 700,56)
Wartość rezerwy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31.12.2024	4 295 891,56	849 537,45	-	-	249 969,86	-	360 614,22

2.6.11. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Kredyty i pożyczki na dzień 31.03.2025	Wartość kredytu	Waluta	Wartość kredytu w PLN	Saldo zobowiązania długoterminowego w PLN*	Saldo zobowiązania krótkoterminowego w PLN*	Stopa proc.	Data spłaty
ING Bank Śląski S.A.	5 500 000,00	PLN	5 500 000,00	0,00	5 569 271,80	WIBOR 1M plus marża banku	lip.25
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	EUR	10 041 360,00	0,00	7 997 232,02	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.25
ING Bank Śląski S.A.	1 500 000,00	EUR	6 275 850,00	970 991,44	763 143,36	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 100 000,00	PLN	2 100 000,00	573 821,77	300 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	cze.27

ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	PLN	2 400 000,00	630 258,85	375 600,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.27
ING Bank Śląski S.A.	10 000 000,00	PLN	10 000 000,00	8 140 557,19	600 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Bank Śląski S.A.	6 220 000,00	PLN	6 220 000,00	4 705 987,62	784 944,00	WIBOR 1M plus marża banku	mar.3 2
ING Bank Śląski S.A.	2 740 000,00	PLN	2 740 000,00	1 856 545,82	396 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.30
Millennium Bank S.A.	600 000,00	PLN	600 000,00	0,00	526,51	WIBOR 1M plus marża banku	lut.25
Millennium Bank S.A.	6 500 000,00	PLN	6 500 000,00	0,00	6 243 146,08	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
Millennium Bank S.A.	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	632 000,00	2 509 788,02	WIBOR 1M plus marża banku	cze.26
PKO BP	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	0,00	24 937 533,76	WIBOR 1M plus marża banku	gru.25
PKO BP	3 440 000,00	EUR	14 392 616,00	8 518 964,67	1 799 076,83	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
PKO BP	3 500 000,00	PLN	3 500 000,00	2 292 396,44	790 465,20	WIBOR 1M plus marża banku	lut.29
PKO Leasing S.A.	156 275,00	EUR	653 838,97	399 150,38	126 351,35	EURIBOR 1M plus marża banku	wrz.28
ING Lease Sp. z o.o.	1 362 419,10	EUR	5 700 225,27	4 627 862,00	717 900,30	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	840 600,00	EUR	3 516 986,34	2 843 161,05	457 007,56	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
ING Lease Sp. z o.o.	671 920,00	EUR	2 811 246,09	2 175 517,00	354 819,41	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Lease Sp. z o.o.	103 600,00	EUR	433 452,04	335 699,99	54 683,24	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	857 184,20	EUR	3 586 372,97	2 749 837,06	467 189,00	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.31
PKO Leasing S.A.	245 246,20	EUR	1 026 085,58	796 895,97	133 155,92	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.31
Romuald Kalyciok	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	99 366,61	WIBOR 3M plus marża	gru.25
ING Bank Śląski S.A.	1 000 000,00	PLN	1 000 000,00	0,00	1 000 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	lip.25
Volksbank Steiermark AG	1 500 000,00	EUR	5 492 096,75	0,00	5 492 096,75	EURIBOR 3M plus marża banku	sie.25
Volksbank Steiermark AG	226 000,00	EUR	0,00	0,00	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	wrz.25
Volksbank Steiermark AG	135 000,00	EUR	188 275,50	188 275,50	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	cze.26
Volksbank Steiermark AG	16 000,00	EUR	49 826,07	49 826,07	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	cze.28

Volksbank Steiermark AG	16 000,00	EUR	51 752,75	51 752,75	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	gru.28
Mercedes Bank GI D 1034	36 989,35	EUR	154 759,74	125 745,53	16 632,22	oprocentowanie stałe umowne	maj.29
Mercedes Bank GI D 3033	44 752,42	EUR	187 239,65	153 512,90	19 916,41	oprocentowanie stałe umowne	maj.29
Mercedes Bank GI D 1031	38 517,75	EUR	161 154,41	127 346,24	18 667,43	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Mercedes Bank GI D 1030	38 517,75	EUR	161 154,41	127 219,89	18 643,08	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Mercedes Bank GI D 1032	44 752,42	EUR	187 239,65	152 452,15	19 067,12	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Razem:				43 225 778,28	62 062 223,98		

* salda zawierają wartość naliczonych odsetek

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2024	Wartość kredytu	Waluta	Wartość kredytu w PLN	Saldo zobowiązania długoterminowego w PLN	Saldo zobowiązania krótkoterminowego w PLN	Stopa proc.	Data spłaty
ING Bank Śląski S.A.	5 500 000,00	PLN	5 500 000,00	0,00	4 752 165,37	WIBOR 1M plus marża banku	lip.25
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	EUR	10 255 200,00	0,00	8 398 987,24	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.25
ING Bank Śląski S.A.	1 500 000,00	EUR	6 409 500,00	1 202 046,53	779 395,20	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 100 000,00	PLN	2 100 000,00	653 196,05	300 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	PLN	2 400 000,00	726 733,80	375 600,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.27
ING Bank Śląski S.A.	10 000 000,00	PLN	10 000 000,00	8 279 034,20	600 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Bank Śląski S.A.	6 220 000,00	PLN	6 220 000,00	4 897 567,20	784 944,00	WIBOR 1M plus marża banku	mar.32
ING Bank Śląski S.A.	2 740 000,00	PLN	2 740 000,00	1 954 428,39	396 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.30
Millennium Bank S.A.	600 000,00	PLN	600 000,00	0,00	594 835,78	WIBOR 1M plus marża banku	lut.25
Millennium Bank S.A.	6 500 000,00	PLN	6 500 000,00	0,00	6 399 817,69	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
Millennium Bank S.A.	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	1 256 000,00	2 509 474,26	WIBOR 1M plus marża banku	cze.26
PKO BP	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	0,00	24 773 597,28	WIBOR 1M plus marża banku	gru.25
PKO BP	3 440 000,00	EUR	14 699 120,00	9 219 252,60	1 837 389,83	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
PKO BP	3 500 000,00	PLN	3 500 000,00	2 488 003,91	790 465,20	WIBOR 1M plus marża banku	lut.29
PKO Leasing S.A.	156 275,00	EUR	667 763,07	443 898,85	126 586,30	EURIBOR 1M plus marża banku	wrz.28

ING Lease Sp. z o.o.	1 362 419,10	EUR	5 821 616,81	4 921 370,74	723 769,76	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	840 600,00	EUR	3 591 883,80	3 045 032,14	454 787,35	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
ING Lease Sp. z o.o.	671 920,00	EUR	2 871 114,16	2 314 569,97	357 477,47	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Lease Sp. z o.o.	103 600,00	EUR	442 682,80	357 156,27	55 090,21	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	857 184,20	EUR	3 662 748,09	2 918 735,98	464 900,90	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.31
PKO Leasing S.A.	245 246,20	EUR	1 047 937,01	845 274,52	132 472,02	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.31
Romuald Kalyciok	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	99 552,79	WIBOR 3M plus marża	gru.25
Romuald Kalyciok	3 260 000,00	PLN	3 260 000,00	0,00	34 998,82	WIBOR 3M plus marża	gru.25
ING Bank Śląski S.A	1 000 000,00	PLN	1 000 000,00	0,00	1 000 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	lip.25
Volksbank Steiermark AG	1 500 000,00	EUR	4 339 183,22	0,00	4 339 183,22	EURIBOR 3M plus marża banku	sie.25
Volksbank Steiermark AG	226 000,00	EUR	177 683,73	177 683,73	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	wrz.25
Volksbank Steiermark AG	135 000,00	EUR	192 285,00	192 285,00	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	cze.26
Volksbank Steiermark AG	16 000,00	EUR	54 131,65	54 131,65	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	cze.28
Volksbank Steiermark AG	16 000,00	EUR	56 063,04	56 063,04	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	gru.28
Mercedes Bank GI D 1034	36 989,35	EUR	158 055,49	133 261,49	16 747,25	oprocentowanie stałe umowne	maj.29
Mercedes Bank GI D 3033	44 752,42	EUR	191 227,09	162 570,39	20 062,50	oprocentowanie stałe umowne	maj.29
Mercedes Bank GI D 1031	38 517,75	EUR	164 586,35	135 340,31	18 799,11	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Mercedes Bank GI D 1030	38 517,75	EUR	164 586,35	135 371,50	18 772,83	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Mercedes Bank GI D 1032	44 752,42	EUR	191 227,09	160 218,66	20 013,54	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Razem kredyty i pożyczki		PLN		46 729 226,92	61 175 885,92		

* salda zawierają wartość naliczonych odsetek

Zabezpieczenia umów kredytowych na majątku Spółki:

Hipoteki na nieruchomościach własnych				
Lp.	Nr księgi wieczystej	Hipoteka	Wartość zabezpieczenia	Pierwszeństwo
1.	GL1R/00041868/8	Hipoteka umowna	8 700 000,00 zł	ING Bank Śląski
2.	GL1R/00041868/8	Hipoteka umowna	3 050 880,00 €	ING FINANCE Sp. z o.o.
3.	GL1R/00058619/0	Hipoteka umowna	6 400 000,00 zł	ING Bank Śląski
4.	GL1R/00043694/1	Hipoteka łączna	59 250 000,00 zł	PKO BP
5.	GL1R/00038821/3	Hipoteka łączna		
6.	GL1R/00039126/8	Hipoteka łączna		
7.	GL1R/00052657/6	Hipoteka łączna		
8.	GL1R/00063028/8	Hipoteka łączna		
9.	GL1R/00039481/4	Hipoteka łączna	16 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
10.	GL1R/00031268/9	Hipoteka umowna		
11.	GL1R/00039068/3	Hipoteka umowna	12 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
12.	GL1R/00059576/3	Hipoteka umowna	20 355 000,00 zł	ING Bank Śląski

Zastawy na majątku Spółki				
Lp.	Zastawnik	Przedmiot zastawu	Najwyższa suma zabezpieczenia	Numer w Rejestrze zastawów
1.	PKO BP	Zapasy	54 000 000,00 zł	2705337
2.	ING Bank Śląski S.A.	Linia technologiczna do produkcji zasobników	2 250 000,00 €	2661691
3.	ING Bank Śląski S.A.	Linia technologiczna do produkcji zasobników	3 825 000,00 €	2729251
4.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w USD	5 160 000,00 €	2740920
5.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w PLN	5 160 000,00 €	2741230
6.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w EUR	5 160 000,00 €	2741238
7.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w CNY	5 160 000,00 €	2743186
8.	PKO Leasing S.A.	Zrobotyzowane stanowisko spawalnicze	234 412,50 €	2781819
9.	ING Bank Śląski S.A.	Maszyny będące własnością SUNEX S.A. zlokalizowane ul. Piaskowa 4a, Racibórz	4 110 000,00 zł	2771242
10.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Linia do nawijania włókien	2 043 000,00 €	2772627
11.	PKO Leasing S.A.	Piec ciągły AIRTEC AHT 14730-EK-SO	1 260 900,00 €	2800124
12.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Centrum obróbcze CNC Genos M460VE-e TATUNG - OKUMA	155 400,00 €	2786813
13.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Prostowarka wstęgi CRM 200 CH	1 007 880,00 €	2785642
14.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Prasa mimośrodowa dwukolumnowa mod. T-250 DM-SBV	1 007 880,00 €	2786011
15.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Podajnik AP6 200	1 007 880,00 €	2786015

16.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Odwijk SMC50	1 077 880,00 €	2788591
17.	PKO Leasing S.A.	Automatyczny regał magazynowy Baumalog	1 285 776,30 €	2791546
18.	PKO Leasing S.A.	Wirnikowe urządzenie śrutownicze Cogeim Europe	1 285 776,30 €	2792207
19.	PKO Leasing S.A.	Wykrawarka rewolwerowa Euromac	1 285 776,30 €	2792306
20.	PKO Leasing S.A.	Hydrauliczna prasa krawędziowa Vimercati	1 285 776,30 €	2792303
21.	PKO Leasing S.A.	Zrobotyzowany system spawający z systemem wizyjnym do kontroli jakości Propoint	1 285 776,30 €	2792383
22.	PKO Leasing S.A.	Automatyczna giętarka bębnowa do nawijania węzownic LUKA	1 502 157,45 zł	2793356
23.	Bank Millennium S.A.	Maszyna automatyczna typ TOP1100 Plus TR81/400 CN, marka: SINICO TOP 1100CNC PLUS	960 000,00 zł	2800803

Pozostałe zabezpieczenia umów kredytowych stanowią weksle, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, cesje praw z polis ubezpieczenia majątku wskazanego w powyższych tabelach oraz gwarancje BGK. Informacje podane w powyższych zestawieniach zawierają salda zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek wraz z kwotą odsetek.

2.6.12. Leasingi

Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Długoterminowe	17 860 782,16	16 873 362,21
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	6 551 062,84	5 364 314,84
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania – PWUG i najmy budynków zakwalifikowane jako leasing	11 309 716,32	11 509 047,37
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-
Krótkoterminowe	5 313 185,77	5 558 247,16
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	3 588 602,80	3 809 103,51
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania – PWUG i najmy budynków zakwalifikowane jako leasing	1 724 582,97	1 749 143,65
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-

2.6.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 660 363,75	18 493 005,13
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 299 269,16	3 527 566,85
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezp. społecznych	7 392 245,58	6 834 242,89
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	9 443 019,37	7 365 860,14
Razem zobowiązania krótkoterminowe	49 794 897,86	36 220 675,01

2.6.14. Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe

Przychody przyszłych okresów - dotacje	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Dotacje - część długoterminowa	7 905 724,15	7 462 622,72
Dotacje - część krótkoterminowa	1 233 266,04	1 254 627,93
Razem	9 138 990,19	8 717 250,65

2.6.15. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W Grupie kapitałowej SUNEX zarówno w pierwszym kwartale 2025 roku, jak i w 2024 roku, nie wystąpiła istotna działalność zaniechana.

W pierwszym kwartale 2025 roku rozpoczęto rozmowy dotyczące potencjalnej sprzedaży udziałów spółki stowarzyszonej Vessun Sp. z o.o. Składnik aktywów obejmuje 476 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, stanowiących 8,65 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. z siedzibą w Raciborzu (KRS 0000100971).

Wartość bilansowa udziałów (wykazanych w pozycji Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży), wycenionych według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości wynosi 311 295,80 PLN.

W dniu 10 kwietnia 2025 r., SUNEX zbyła 476 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, stanowiących 8,65 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna. Cena zbycia udziałów została ustalona na kwotę 311.780,00 PLN i jest płatna przez potrącenie wzajemnych wierzytelności i zobowiązań.

Jednocześnie Zarząd Emitenta powziął wiadomość o podobnej transakcji zbycia dokonanej przez podmiot dominujący wobec Emitenta - Polską Ekologię sp. z o.o. Przedmiotem tej transakcji jest zbycie 22,25 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo.

W 2024 roku nie aktywa zakwalifikowane jako aktywa do sprzedaży nie wystąpiły. Zarówno w 2025 roku, jak i w 2024 roku nie było również zobowiązań zakwalifikowanych jako zobowiązania przeznaczone do sprzedaży.

2.6.16. Przychody ze sprzedaży

Spółka SUNEX S.A. klasyfikuje swoje przychody jako przychody ze świadczeń spełnianych w danym momencie. Dostawy do klientów poprzedzone są zamówieniami, a każde realizowane zamówienie jest osobno fakturowane. Standardowo terminy płatności stosowane w przypadku faktur sprzedaży mieszczą się w przedziale od 7 do 21 dni.

Spółka zależna Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. ujmuje (poza przychodami ze świadczeń spełnianych w danym momencie) przychody z prowadzonych realizacji zamówień publicznych na rzecz krajowych jednostek publicznych jako świadczenia spełniane w czasie, stosując metody pomiaru stopnia spełnienia świadczenia oparte na nakładach dla niezakończonych umów. Sprzedaż fakturowana jest z zastosowaniem 30-dniowych terminów płatności. Standardowe okresy gwarancyjne wynoszą 5 lat.

Spółka zależna Gloobi GmbH klasyfikuje przychody jako spełniane w danym czasie. Zamówienia realizowane są na podstawie potwierdzonych zamówień oraz kanałami sprzedaży internetowej za pośrednictwem wyspecjalizowanych platform.

Spółka zależna Krobath Bad Heizung Service GmbH oraz Drolsbach ujmują (poza przychodami ze świadczeń spełnianych w danym momencie) przychody z prowadzonych realizacji zamówień jako świadczenia spełniane w czasie, stosując metody pomiaru stopnia spełnienia świadczenia oparte na nakładach dla niezakończonych umów.

Przychody ze sprzedaży (działalność kontynuowana)	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	44 323 394,49	33 899 330,64
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 753 714,37	1 815 040,91
Razem przychody ze sprzedaży	46 077 108,86	35 714 371,55

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Koszty poniesione do dnia bilansowego	(14 808 335,75)	(6 913 978,17)
Przychody zafakturowane	-	-
Przychody szacowane na podstawie stopnia zaawansowania	20 004 564,74	11 103 224,94
Różnica - wynik na kontraktach za dany okres	5 196 228,99	4 189 246,77

Aktywa z tytułu umów (wybrane pozycje bilansowe)	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów w trakcie realizacji	20 004 564,74	18 325 829,52
Zaliczki przekazane na poczet realizowanych kontraktów	(7 247 946,61)	(6 014 564,43)
Kaucje i zabezpieczenia z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców	-	-

Pasywa z tytułu umów (wybrane pozycje bilansowe)	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów w trakcie realizacji	-	-
Rezerwy na koszty kontraktów lub na przewidywane straty na kontraktach	-	-
Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów	-	-
Kaucje z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	219 256,71	221 159,70

2.6.17. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa SUNEX została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi i stosuje podział segmentów według kryterium produktów i usług, dzieląc te segmenty na następujące kategorie:

- sprzedaż do klientów hurtowych i indywidualnych,
- sprzedaż do sektora JST wynikająca z umów przetargowych.

Sprzedaż do klientów hurtowych i indywidualnych oparta jest na zamówieniach każdorazowo fakturowanych przy realizacji.

Sprzedaż do sektora JST opiera się na zawartych umowach – realizowanych zamówieniach publicznych. Ze względu na długi okres realizacji poszczególnych umów, przychody tego segmentu, rozpoznawane jako świadczenia spełniane w czasie, podlegają wycenie.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Ze względu na brak realizowanych istotnych umów przetargowych w pierwszym kwartale 2025, wartości przychodów i kosztów w segmencie sprzedaży do sektora Jednostek Samorządu Terytorialnego wynikające z umów przetargowych w tym okresie są niewielkie, wolne zasoby tego segmentu zostały zaangażowane w działalność drugiego segmentu (Sprzedaż do klientów hurtowych i indywidualnych). Podobna sytuacja miała miejsce w pierwszym kwartale roku 2024, kiedy ze względu na znikomą działalność w segmencie JST wartości przychodów i kosztów wykazano jako zerowe.

Wyszczególnienie	Segmenty		Pozostał e	Wyłączenia	Ogółem
	Sprzedaż do klientów hurtowych i indywid.	Sprzedaż do sektora JST wynikająca z umów przetarg.			
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025					
Przychody ogółem	46 350 342,50	6 391,84		(279 625,48)	46 077 108,86
Sprzedaż na zewnątrz	46 070 717,02	6 391,84	-	-	46 077 108,86
Sprzedaż między segmentami	279 625,48	-	-	(279 625,48)	-
Koszty segmentu (-)	(54 916 964,80)	(116 598,75)	-	287 683,45	(54 745 880,10)
Przychody z tytułu odsetek	5 203,37	3 076,32	-	(1 812,35)	6 467,34
Koszty z tytułu odsetek (-)	(1 664 159,02)	(17 342,74)	-	2 805,53	(1 678 696,23)
Udział w zyskach/stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Inne przychody	2 341 880,60	50 000,00	-	(4 305,53)	2 387 575,07
Inne koszty (-)	(413 756,72)	(23 302,50)	-	-	(437 059,22)
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	(35 187,52)	-	-	-	(35 187,52)
Wynik działalności zaniechanej/sprzedanej	-	-	-	--	
Podatek dochodowy	1 185 112,22	-	-	(902,00)	1 184 210,22
Wynik netto segmentu sprawozdawczego – z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(7 147 529,37)	(97 775,83)	-	3 843,62	(7 241 461,58)
Zysk/Strata przypadająca udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-	-
Inne informacje dotyczące rachunku zysków i strat					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 495 321,46	-	-	-	3 495 321,46
Amortyzacja wartości niematerialnych	346 669,17	-	-	-	346 669,17

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty niepieniężne	-	-	-	-	-
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025					
Aktywa segmentu sprawozdawczego	296 999 585,42	3 168 787,67	-	(1 437 484,88)	298 730 888,21
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	201 633 863,67	3 168 787,67	-	(1 422 385,08)	203 380 266,26
Nakłady inwestycyjne					
- rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 910 125,55	-	-	-	1 910 125,55
- nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Segmenty		Pozostał e	Wyłączenia	Ogółem
	Sprzedaż do klientów hurtowych i indywid.	Sprzedaż do sektora JST wynikająca z umów przetarg.			
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024					
Przychody ogółem	35 714 371,55	-	-	-	35 714 371,55
Sprzedaż na zewnątrz	35 714 371,55	-	-	-	35 714 371,55
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentu (-)	(45 506 511,74)				(45 506 511,74)
Przychody z tytułu odsetek	7 281,94	-	-	-	7 281,94
Koszty z tytułu odsetek (-)	(1 681 878,80)	-	-	-	(1 681 878,80)
Udział w zyskach/stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Inne przychody	1 393 249,13	-	-	-	1 393 249,13
Inne koszty (-)	(880 166,03)	-	-	-	(880 166,03)
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	6 661,27	-	-	-	6 661,27
Wynik działalności zaniechanej/sprzedanej	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy	2 112 021,79	-	-	-	2 112 021,79
Wynik netto segmentu sprawozdawczego – z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(8 834 970,89)	-	-	-	(8 834 970,89)
Zysk/Strata przypadająca udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-	-
Inne informacje dotyczące rachunku zysków i strat					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 357 086,76	-	-	-	2 357 086,76
Amortyzacja wartości niematerialnych	340 436,09	-	-	-	340 436,09
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty niepieniężne	-	-	-	-	-
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024					
Aktywa segmentu sprawozdawczego	268 388 207,01	2 728 589,09	-	(1 975 167,25)	269 141 628,85
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	294 935,90	-	-	-	294 935,90

Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	178 740 261,75	2 441 720,43	-	(1 939 838,74)	179 242 143,44
Nakłady inwestycyjne					
- rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	6 785 553,52	-	-	-	6 785 553,52
- nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-

Informacje dotycząca obszarów geograficznych za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Przychody ze sprzedaży do obszaru geogr.	Aktywa trwałe posiadane w obszarze geogr.
Polska	5 038 954,18	122 750 298,36
Niemcy	21 549 046,07	16 262 103,62
Austria	18 689 434,72	41 053 466,65
Pozostałe kraje	799 673,89	0,00
Ogółem	46 077 108,86	180 065 868,63

Informacje dotycząca obszarów geograficznych za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Przychody ze sprzedaży do obszaru geogr.	Aktywa trwałe posiadane w obszarze geogr..
Polska	5 733 737,44	114 381 280,66
Niemcy	14 897 160,76	1 001 337,04
Austria	13 687 797,07	31 432 541,63
Pozostałe kraje	1 395 676,28	-
Ogółem	35 714 371,55	146 815 159,13

2.6.18. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Amortyzacja	3 113 654,83	2 659 091,06
Zużycie materiałów i energii	24 525 932,59	19 315 078,60
Usługi obce	3 746 403,42	4 243 539,11
Podatki i opłaty	325 075,33	430 020,30
Wynagrodzenia	16 823 157,75	15 193 333,35
Świadczenia na rzecz pracowników	1 546 892,54	1 467 917,46
Pozostałe koszty rodzajowe	3 448 695,44	2 672 982,30
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 054 408,44	1 174 386,70
Razem koszty według rodzaju	54 584 220,34	47 156 348,88
Korekty:		
Zmiana stanu produktów	213 120,64	(1 468 976,14)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	(51 460,88)	(180 861,00)
Koszty sprzedaży	(10 799 684,88)	(9 144 540,12)

Koszty ogólnego zarządu	(3 693 233,34)	(5 335 556,07)
Razem koszty operacyjne	40 252 961,88	31 026 415,55

Koszt własny sprzedaży	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	39 198 366,16	29 852 028,85
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 054 595,72	1 174 386,70
Razem koszty operacyjne	40 252 961,88	31 026 415,55



2.6.19. Instrumenty finansowe

W I kwartale 2025 r. nie dokonano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2025 do 31.03.2025	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe	
	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Klasy instrumentów finansowych					
Należności z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF7	19 075 120,36	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 738 840,47	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	-	-	-	105 288 002,26	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	23 173 967,93	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF9	-	-	-	29 660 363,75	-

Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2024 do 31.12.2024	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe	
	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Klasy instrumentów finansowych					
Należności z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF7	16 647 739,00	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	115 266,67	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 153 816,69	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	-	-	-	107 905 112,84	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	22 431 609,37	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF7	-	-	-	18 493 005,13	-

2.6.20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych.

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - objęte konsolidacją	Objęte konsolidacją				
	Jednostka dominująca*	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia
za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025					
Sprzedaż do	279 285,72	-	1 600 181,26	10 749,29	-
Zakup od	1 600 181,26	-	279 285,72	231 563,21	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
stan na dzień 31.03.2025					
Należności od	169 298,22	-	3 952 147,36	-	-
Zobowiązania do	3 952 147,36	-	169 298,22	251 831,51	-
Zapłacone zaliczki na dostawy do	813 008,13	-	207 725,00	-	-
Otrzymane zaliczki na dostawy od	207 725,00	-	813 008,13	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-

W powyższej tabeli * oznaczono transakcje i salda pomiędzy jednostką dominującą SUNEX S.A. i jednostkami zależnymi podlegające wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym na 31.03.2025 r.

Transakcje i salda z podmiotami powiązaniymi - objęte konsolidacją	Objęte konsolidacją				
	Jednostka dominująca*	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia
za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024					
Sprzedaż do	576 420,70	-	1 728 517,42	10 671,22	-
Zakup od	1 704 215,96	-	576 420,70	225 020,90	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	940,40	-
Koszty z tytułu odsetek	24 301,46	-	-	-	-
stan na dzień 31.12.2024					
Należności od	132 174,88	-	2 993 863,60	-	-
Zobowiązania do	2 993 863,60	-	132 174,88	59 378,26	-
Zapłacone zaliczki na dostawy do	813 008,13	-	-	-	-
Otrzymane zaliczki na dostawy od	-	-	813 008,13	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-

W poniższej tabeli pozycja „Kluczowy personel kierowniczy” obejmuje aktywność gospodarczą prowadzoną przez osobę zarządzającą jednostką SUNEX S.A.

Polska Ekologia Sp. z o.o. jest jednostką dominującą wskazaną w poniższej tabeli zarówno dla SUNEX S.A., Polskiej Ekologii Przetargi Sp. z o.o., Gloobi GmbH, KROBATH i Drolsbach.

Transakcje i salda z podmiotami powiązaniymi - nie objęte konsolidacją	Nie objęte konsolidacją						
	Jednostka dominująca**	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia	Kluczowy personel kierowniczy	Pozostałe podmioty powiązane
za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025							
Sprzedaż do	2 588 846,65	-	472 262,43	-	-	27 585,87	-
Zakup od	254 156,39	-	-	265 598,31	-	664 223,46	9 238,54

Przychody z tytułu odsetek	1 944,21	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	-
stan na dzień 31.03.2025							
Należności	9 220 041,46		985 840,69	-		76 800,00	-
Zobowiązania	205 035,10			33 926,52		2 477 848,57	214 463,00
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - nie objęte konsolidacją	Nie objęte konsolidacją						
	Jednostka dominująca**	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia	Kluczowy personel kierowniczy	Pozostałe podmioty powiązane
za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024							
Sprzedaż	2 596 696,47	-	-	-	-	8 386,64	-
Zakup	241 844,73	-	-	333 474,70	-	852 391,15	13 267,97
Przychody z tytułu odsetek	5 481,08	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	-
stan na dzień 31.12.2024							
Należności	9 789 764,59	-	623 561,62	-	-	95 100,00	-
Zobowiązania	221 168,18	-	-	-	-	1 765 460,29	8 699,18
Pożyczki udzielone	115 266,67	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	427 863,78	-

Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki bez Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025			Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024		
	Wynagr. podstawowe	Premie	Inne	Wynagr. podstawowe	Premie	Inne
Zarząd	558 525,48	-	14 277,54	1 782 084,81	-	69 963,15

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
Członkowie Rady Nadzorczej	20 280,90	54 355,16
Członkowie Rady Nadzorczej – z umowy o pracę (zatrudnienie w spółce)	-	18 411,75

2.6.21. Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki na dzień 31.03.2025 r.:

Gwarancje, poręczenia udzielone				
Lp.	Gwarant/Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia
1.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2018/00001466/00
2.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 970 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2019/00001718/00
3.	SUNEX S.A./Gloobi GmbH*	Pieniężna	330 015,83 €	Zabezpieczenie finansowania zakupu środków trwałych
4.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	1 150 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485000000
5.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	40 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005001
6.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	200 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005000
7.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	181 955,60 €	Zabezpieczenie kredytu nr 79119042000
8.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	105 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485002350

*Poprzednio SUNEX GmbH (nazwa firmy zmieniona w roku 2024r.)

Gwarancje na rzecz JST udzielone w ramach działalności przetargowej przez bank				
Lp.	Gwarant/Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia
1.	PKO Bank Polski S.A./Adamów	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	34 839,41 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek
2.	PKO Bank Polski S.A./Milanów	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	14 647,68 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek
3.	PKO Bank Polski S.A./Sitno	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	81 951,46 zł	gwarancja należytego wykonania umowy
4.	PKO Bank Polski S.A./Wisznice	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	27 851,23 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek
5.	PKO Bank Polski S.A./Miasto Biała Podlaska	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	72 916,93 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek
6.	PKO Bank Polski S.A./Rudnik*	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	21 310,31 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek

Gwarancje na rzecz JST udzielone w ramach działalności przetargowej						
Lp.	Gwarant	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia	Beneficjent	Okres obowiązywania
1.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	420 963,07 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Powiat Suski	23.08.2019 - 08.07.2026
2.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	132 326,73 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębica	18.11.2019 - 27.08.2025

3.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	5 940,00 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębica Kaszubska 1	05.08.2020 - 27.03.2029
4.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	45 453,90 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębica Kaszubska 2	05.08.2020 - 27.03.2029
5.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	23 742,90 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Siemień PV	30.08.2021 - 08.02.2027
6.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	10 055,87 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Siemień SOL	14.07.2021 - 08.02.2027
7.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	34 622,91 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Gmina Biała Podlaska	13.07.2021 - 15.03.2027
8.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	26 120,88 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Drelów SOL	16.07.2021 - 03.12.2026
9.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	4 000,50 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Sosnówka	30.08.2021 - 22.12.2026
10.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	21 069,97 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Krzanowice	06.12.2022 - 27.10.2030
11.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	8 910,00 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Ruda Śląska	10.06.2022 - 02.12.2028
12.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	56 128,55 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Drelów PV	25.07.2022 - 11.02.2028
13.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	37 199,36 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Kochanowice	18.11.2022 - 15.10.2030
14.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	21 166,99 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pawonków SOL	08.02.2023 - 05.12.2030
15.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	17 385,00 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pawonków P.C.	08.02.2023 - 26.12.2028
16.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	5 733,68 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Siemień SOL 2	28.03.2023 - 29.06.2028
17.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	7 530,07 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pysznica Solar	09.05.2023 - 09.11.2028
18.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	107 458,68 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pysznica PV	09.05.2023 - 09.11.2028
19.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	35 122,05 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Sitno	07.11.2024 - data protokołu końcowego + 5 lat + 15 dni
20.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	21 310,31 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Rudnik *	06.12.2022 - 28.12.2028

* Na dzień 31.03.2025 gwarancja była wykazana podwójnie z uwagi na trwającą zmianę formy zabezpieczenia. W dniu 26.03.2025 bank wystawił gwarancję bankową, natomiast zwrot środków pieniężnych z tytułu wcześniejszej gwarancji gotówkowej przez Gminę Rudnik nastąpił w dniu 01.04.2025.

Weksle wystawione na rzecz podmiotów innych niż banki i podmioty z sektora leasingu						
Lp.	Podmiot, na rzecz którego wystawiono zobowiązanie (weksel)	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Kwota zobowiązania (Suma wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	27.05.2019	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	POIR.03.02.01-24-0006/18-00
2.	Wilo Polska	in blanco	nieokreślona	29.07.2016	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3.	Instalbud Janosz S.J.	in blanco	nieokreślona	31.01.2014	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	23.09.2019	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA RPSL.01.02.00-24-00BH/19-00
5.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	72 479,96 zł	21.02.2020	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA-RPSL.03.05.03-24-035B/19-00
6.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	01.03.2021	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	Umowa o dofinansowanie UDA-RPSL.01.02.00-24-0B50/20-00
7.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	18.01.2022	Po upływie terminu trwałości Projektu określonego w umowie o dofinansowanie projektu.	Umowa o dofinansowanie Projektu nr POIR.01.01.01-00-1064/21-00
8.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	05.09.2024	Okres realizacji projektu oraz 5 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu.	Umowa o dofinansowanie projektu nr FENG.01.01-IP.01-0058/23

Weksle otrzymane						
Lp.	Podmiot, przez którego wystawiono weksel	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Suma należności (wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1.	Odbiorca 1	In blanco bez protestu	nieokreślona	02.04.2014	Okres trwania umowy	Umowa najmu z dnia 02.04.2014r.
2.	Odbiorca 2	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3.	Odbiorca 3	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4.	Odbiorca 4	In blanco bez protestu	nieokreślona	24.08.2009	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego

Akredytywy				
Lp.	Rodzaj akredytywy	kwota akredytywy	Waluta zobowiązania	Maksymalna wartość zobowiązania
1.	Importowa akredytywa dokumentowa	16 022,29	EUR	16 022,29
2.	Importowa akredytywa dokumentowa	233 047,35	USD	233 047,35

3.	Importowa akredytywa dokumentowa	52 337,00	USD	52 337,00
----	----------------------------------	-----------	-----	-----------

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki na dzień 31.12.2024:

Gwarancje, poręczenia udzielone				
Lp.	Gwarant/Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia
1.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2018/00001466/00
2.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 970 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2019/00001718/00
3.	SUNEX S.A./Gloobi GmbH*	Pieniężna	330 015,83 €	Zabezpieczenie finansowania zakupu środków trwałych
4.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	1 150 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485000000
5.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	40 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005001
6.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	200 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005000
7.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	181 955,60 €	Zabezpieczenie kredytu nr 79119042000
8.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	105 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485002350

*Poprzednio Sunex GmbH (nazwa firmy zmieniona w 2024r.)

Gwarancje na rzecz JST udzielone w ramach działalności przetargowej przez bank				
Lp.	Gwarant/Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia
1.	PKO Bank Polski S.A./Adamów	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	34 839,41 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek
2.	PKO Bank Polski S.A./Milanów	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	14 647,68 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek
3.	PKO Bank Polski S.A./Sitno	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	81 951,46 zł	gwarancja należytego wykonania umowy

Gwarancje na rzecz JST udzielone w ramach działalności przetargowej						
Lp.	Gwarant	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia	Beneficjent	Okres obowiązywania
1.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	423 190,95 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Powiat Suski	23.08.2019 - 08.07.2026
2.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	132 326,73 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębica	18.11.2019 - 27.08.2025
3.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	5 940,00 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębica Kaszubska 1	05.08.2020 - 27.03.2029
4.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	45 453,90 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębica Kaszubska 2	05.08.2020 - 27.03.2029
5.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	23 742,90 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Siemień PV	30.08.2021 - 08.02.2027

6.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	10 055,87 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Siemień SOL	14.07.2021 - 08.02.2027
7.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	34 622,91 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Gmina Biała Podlaska	13.07.2021 - 15.03.2027
8.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	26 120,88 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Drelów SOL	16.07.2021 - 03.12.2026
9.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	4 000,50 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Sosnówka	30.08.2021 - 22.12.2026
10.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	77 665,56 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Miasto Biała Podlaska	25.10.2021 - 09.09.2027
11.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	27 851,23 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Wisznice	11.08.2023 - 08.07.2029
12.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	21 310,31 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Rudnik	06.12.2022 - 28.12.2028
13.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	21 069,97 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Krzanowice	06.12.2022 - 27.10.2030
14.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	8 910,00 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Ruda Śląska	10.06.2022 - 02.12.2028
15.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	56 128,55 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Drelów PV	25.07.2022 - 11.02.2028
16.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	37 199,36 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Kochanowice	18.11.2022 - 15.10.2030
17.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	21 166,99 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pawonków SOL	08.02.2023 - 05.12.2030
18.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	17 385,00 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pawonków P.C.	08.02.2023 - 26.12.2028
19.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	5 733,68 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Siemień SOL 2	28.03.2023 - 29.06.2028
20.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	7 530,07 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pysznica Solar	09.05.2023 - 09.11.2028
21.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	107 458,68 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pysznica PV	09.05.2023 - 09.11.2028
22.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	35 122,05 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Sitno	07.11.2024 - data protokołu końcowego + 5 lat + 15 dni

Weksle wystawione na rzecz podmiotów innych niż banki i podmiot z sektora leasingu						
Lp.	Podmiot, na rzecz którego wystawiono zobowiązanie (weksel)	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Kwota zobowiązania (Suma wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	27.05.2019	Po upływie okresu trwania umowy o dofinansowanie	POIR.03.02.01-24-0006/18-00
2.	Wilo Polska	in blanco	nieokreślona	29.07.2016	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3.	Instalbud Janosz S.J.	in blanco	nieokreślona	31.01.2014	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	23.09.2019	Po upływie okresu trwania umowy o dofinansowanie	UDA RPSL.01.02.00-24-00BH/19-00
5.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	72 479,96 zł	21.02.2020	Po upływie okresu trwania umowy o dofinansowanie	UDA-RPSL.03.05.03-24-035B/19-00

6.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	01.03.2021	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	Umowa o dofinansowanie UDA-RPSL.01.02.00-24-0B50/20-00
7.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	11.01.2022	Po upływie terminu trwałości Projektu określonego w umowie o dofinansowanie projektu.	Umowa o dofinansowanie Projektu nr POIR.01.01.01-00-1064/21-00
8.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	05.09.2024	Okres realizacji projektu oraz 5 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu.	Umowa o dofinansowanie projektu nr FENG.01.01-IP.01-0058/23

Weksle otrzymane						
Lp.	Podmiot, przez którego wystawiono weksel	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Suma należności (wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1.	Odbiorca 1	In blanco bez protestu	nieokreślona	02.04.2014	Okres trwania umowy	Umowa najmu z dnia 02.04.2014r.
2.	Odbiorca 2	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3.	Odbiorca 3	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4.	Odbiorca 4	In blanco bez protestu	nieokreślona	24.08.2009	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego

Akredytywy				
Lp.	Rodzaj akredytywy	kwota akredytywy	Waluta zobowiązania	Maksymalna wartość zobowiązania
1.	Importowa akredytywa dokumentowa	16 022,29	EUR	16 257,49
2.	Importowa akredytywa dokumentowa	233 047,35	USD	233 047,35
3.	Importowa akredytywa dokumentowa	52 337,00	USD	52 337,00

2.6.22. Połączenia jednostek gospodarczych i opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

W ramach przekształcenia formy prawnej podmiotu Drolsbach na spółkę GmbH – t.j. odpowiednik spółki z o.o. na prawie niemieckim w dniu 20.03.2025 r. SUNEX S.A. zakupiła od spółki zależnej Drolsbach GmbH & Co 100 % udziałów podmiotu Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH (jedyne komplementariusza Drolsbach GmbH & Co) za kwotę 30 000,00 euro. W tym samym dniu dokonano podwyższenia kapitału spółki Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH z dotychczasowej wysokości 25 000,00 euro o kwotę 100,00 euro.

W dniu 10 kwietnia 2025 r., SUNEX S.A. zbyła 476 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, stanowiących 8,65 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna. Cena zbycia udziałów została ustalona na kwotę 311.780,00 zł i jest płatna przez potrącenie wzajemnych wierzytelności i zobowiązań.

Jednocześnie Zarząd Emitenta powziął wiadomość o podobnej transakcji zbycia dokonanej przez podmiot dominujący wobec Emitenta - Polską Ekologię sp. z o.o. Przedmiotem tej transakcji jest zbycie 22,25 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna.

2.6.23. Ustalenie wartości godziwej

Aktywami wycenianymi w wartości godziwej są nieruchomości inwestycyjne będące własnością SUNEX S.A.

SUNEX S.A. kwalifikuje do nieruchomości inwestycyjnych wycenianych na poziomie 2 budynek administracyjno-biurowy wraz z gruntem położony w Raciborzu przy ul. Piaskowej 4, a do wycenianych na poziomie 3 – komin usytuowany na terenie zakładu SUNEX S.A. w Raciborzu. Szczegóły dotyczące sposobu wyceny zostały podane w Nocie *Nieruchomości inwestycyjne*.

Hierarchia wartości godziwej	Stan na dzień 31.03.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
Aktywa finansowe	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty wbudowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-	-	-
Akcje nienotowane	-	-	-	-	-	-
Umarzalne obligacje	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	720 360,00	258 000,00	-	720 360,00	258 000,00
Razem	-	720 360,00	258 000,00	-	720 360,00	258 000,00
Zobowiązania finansowe	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty wbudowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-

Dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.

Dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio.

Dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

2.6.24. 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 okresie objętym niniejszym raportem nie odnotowano istotnych nietypowych pozycji wpływających na pozycje bilansowe, wynik netto czy przepływy pieniężne.

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

Działalność spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej przede wszystkim ze względu na czynniki klimatyczne podlega sezonowości. Grupa SUNEX 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.

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

	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- stan na początek okresu	9 896 352,22	5 310 992,16
Różnice z przeliczenia	(18 516,54)	(5 648,70)
- zwiększenia	1 192 636,00	548 036,00
- zmniejszenia	-	1 410 624,00
- stan na koniec okresu	11 070 471,68	7 264 003,46
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy:		
- stan na początek okresu	8 054 733,83	7 785 761,72
Różnice z przeliczenia	(1 336,50)	(2 990,85)
- zwiększenia	38 628,66	267 448,94
- zmniejszenia	(30 531,00)	(416 288,00)
- stan na koniec okresu	8 061 494,99	7 633 931,81

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

Na dzień 31.03.2025r Spółki w Grupie Kapitałowej SUNEX nie ma istotnych kwot otwartych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, gdyż płatności realizowane są zgodnie z terminami - z uwzględnieniem wykorzystania kredytów inwestycyjnych.

2.6.28. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W I kwartale 2025 roku brak istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych. W dniu 30.12.2024. Emitent otrzymał pozew od jednego z dostawców opiewający na kwotę 1,31 tys. PLN. Na dzień przekazania raportu do publikacji do pozwu przesłano sprzeciw Spółki, nie są znane terminy ewentualnych rozstrzygnięć w sprawie.

Sprawa dotyczy zamówienia na towar (komponenty do produkcji) z których Spółka zrezygnowała, stojąc na stanowisku, że zamówienie (będące przedmiotem sporu) nie było skuteczne i Spółka nie była zobowiązana do odebrania towaru. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy Spółka będzie zobowiązana do odebrania od dostawcy komponentów, które będzie w stanie wykorzystać w produkcji, a kwota ta nie będzie miała wpływu na wynik finansowy Spółki.

2.6.29. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie dokonywała korekt błędów poprzednich okresów.

- 2.6.30. 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 już od dłuższego czasu zauważa osłabienie gospodarcze występujące zarówno w krajach strefy EURO jak i w Polsce. Przez długi okres utrzymywały się wysokie stopy procentowe, które wpływały na spadek inwestycji w sektorze budowlanym co przekładało się także na rynek w którym działa Grupa. Ma to wpływ zarówno na popyt na produkty Emitenta jak i na możliwość osiągania przez spółki cen sprzedaży na poziomie zbliżonym do roku 2022 czy 2023.

Pierwszy kwartał roku 2025 zaowocował pewnym wzrostem w trendach zamówień poszczególnych podmiotów należących do Grupy. Odbicie obserwowane jest na rynku austriackim. Emitent upatruje także szanse wykorzystania faktu uruchomienia nowej odsłony programu Czyste powietrze na rodzimym rynku.

- 2.6.31. 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 terminowo. Nie naruszono żadnych istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki. Naruszenia kowenantów bankowych na bieżąco obejmowane są waiverami przez banki finansujące Emitenta. Warunki kredytowania i harmonogramy spłat nie zostały zmienione.

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

W I kwartale 2025 r. nie dokonywano takich transakcji.

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

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie zarekomendowano wypłaty dywidendy. Spółki zależne nie rekomendowały ani nie wypłacały dywidend.

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

Nie odnotowano istotnych zdarzeń mających miejsce po dniu 31.03.2025r, które mogłyby znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy.

- 2.6.35. 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

Spółka SUNEX S.A. nie publikowała prognoz na rok 2025.

- 2.6.36. 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

Informacja podana w Rozdziale III Raportu.

- 2.6.37. 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

Informacja podana w Rozdziale III Raportu.

- 2.6.38. 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

Wszystkie zdarzenia występujące po dniu 31.03.2025 r. które nie zostały ujęte w sprawozdaniu, a które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółek z Grupy kapitałowej SUNEX zostały dodatkowo wskazane w treści niniejszego raportu oraz zakomunikowane raportami bieżącymi ESPI.

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

W perspektywie krótkoterminowej Spółka zamierza realizować dotychczasową strategię rozwoju. Czynnikiem mającym wpływ na wyniki finansowe pierwszego kwartału 2025 r. są zachwiania dotychczasowej dynamiki rozwoju rynków strategicznych Grupy. Obserwujemy ożywienie na rynkach obsługiwanych przez spółkę. Związane jest to z tym że na koniec ubiegłego roku budżet dotacyjny na rynku austriackim został wyczerpany, jednakże istnieje bardzo duża grupa klientów którzy zarezerwowali sobie środki dotacyjne i poszukują firm wykonawczych. Inwestycje te będą mogły być realizowane do końca roku 2025. W związku z tym w I kwartale obserwujemy duży wzrost zainteresowania i zamówień. Nowy budżet dotacyjny ma zostać uruchomiony od połowy roku 2025, aczkolwiek na dzień pisania tego sprawozdania nie są jeszcze znane szczegóły co do jego zakresu.

Na rynku niemieckim obserwowano delikatny wzrost zamówień. Ciągłe panuje niepewność co do rozwoju sytuacji gospodarczej i polityki nowego rządu w Niemczech wobec rozwiązań OZE. Pozytywnym jest spadek stóp procentowych w strefie EURO, co przełoży się na wzrost nowych inwestycji budowlanych i infrastrukturalnych co również stanowi rynek dla produktów spółki.

Na rynku polskim poprawa powinna nastąpić po ponownym uruchomieniu w I kwartale 2025 roku programu „Czyste powietrze”. Widzimy już wzrost zapytań ze strony klientów.

W obszarze zamówień publicznych widoczne jest znaczne ożywienie. Pojawiają się nowe przetargi, w których udział bierze spółka powiązana Polska Ekologia Przetargi. Po roku przerwy, z końcem roku 2024, wygrano pierwszy przetarg i obecnie trwa jego realizacja. Umowa opiewa na 3,4 mln brutto i zakłada realizację 451 instalacji fotowoltaicznych dla budynków jednorodzinnych.

Grupa podejmuje możliwie maksymalną ilość działań skierowanych nie tylko na kontynuację dynamiki rozwoju ale także na minimalizację negatywnego wpływu zmiennych czynników otoczenia.

Emitent zabezpieczył ceny u dostawców mediów niezbędnych do produkcji. Dzięki polityce zakupowej opartej na wieloletnim doświadczeniu i długoterminowych relacjach z kontrahentami na wielu kierunkach geograficznych możliwe było zabezpieczenie materiałów i towarów po cenach zapewniających wysoką rentowność sprzedaży.

Emitent realizuje także prace B+R opisane w niniejszym raporcie, na rzecz których kierowane są odpowiednie środki finansowe.

Ostatni rok był szczególnie trudny dla branży. Pomimo okresowego załamania trendu zamówień w całej grupie, można obecnie dostrzec odbudowę sprzedaży. Rynek niemiecki odbudowuje się w wolniejszym tempie w związku z terminami decyzji dotyczących dofinansowań na tym rynku. Spółka notuje jednak wzrost zainteresowania produktami OZE oraz wzrost obrotu realizowanego przez platformy zakupowe w Niemczech.

Niniejsze Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zatwierdzono do publikacji w dniu 29.05.2025 r.

Romuald Kalyciok

Prezes Zarządu SUNEX S.A.

Marek Kossmann

Członek Zarządu SUNEX S.A.

Sylwia Czech

Główna Księgowa

III. Skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe SUNEX S.A.

3.1 Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2025 r.

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r. zostało sporządzone na podstawie MSSF i zawiera:

- › Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2025 roku oraz jako dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2024 roku.
- › Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku.
- › Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (sporządzone metodą pośrednią) za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku.
- › Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku.
- › Informację dodatkową do jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2025 r.

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej SUNEX S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez SUNEX S.A.

Spółka jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej SUNEX sporządza sprawozdanie skonsolidowane Grupy.

3.2 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości oraz informacja o istotnych szacunkach

Przyjęte zasady rachunkowości, jednakowe dla wszystkich spółek Grupy, opisano w części dotyczącej Skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 31.03.2025 r.

3.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2025 r., oraz na dzień 31 grudnia 2024 r.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej SUNEX S.A. – aktywa			
Wyszczególnienie	Nota	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
AKTYWA TRWAŁE		157 983 170,50	159 332 034,31
Rzeczowe aktywa trwałe	3.7.1	100 994 298,83	102 998 230,44
Nieruchomości inwestycyjne	3.7.2	978 360,00	978 360,00
Wartość firmy	3.7.3	2 364 114,58	2 364 114,58
Wartości niematerialne	3.7.3	7 165 343,51	6 580 750,19
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		-	311 295,80
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe		258 053,89	271 618,06
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3.7.4	36 961 501,69	36 836 090,24
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.7.25	9 261 498,00	8 991 575,00
AKTYWA OBROTOWE		92 807 586,03	87 244 125,64
Zapasy	3.7.5	68 468 763,16	67 627 936,58
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3.7.6	23 045 127,79	18 824 795,82
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3.7.6	-	-
Aktywa obrotowe z tytułu umów		-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3.7.7	-	115 266,67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.7.8	982 399,28	676 126,57
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		92 496 290,23	87 244 125,64
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3.7.15	311 295,80	-
AKTYWA RAZEM		250 790 756,53	246 576 159,95

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej SUNEX S.A. - pasywa			
Wyszczególnienie	Nota	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		107 405 350,19	110 685 986,40
Kapitał podstawowy	3.7.9	17 833 228,00	17 833 228,00
Akcje własne		-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		22 692 521,56	22 692 521,56
Pozostałe kapitały		-	-
Zyski zatrzymane	3.7.9	66 879 600,63	70 160 236,84
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		107 405 350,19	110 685 986,40
Udziały niekontrolujące		-	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		143 385 406,34	135 890 173,55
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		56 235 381,16	60 116 937,75
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.7.25	3 047 883,00	3 078 414,00
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3.7.10	142 422,00	142 422,00
Pozostałe rezerwy	3.7.10	132 727,73	132 727,73
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3.7.11	42 249 647,25	45 522 301,15
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.7.12	3 496 977,03	3 778 450,15
Inne zobowiązania długoterminowe		-	-
Dotacje długoterminowe	3.7.14	7 165 724,15	7 462 622,72
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		87 150 025,18	75 773 235,80
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3.7.10	411 344,91	411 344,91
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3.7.10	840 965,83	320 719,84
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3.7.11	55 477 200,97	55 742 307,47
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.7.12	1 240 308,95	1 317 478,82
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3.7.13	27 206 938,48	16 726 756,83
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów		-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3.7.13	-	-
Dotacje krótkoterminowe	3.7.14	1 973 266,04	1 254 627,93
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		87 150 025,18	75 773 235,80
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		250 790 756,53	246 576 159,95

3.4 Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. oraz okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny)			
Wyszczególnienie	Nota	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3.7.16	24 816 868,99	23 776 160,33
Koszt własny sprzedaży	3.7.17	23 323 199,56	20 366 692,29
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY		1 493 669,43	3 409 468,04
Koszty sprzedaży	3.7.17	2 907 425,40	3 453 562,29
Koszty ogólnego zarządu	3.7.17	2 450 120,69	3 194 499,00
Pozostałe przychody operacyjne		1 046 062,48	810 535,72
Pozostałe koszty operacyjne		209 136,09	426 200,18
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(3 026 950,27)	(2 854 257,71)
Przychody finansowe		949 431,29	383 969,33
Koszty finansowe		1 525 504,89	1 596 002,58
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych (koszt - / przychód +)		21 933,66	6 661,27
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		(3 581 090,21)	(4 059 629,69)
Podatek dochodowy		(300 454,00)	(666 807,00)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		(3 280 636,21)	(3 392 822,69)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(3 280 636,21)	(3 392 822,69)
Inne całkowite dochody		-	-
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń (zabezpieczenie przepływów pieniężnych)		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	-
Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-

Całkowite dochody ogółem		(3 280 636,21)	(3 392 822,69)
---------------------------------	--	-----------------------	-----------------------

Zysk netto przypadający:		(3 280 636,21)	(3 392 822,69)
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(3 280 636,21)	(3 392 822,69)
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-

Całkowity dochód ogółem przypadający:		(3 280 636,21)	(3 392 822,69)
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(3 280 636,21)	(3 392 822,69)
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-

Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	Nota	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Podstawowy zysk na akcję		(0,15)	(0,17)
Z działalności kontynuowanej		(0,15)	(0,17)
Z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk na akcję		(0,15)	(0,17)
Z działalności kontynuowanej		(0,15)	(0,17)
Z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 280 636,21)	(3 392 822,69)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		22 291 535	20 291 535
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		22 291 535	20 291 535

3.1 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych SUNEX S.A. (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 581 090,21)	(4 059 629,69)
Korekty razem	9 158 588,48	8 258 294,31
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	2 648 011,07	1 894 116,08
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(558 267,67)	64 831,59
Koszty odsetek	1 480 232,21	1 543 924,23
Przychody z odsetek	(1 944,21)	(6 421,48)
Przychody z dywidend	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(4 878,05)	-
Korekty z tytułu zmian wartości godziwej	-	-
Zmiana stanu rezerw	520 245,99	(1 430,45)
Zmiana stanu zapasów	(840 826,58)	(968 065,39)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(4 206 767,80)	1 383 901,83
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10 480 181,65	5 104 273,55
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	(318 260,46)	-
Inne korekty	(39 137,67)	(756 835,65)
Przychody pieniężne z działalności operacyjnej	5 577 498,27	4 198 664,62
Zapłacony podatek dochodowy	-	(255 694,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 577 498,27	3 942 970,62
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(944 347,83)	(217 296,09)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(304 371,72)	(6 339 268,52)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 878,05	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(125 411,45)	-
Wpływ ze sprzedaży jednostki zależnej	-	-
Pożyczki udzielone stronom trzecim	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych stronom trzecim	113 941,88	51 000,00
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	-	-
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji	-	-
Otrzymane odsetki	1 944,21	6 421,48
Otrzymane dywidendy	-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 253 366,86)	(6 499 143,13)
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-

Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 692 763,15	7 905 648,39
Spłaty kredytów i pożyczek	(4 638 123,89)	(4 612 629,84)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(332 265,75)	(322 656,34)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(1 480 232,21)	(1 543 924,23)
Dotacje	740 000,00	959 002,96
Inne wpływy (wydatki) finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 017 858,70)	2 385 440,94
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	306 272,71	(170 731,57)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	306 272,71	(170 731,57)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	676 126,57	670 440,79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	982 399,28	499 709,22

3.1 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. oraz okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym SUNEX S.A.								
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Kapitał podstawowy podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrol.	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2025 roku	17 833 228,00	-	22 692 521,56	-	70 160 236,84	110 685 986,40	-	110 685 986,40
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	17 833 228,00	-	22 692 521,56	-	70 160 236,84	110 685 986,40	-	110 685 986,40
Zmiana udziału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto w okresie	-	-	-	-	(3 280 636,21)	(3 280 636,21)	-	(3 280 636,21)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(3 280 636,21)	(3 280 636,21)	-	(3 280 636,21)
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	(3 280 636,21)	(3 280 636,21)	-	(3 280 636,21)
Saldo na dzień 31.03.2025 roku	17 833 228,00	-	22 692 521,56	-	66 879 600,63	107 405 350,19	-	107 405 350,19

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym SUNEX S.A.								
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Kapitał podstawowy podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrol.	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	16 233 228,00	-	309 597,30	-	86 997 162,41	103 539 987,71	-	103 539 987,71
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	16 233 228,00	-	309 597,30	-	86 997 162,41	103 539 987,71	-	103 539 987,71
Zmiana udziału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto w okresie	-	-	-	-	(3 392 822,69)	(3 392 822,69)	-	(3 392 822,69)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(3 392 822,69)	(3 392 822,69)	-	(3 392 822,69)
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	(3 392 822,69)	(3 392 822,69)	-	(3 392 822,69)
Saldo na dzień 31.03.2024 roku	16 233 228,00	-	309 597,30	-	83 604 339,72	100 147 165,02	-	100 147 165,02

3.2 Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

3.2.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Grunty	88 181,00	88 181,00
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	5 433 784,02	5 447 336,73
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	2 164 490,97	2 172 797,00
Budynki i budowle	41 226 042,98	41 557 886,07
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	37 505 624,15	39 249 812,50
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	2 602 916,55	2 791 821,35
Środki transportu	979 183,89	1 042 800,36
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	826 641,70	880 252,70
Pozostałe środki trwałe	606 875,94	651 533,74
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	-	-
Środki trwałe w budowie	15 154 606,85	14 960 680,04
Rzeczowe aktywa trwałe razem	100 994 298,83	102 998 230,44

Spółka SUNEX S.A. stosuje metodę liniową amortyzacji i następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych wg. wartości ekonomicznej:

▪ prawo wieczystego użytkowania gruntu	1,26 % - 1,45 %
▪ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,31 % - 10,0 %
▪ urządzenia techniczne i maszyny	1,18 % - 33,33 %
▪ środki transportu	3,83 % - 33,33 %
▪ pozostałe środki trwałe	3,33 % - 50,0 %

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 31.03.2025	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	88 181,00	6 047 937,83	48 996 526,88	54 734 302,37	2 318 763,57	1 641 569,65	14 960 680,04
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie		7 279,64	11 286,66	91 878,61	-	-	(110 444,91)
Nabycia bezpośrednie					-		304 371,72
Zwiększenia z tyt. ujęcia PWUG jako leasingu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(79 318,31)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	88 181,00	6 055 217,47	49 007 813,54	54 826 180,98	2 239 445,26	1 641 569,65	15 154 606,85
Wartość umorzenia na początek okresu	-	600 601,10	7 438 640,81	15 484 489,87	1 275 963,21	990 035,91	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	20 832,35	343 129,75	1 836 066,96	63 616,47	44 657,80	
Reklasyfikacje	-						
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-				(79 318,31)		
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	621 433,45	7 781 770,56	17 320 556,83	1 260 261,37	1 034 693,71	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	88 181,00	5 433 784,02	41 226 042,98	37 505 624,15	979 183,89	606 875,94	15 154 606,85

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2024 do 31.12.2024	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	88 181,00	5 020 220,76	44 508 603,09	41 753 916,95	2 354 818,67	1 374 865,97	16 716 912,39
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	4 588 929,42	13 036 283,05	195 447,11	284 024,39	(19 132 401,04)
Nabycia bezpośrednie	-	-	-	-	-	-	17 376 168,69
Zwiększenia z tyt. ujęcia PWUG jako leasingu	-	1 027 717,07	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(231 502,21)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(101 005,63)	(55 897,63)	-	(17 320,72)	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	88 181,00	6 047 937,83	48 996 526,88	54 734 302,37	2 318 763,57	1 641 569,65	14 960 680,04
Wartość umorzenia na początek okresu	-	523 737,48	6 134 717,62	9 890 181,17	1 232 290,64	796 446,44	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	76 863,62	1 326 649,45	5 630 055,99	267 242,86	210 910,18	-
Przeliczenie zakładu zagranicznego	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(223 570,29)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(22 726,26)	(35 747,29)	-	(17 320,71)	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	600 601,10	7 438 640,81	15 484 489,87	1 275 963,21	990 035,91	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	88 181,00	5 447 336,73	41 557 886,07	39 249 812,50	1 042 800,36	651 533,74	14 960 680,04

3.2.2 Nieruchomości inwestycyjne

Na nieruchomości inwestycyjne składają się budynek administracyjno-biurowy „biurowiec” wraz z gruntem położony w Raciborzu przy ul. Piaskowej 4 oraz „komin” znajdujący się na terenie zakładu SUNEX.

Szczegółowy opis dotyczący wyceny i uzyskiwanych przychodów z nieruchomości inwestycyjnych znajduje się w części II Raportu w Nocie *Nieruchomości inwestycyjne*.

Nieruchomości inwestycyjne	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Grunty	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
Budynki i budowle	978 360,00	978 360,00
Nieruchomości inwestycyjne razem	978 360,00	978 360,00

Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 31.03.2025	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	-	-	978 360,00
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	-	-	-
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-
Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów	-	-	-
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	-	-	-
- w tym dotycząca budynku administracyjno-biurowego	-	-	-
- w tym dotycząca komina	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	-	-	978 360,00

Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2024 do 31.12.2024	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	-	-	1 079 592,40
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	-	-	-
Zwiększenia wynikające z aktywowanych nakładów	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-
Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów	-	-	-
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	-	-	(77 863,00)
- w tym dotycząca budynku administracyjno-biurowego	-	-	2 340,00
- w tym dotycząca komina	-	-	(80 203,00)

Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	-	-	978 360,00

Przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody z czynszów	13 767,30	13 288,89
Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przyniosła przychody z czynszów	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie nie przyniosła przychodów z czynszów	-	-
Razem	13 767,30	13 288,89

3.2.3 Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Wartość firmy	2 364 114,58	2 364 114,58
Patenty i licencje	1 616 253,07	1 726 871,93
Koszty prac rozwojowych	2 654 732,24	2 858 312,77
Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji	2 894 358,20	1 995 565,49
Wartości niematerialne i prawne razem	9 529 458,09	8 944 864,77

Spółka SUNEX S.A. stosuje metodę liniową amortyzacji i następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup wartości niematerialnych:

▪ 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 ujęta w wartościach niematerialnych obejmuje wartość firmy powstałą w 2010 poprzez wniesienie przedsiębiorstwa Sunex Plus do Sunex Sp. z o.o. (wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa). Wartość firmy wynosi 2 364 114,58 PLN. W trakcie okresu sprawozdawczego nie zaistniały przesłanki do objęcia wartości firmy odpisem aktualizującym.

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 31.03.2025	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 364 114,58	3 138 252,13	9 274 096,78	2 083 132,54
Nabywanie	-	-	-	924 301,06
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 364 114,58	3 138 252,13	9 274 096,78	3 007 433,60
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 411 380,20	6 415 784,01	87 567,05
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	110 618,86	203 580,53	25 508,35
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 521 999,06	6 619 364,54	113 075,40
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	2 364 114,58	1 616 253,07	2 654 732,24	2 894 358,20

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2024 do 31.12.2024	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2024	2 364 114,58	2 904 560,01	7 129 891,39	2 219 405,97
Nabycie	-	233 692,12	-	2 063 315,06
Reklasyfikacje	-	-	2 144 205,39	(2 144 205,39)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(55 383,10)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2024	2 364 114,58	3 138 252,13	9 274 096,78	2 083 132,54
Wartość umorzenia na 01.01.2024	-	970 263,18	5 571 091,13	58 880,93
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	441 117,02	844 692,88	84 069,22
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(55 383,10)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2024	-	1 411 380,20	6 415 784,01	87 567,05
Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2024	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2024	-	-	-	-
Wartość netto na 31.12.2024	2 364 114,58	1 726 871,93	2 858 312,77	1 995 565,49

Nakłady na prace badawcze i prace rozwojowe	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.03.2024
Prace badawcze (nakłady odniesione bezpośrednio na wynik finansowy)	86 493,17	337 490,77
Prace rozwojowe (nakłady ujęte jako aktywa w bilansie)	912 641,45	48 225,54
Prace rozwojowe (nakłady odniesione na wynik finansowy z tyt. rezygnacji z projektu)	-	-

Nakłady wykazane w powyższej tabeli dotyczą realizowanego projektu „Opracowanie i wdrożenie równoważonej, autorskiej technologii wytwarzania kompozytowych zbiorników CWU wykorzystywanych w instalacjach grzewczych opartych na OZE”, dofinansowanego z NCBIR.

3.2.4 Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przekwalifikowania składników aktywów finansowych.

Udziały w jednostkach powiązanych objętych konsolidacją:

- udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce zależnej Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. (43 873 udziałów łącznej wartości nominalnej 4 387 300,00 PLN, co daje udział w kapitale Polskiej Ekologii Przetargi Sp. z o.o. w wysokości 100%), wyceniane w cenie nabycia 4 663 650,00 PLN,
- udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce Gloobi GmbH o łącznej wartości nominalnej 25 000,00 EUR, co daje udział w kapitale Gloobi GmbH w wysokości 100%, wyceniane w cenie nabycia,
- udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce Krobath Bad Heizung Service GmbH, o łącznej wartości nominalnej 35 000,00 EUR, wyceniane w cenie nabycia 20 249 130,00 PLN (100% udziałów),
- 100% udziałów w spółce Drolsbach, wyceniane w cenie nabycia 10 740 000,00 PLN. ,
- 100% udziałów nabytych 20.03.2025r. w spółce Drolsbach Verwaltungsgesellschaft mbH, o wartości 125 411,45 PLN, nabytych w ramach przekształcenia formy prawnej podmiotu Drolsbach na spółkę GmbH – t.j. odpowiednik spółki z o.o. na prawie niemieckim. Wartość nominalna udziałów w dniu zakupu wynosiła 25 100,00 EUR.

Inwestycje w jednostkach powiązanych nieobjęte konsolidacją:

- udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce Polska Ekologia Sp. z o.o. (6 973 udziały o łącznej wartości nominalnej 348 650,00 PLN, co daje udział w kapitale Polskiej Ekologii Sp. z o.o. w wysokości 2,71%), wyceniane w cenie nabycia,
- 100% udziałów w założonej w dniu 30.07.2024 r. Spółce Gloobi Handels GmbH o łącznej wartości nominalnej 10 000,00 EUR, wyceniane w cenie nabycia 52 448,06 PLN.

Inwestycje w jednostkach niepowiązanych:

- 7,9 % udziałów w spółce SA-Energietechnik GmbH, wyceniane w cenie nabycia w wartości 667 867,56 PLN .

- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień 31.03.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	-	-	-	-	-

Udziały w jednostkach powiązanych objętych konsolidacją	35 892 536,07	-	35 892 536,07	35 767 124,62	-	35 767 124,62
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie objęte konsolidacją	401 098 ,06	-	401 098,06	401 098,06	-	401 098,06
Inwestycje w jednostkach niepowiązanych	667 867,56	-	667 867,56	667 867,56	-	667 867,56
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe razem	36 961 501,69	-	36 961 501,69	36 168 222,68	-	36 836 090,24

3.2.5 Zapasy

Zapasy	Stan na dzień 31.03.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Materiały	23 363 009,42	467 685,33	22 895 324,09	23 881 515,30	467 685,33	23 413 829,97
Półprodukty i produkcja w toku	2 620 555,77	64 343,12	2 556 212,65	2 514 776,79	64 343,12	2 450 433,67
Wyroby gotowe	31 923 425,54	1 998 168,67	29 925 256,87	32 364 848,58	1 998 168,67	30 366 679,91
Towary	14 928 332,99	1 836 363,44	13 091 969,55	13 233 356,47	1 836 363,44	11 396 993,03
Razem zapasy	72 835 323,72	4 366 560,56	68 468 763,16	71 994 497,14	4 366 560,56	67 627 936,58

Odpisy aktualizujące zapasy - zmiany w okresie	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
Stan odpisów na początek okresu	4 366 560,56	521 366,14
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	-	3 845 194,42
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-
Stan na odpisów koniec okresu	4 366 560,56	4 366 560,56

3.2.6 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Kwota odpisu aktualizującego w wysokości 46 796,27 obejmuje odpis na należności przeterminowane oraz odpis utworzony zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych i dotyczy należności z tyt. dostaw i usług.

W wartości pozostałych należności ujęto kwotę netto wpłaconych przez Spółkę zaliczek na dostawy, która na dzień 31.03.2024 r. wynosiła 1 201 800,21 PLN.

Należności	Stan na dzień 31.03.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług (należności finansowe wg MSSF9)	18 376 259,92	46 796,27	18 329 463,65	14 918 898,66	38 760,59	14 880 138,07
Należności z tytułu pozostałych podatków,	2 132 334,12	-	2 132 334,12	1 137 718,56	-	1 137 718,56

ceł i ubezpieczeń społecznych						
Pozostałe należności	1 600 721,00	-	1 600 721,00	2 382 126,21	29 969,34	2 352 156,87
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	982 609,02		982 609,02	454 782,32		454 782,32
Razem należności	23 091 924,06	46 796,27	23 045 127,79	18 893 525,75	68 729,93	18 824 795,82

Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Odpisy na początek okresu	68 729,93	68 242,97
Utworzenie	-	44 516,97
Rozwiązanie	21 933,66	33 790,88
Wykorzystanie	-	10 239,13
Odpisy na koniec okresu	46 796,27	68 729,93

3.2.7 Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przekwalifikowania składników aktywów finansowych.

Wykazana na dzień 31.12.2024 kwota pożyczki w wysokości 115 266,67 PLN została ostatecznie spłacona przez spółkę Polska Ekologia Sp. z o.o. w dniu 31.03.2025 r.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień 31.03.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-	-	115 266,67	-	115 266,67
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	-	-	-	-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
Razem pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	115 266,67	-	115 266,67

3.2.8 Środki pieniężne

Środki pieniężne	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Środki pieniężne w kasie	20 756,57	12 115,41
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	961 642,71	664 011,16
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
Razem środki pieniężne	982 399,28	676 126,57
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	12 647,04	26 507,83

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki na rachunkach VAT.

3.2.9 Kapitał własny

Na dzień 31.03.2025 r. kapitał zakładowy SUNEX S.A. składa się z 22 291 535 akcji o wartości nominalnej 0,80 PLN każda, co łącznie daje wartość kapitału zakładowego 17 833 228,00 PLN

Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 31.03.2025	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 31.12.2024	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 31.03.2025	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 31.12.2024
Seria A	5 000 000	5 000 000	-	-
Seria B	15 291 535	15 291 535	-	-
Seria E	2 000 000	2 000 000	-	-
Razem	22 291 535	22 291 535	-	-

Zyski zatrzymane	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Kapitał zapasowy	49 884 090,37	49 884 090,37
Kapitał rezerwowy, w tym:	3 083 262,42	3 083 262,42
- z podziału zysku z lat ubiegłych	3 068 790,42	3 068 790,42
- świadczenia pracownicze	14 472,00	14 472,00
Zysk (Strata) z lat ubiegłych	17 192 884,05	34 041 593,62
Zysk (Strata) netto	(3 392 822,69)	(16 848 709,57)
Razem	66 879 600,63	70 160 236,84

3.2.10 Rezerwy

Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Długoterminowe		
Rezerwy na odpisy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	142 422,00	142 422,00
Rezerwy na spory sądowe	-	-
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	132 737,73	132 727,73
Pozostałe rezerwy	-	-
Razem rezerwy długoterminowe	275 149,73	275 149,73
Krótkoterminowe		
Rezerwy na odpisy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	411 344,91	411 344,91
Rezerwy na spory sądowe	-	-
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	132 727,73	132 727,73
Pozostałe rezerwy	708 238,10	187 992,11
Razem rezerwy krótkoterminowe	1 252 310,74	732 064,75

Rezerwy długoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restrukturyzacja	Naprawy gwarancyjne	Pozostałe
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2025	142 422,00	-	-	-	132 727,73	-
Utworzenie	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 31.03.2025	142 422,00	-	-	-	132 727,73	-
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2024	129 646,00	-	-	-	282 930,26	-
Utworzenie	12 776,00	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	(150 202,53)	-
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2024	142 422,00	-	-	-	132 727,73	-

Rezerwy krótkoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restrukturyzacja	Naprawy gwarancyjne	Pozostałe
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2025	411 344,91	-	-	-	132 727,73	187 992,11
Utworzenie	-	-	-	-	-	528 094,99
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	(7 849,00)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 31.03.2025	411 344,91	-	-	-	132 727,73	708 238,10
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2024	416 814,72	-	-	-	282 930,26	582 049,56
Utworzenie	-	-	-	-	-	187 992,11
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	(72 349,00)
Rozwiązanie	(5 469,81)	-	-	-	(150 202,53)	(509 700,56)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2024	411 344,91	-	-	-	132 727,73	187 992,11

3.2.11 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Kredyty i pożyczki na dzień 31.03.2025	Wartość kredytu	Waluta	Wartość kredytu w PLN	Saldo zobowiązania długoterminowego w PLN	Saldo zobowiązania krótkoterminowego w PLN	Stopa proc.	Data spłaty
ING Bank Śląski S.A.	5 500 000,00	PLN	5 500 000,00	0,00	5 569 271,80	WIBOR 1M plus marża banku	lip.25
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	EUR	10 041 360,00	0,00	7 997 232,02	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.25
ING Bank Śląski S.A.	1 500 000,00	EUR	6 275 850,00	970 991,44	763 143,36	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 100 000,00	PLN	2 100 000,00	573 821,77	300 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	PLN	2 400 000,00	630 258,85	375 600,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.27
ING Bank Śląski S.A.	10 000 000,00	PLN	10 000 000,00	8 140 557,19	600 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Bank Śląski S.A.	6 220 000,00	PLN	6 220 000,00	4 705 987,62	784 944,00	WIBOR 1M plus marża banku	mar.32
ING Bank Śląski S.A.	2 740 000,00	PLN	2 740 000,00	1 856 545,82	396 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.30
Millennium Bank S.A.	600 000,00	PLN	600 000,00	0,00	526,51	WIBOR 1M plus marża banku	lut.25
Millennium Bank S.A.	6 500 000,00	PLN	6 500 000,00	0,00	6 243 146,08	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
Millennium Bank S.A.	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	632 000,00	2 509 788,02	WIBOR 1M plus marża banku	cze.26
PKO BP	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	0,00	24 937 533,76	WIBOR 1M plus marża banku	gru.25
PKO BP	3 440 000,00	EUR	14 392 616,00	8 518 964,67	1 799 076,83	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
PKO BP	3 500 000,00	PLN	3 500 000,00	2 292 396,44	790 465,20	WIBOR 1M plus marża banku	lut.29
PKO Leasing S.A.	156 275,00	EUR	653 838,97	399 150,38	126 351,35	EURIBOR 1M plus marża banku	wrz.28
ING Lease Sp. z o.o.	1 362 419,10	EUR	5 700 225,27	4 627 862,00	717 900,30	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	840 600,00	EUR	3 516 986,34	2 843 161,05	457 007,56	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31

ING Lease Sp. z o.o.	671 920,00	EUR	2 811 246,09	2 175 517,00	354 819,41	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Lease Sp. z o.o.	103 600,00	EUR	433 452,04	335 699,99	54 683,24	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	857 184,20	EUR	3 586 372,97	2 749 837,06	467 189,00	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.31
PKO Leasing S.A.	245 246,20	EUR	1 026 085,58	796 895,97	133 155,92	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.31
Romuald Kalyciok*	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	99 366,61	WIBOR 3M plus marża	gru.25
Razem:				42 249 647,25	55 477 200,97		

* pożyczki, których kapitał został już rozliczony, do spłaty pozostają naliczone odsetki.

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2024	Wartość kredytu	Waluta	Wartość kredytu w PLN	Saldo zobowiązania długoterminowego w PLN	Saldo zobowiązania krótkoterminowego w PLN	Stopa proc.	Data spłaty
ING Bank Śląski S.A.	5 500 000,00	PLN	5 500 000,00	0,00	4 752 165,37	WIBOR 1M plus marża banku	lip.25
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	EUR	10 255 200,00	0,00	8 398 987,24	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.25
ING Bank Śląski S.A.	1 500 000,00	EUR	6 409 500,00	1 202 046,53	779 395,20	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 100 000,00	PLN	2 100 000,00	653 196,05	300 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	PLN	2 400 000,00	726 733,80	375 600,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.27
ING Bank Śląski S.A.	10 000 000,00	PLN	10 000 000,00	8 279 034,20	600 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Bank Śląski S.A.	6 220 000,00	PLN	6 220 000,00	4 897 567,20	784 944,00	WIBOR 1M plus marża banku	mar.32
ING Bank Śląski S.A.	2 740 000,00	PLN	2 740 000,00	1 954 428,39	396 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.30
Millennium Bank S.A.	600 000,00	PLN	600 000,00	0,00	594 835,78	WIBOR 1M plus marża banku	lut.25
Millennium Bank S.A.	6 500 000,00	PLN	6 500 000,00	0,00	6 399 817,69	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
Millennium Bank S.A.	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	1 256 000,00	2 509 474,26	WIBOR 1M plus marża banku	cze.26
PKO BP	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	0,00	24 773 597,28	WIBOR 1M plus marża banku	gru.25

PKO BP	3 440 000,00	EUR	14 699 120,00	9 219 252,60	1 837 389,83	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
PKO BP	3 500 000,00	PLN	3 500 000,00	2 488 003,91	790 465,20	WIBOR 1M plus marża banku	lut.29
PKO Leasing S.A.	156 275,00	EUR	667 763,07	443 898,85	126 586,30	EURIBOR 1M plus marża banku	wrz.28
ING Lease Sp. z o.o.	1 362 419,10	EUR	5 821 616,81	4 921 370,74	723 769,76	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	840 600,00	EUR	3 591 883,80	3 045 032,14	454 787,35	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
ING Lease Sp. z o.o.	671 920,00	EUR	2 871 114,16	2 314 569,97	357 477,47	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Lease Sp. z o.o.	103 600,00	EUR	442 682,80	357 156,27	55 090,21	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	857 184,20	EUR	3 662 748,09	2 918 735,98	464 900,90	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.31
PKO Leasing S.A.	245 246,20	EUR	1 047 937,01	845 274,52	132 472,02	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.31
Romuald Kalyciok*	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	99 552,79	WIBOR 3M plus marża	gru.25
Romuald Kalyciok*	3 260 000,00	PLN	3 260 000,00	0,00	34 998,82	WIBOR 3M plus marża	gru.25
Razem				45 522 301,15	55 742 307,47		

* pożyczki, których kapitał został już rozliczony, do spłaty pozostają naliczone odsetki.

Zabezpieczenia umów kredytowych na majątku Spółki:

Hipoteki na nieruchomościach własnych				
Lp.	Nr księgi wieczystej	Hipoteka	Wartość zabezpieczenia	Pierwszeństwo
1.	GL1R/00041868/8	Hipoteka umowna	8 700 000,00 zł	ING Bank Śląski
2.	GL1R/00041868/8	Hipoteka umowna	3 050 880,00 €	ING FINANCE Sp. z o.o.
3.	GL1R/00058619/0	Hipoteka umowna	6 400 000,00 zł	ING Bank Śląski
4.	GL1R/00043694/1	Hipoteka łączna	59 250 000,00 zł	PKO BP
5.	GL1R/00038821/3	Hipoteka łączna		
6.	GL1R/00039126/8	Hipoteka łączna		
7.	GL1R/00052657/6	Hipoteka łączna		
8.	GL1R/00063028/8	Hipoteka łączna		
9.	GL1R/00039481/4	Hipoteka łączna	16 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
10.	GL1R/00031268/9	Hipoteka umowna		
11.	GL1R/00039068/3	Hipoteka umowna	12 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
12.	GL1R/00059576/3	Hipoteka umowna	20 355 000,00 zł	ING Bank Śląski

Zastawy na majątku Spółki				
Lp.	Zastawnik	Przedmiot zastawu	Najwyższa suma zabezpieczenia	Numer w Rejestrze zastawów
1.	PKO BP	Zapasy	54 000 000,00 zł	2705337
2.	ING Bank Śląski S.A.	Linia technologiczna do produkcji zasobników	2 250 000,00 €	2661691
3.	ING Bank Śląski S.A.	Linia technologiczna do produkcji zasobników	3 825 000,00 €	2729251
4.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w USD	5 160 000,00 €	2740920
5.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w PLN	5 160 000,00 €	2741230
6.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w EUR	5 160 000,00 €	2741238
7.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w CNY	5 160 000,00 €	2743186
8.	PKO Leasing S.A.	Zrobotyzowane stanowisko spawalnicze	234 412,50 €	2781819
9.	ING Bank Śląski S.A.	Maszyny będące własnością SUNEX S.A. zlokalizowane ul. Piaskowa 4a, Racibórz	4 110 000,00 zł	2771242
10.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Linia do nawijania włókien	2 043 000,00 €	2772627
11.	PKO Leasing S.A.	Piec ciągły AIRTEC AHT 14730-EK-SO	1 260 900,00 €	2800124
12.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Centrum obróbcze CNC Genos M460VE-e TATUNG - OKUMA	155 400,00 €	2786813
13.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Prostowarka wstęgi CRM 200 CH	1 007 880,00 €	2785642
14.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Prasa mimośrodowa dwukolumnowa mod. T-250 DM-SBV	1 007 880,00 €	2786011
15.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Podajnik AP6 200	1 007 880,00 €	2786015
16.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Odwijak SMC50	1 077 880,00 €	2788591
17.	PKO Leasing S.A.	Automatyczny regał magazynowy Baumalog	1 285 776,30 €	2791546
18.	PKO Leasing S.A.	Wirnikowe urządzenie śrutownicze Cogeim Europe	1 285 776,30 €	2792207
19.	PKO Leasing S.A.	Wykrawarka rewolwerowa Euromac	1 285 776,30 €	2792306
20.	PKO Leasing S.A.	Hydrauliczna prasa krawędziowa Vimercati	1 285 776,30 €	2792303
21.	PKO Leasing S.A.	Zrobotyzowany system spawający z systemem wizyjnym do kontroli jakości Propoint	1 285 776,30 €	2792383
22.	PKO Leasing S.A.	Automatyczna giętarka bębnowa do nawijania węzownic LUKA	1 502 157,45 zł	2793356
23.	Bank Millennium S.A.	Maszyna automatyczna typ TOP1100 Plus TR81/400 CN, marka: SINICO TOP 1100CNC PLUS	960 000,00 zł	2800803

Pozostałe zabezpieczenia umów kredytowych stanowią weksle, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, cesje praw z polis ubezpieczenia majątku wskazanego w powyższych tabelach oraz gwarancje BGK. Informacje podane w powyższych zestawieniach zawierają salda zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek wraz z kwotą odsetek.

3.2.12 Leasingi

Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Długoterminowe	3 496 977,03	3 778 450,15
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	1 309 014,44	1 579 353,10
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - PWUG	2 187 962,59	2 199 097,05
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-
Krótkoterminowe	1 240 308,95	1 317 478,82
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	1 229 174,49	1 303 445,07
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - PWUG	11 134,46	14 033,75
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-

3.2.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 049 088,43	11 215 544,74
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 591 197,94	1 782 042,47
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	5 326 500,34	2 732 630,82
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	1 240 151,77	996 538,80
Razem zobowiązania krótkoterminowe	27 206 938,48	16 726 756,83

Pozycja pozostałe zobowiązania na dzień 31.03.2025 r. obejmuje w szczególności zaliczki otrzymane przez SUNEX S.A. na dostawy w wartości 1 032 080,23 PLN.

3.2.14 Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe

Przychody przyszłych okresów - dotacje	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Dotacje - część długoterminowa	7 905 724,15	7 462 622,72
Dotacje - część krótkoterminowa	1 233 266,04	1 254 627,93
Razem	9 138 990,19	8 717 250,65

3.2.15 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W Grupie kapitałowej SUNEX zarówno w pierwszym kwartale 2025 roku, jak i w 2024 roku, nie wystąpiła istotna działalność zaniechana.

W pierwszym kwartale 2025 roku rozpoczęto rozmowy dotyczące potencjalnej sprzedaży udziałów spółki stowarzyszonej Vessun Sp. z o.o. Składnik aktywów obejmuje 476 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, stanowiących 8,65 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. z siedzibą w Raciborzu (KRS 0000100971).

Wartość bilansowa udziałów (wykazanych w pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży), wycenionych według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości wynosi 311 295,80 PLN.

W dniu 10 kwietnia 2025 r., SUNEX zbyła 476 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, stanowiących 8,65 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna. Cena zbycia udziałów została ustalona na kwotę 311.780,00 PLN i jest płatna przez potrącenie wzajemnych wierzytelności i zobowiązań.

Jednocześnie Zarząd Emitenta powziął wiadomość o podobnej transakcji zbycia dokonanej przez podmiot dominujący wobec Emitenta - Polską Ekologię sp. z o.o. Przedmiotem tej transakcji jest zbycie 22,25 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo.

W 2024 roku nie aktywa zakwalifikowane jako aktywa do sprzedaży nie wystąpiły. Zarówno w 2025 roku, jak i w 2024 roku nie było również zobowiązań zakwalifikowanych jako zobowiązania przeznaczone do sprzedaży.

3.2.16 Przychody ze sprzedaży

Spółka SUNEX S.A. klasyfikuje swoje przychody jako przychody ze świadczeń spełnianych w danym momencie. W okresie I kwartału 2025 r., podobnie jak i w 2024 r., Spółka nie wykazywała przychodów z działalności, którą należało zakwalifikować jako świadczenia spełniane w czasie. Zatem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka nie wykazuje aktywów i zobowiązań z tytułu umów.

Przychody ze sprzedaży (działalność kontynuowana)	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	23 168 713,87	21 585 167,83
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 648 155,12	2 190 992,50
Razem przychody ze sprzedaży	24 816 868,99	23 776 160,33

Spółka realizuje sprzedaż do odbiorców krajowych i zagranicznych. Większość dostaw zagranicznych to sprzedaż do odbiorców na rynku niemieckim i austriackim.

Informacje dotycząca obszarów geograficznych za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Przychody ze sprzedaży do obszaru geogr.	Aktywa trwałe posiadane w obszarze geogr.
Polska	5 003 334,47	126 345 264,61
Niemcy	16 817 409,14	10 979 756,07
Austria	2 270 540,70	20 969 445,62
Pozostałe kraje	725 584,68	-
Ogółem	24 816 868,99	158 294 466,30

Informacje dotycząca obszarów geograficznych za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Przychody ze sprzedaży do obszaru geogr.	Aktywa trwałe posiadane w obszarze geogr.
Polska	5 718 486,95	116 582 296,63
Niemcy	14 095 590,81	114 344,62
Austria	2 591 261,30	20 249 130,00
Pozostałe kraje	1 370 821,27	-
Ogółem	23 776 160,33	136 945 771,25

3.2.17 Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Amortyzacja	1 919 675,23	1 855 684,29
Zużycie materiałów i energii	14 943 260,48	13 370 382,75
Usługi obce	2 754 047,79	3 613 703,78
Podatki i opłaty	319 141,00	423 072,47
Wynagrodzenia	6 017 192,63	6 351 629,04
Świadczenia na rzecz pracowników	1 178 171,32	1 386 035,61
Pozostałe koszty rodzajowe	685 123,23	397 317,72
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 214 580,16	1 569 636,68
Razem koszty według rodzaju	29 031 191,84	28 967 462,34
Korekty:		
Zmiana stanu produktów	(298 985,31)	(1 771 847,76)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	(51 460,88)	(180 861,00)
Koszty sprzedaży	(2 907 425,40)	(3 453 562,29)
Koszty ogólnego zarządu	(2 450 120,69)	(3 194 499,00)
Razem koszty operacyjne	23 323 199,56	20 366 692,29

Koszt własny sprzedaży	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22 108 619,40	18 797 055,61
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 214 580,16	1 569 636,68
Razem koszty operacyjne	23 323 199,56	20 366 692,29

3.2.18 Instrumenty finansowe

W I kwartale 2025 r. nie dokonano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2025 do 31.03.2025	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe	
	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Klasy instrumentów finansowych					
Należności z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF 7	18 329 463,65	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	982 399,28	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	-	-	-	97 726 848,22	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	4 737 285,98	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	-	-	19 049 088,43	-

Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2024 do 31.12.2024	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe	
	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Klasy instrumentów finansowych					
Należności z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF 7	14 880 138,07	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	115 266,67	-	-	-	-
Środki pieniężne	676 126,57	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	-	-	-	101 264 608,62	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	5 095 928,97	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	-	-	11 215 544,74	-

3.2.19 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych.

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - objęte konsolidacją	Objęte konsolidacją				
	Jednostka dominująca	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia
za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025					
Sprzedaż	-	-	1 600 181,26	10 749,29	-
Zakup	-	-	279 285,72	231 563,21	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
stan na dzień 31.03.2025					
Należności	-	-	3 952 147,36	-	-
Zobowiązania	-	-	169 298,22	251 831,51	-
Zapłacone zaliczki	-	-	207 725,00	-	-
Otrzymane zaliczki	-	-	813 008,13	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - objęte konsolidacją	Objęte konsolidacją				
	Jednostka dominująca	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia
za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024					
Sprzedaż	-	-	1 728 517,42	10 671,22	-
Zakup	-	-	576 420,70	225 020,90	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	940,40	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
stan na dzień 31.12.2024					
Należności	-	-	2 993 863,60	-	-
Zobowiązania	-	-	132 174,88	59 378,26	-
Otrzymane zaliczki	-	-	813 008,13	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-

W tabeli opisującej obroty i salda z podmiotami powiązanymi nie objętymi konsolidacją pozycja „Kluczowy personel kierowniczy” obejmuje działalność gospodarczą prowadzoną przez osobę zarządzającą jednostką.

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - nie objęte konsolidacją	Nie objęte konsolidacją						
	Jednostka dominująca	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia	Kluczowy personel kierowniczy	Pozostałe podmioty powiązane
za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025							
Sprzedaż	2 588 846,65	-	472 262,43	-	-	27 585,87	-
Zakup	244 857,14	-	-	-	-	607 494,31	9 238,54
Przychody z tytułu odsetek	1 944,21	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	-
stan na dzień 31.03.2025							
Należności	9 220 041,46	-	985 840,69	-	-	76 800,00	-
Zobowiązania	-	-	-	-	-	2 453 364,39	214 463,00
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - nie objęte konsolidacją	Nie objęte konsolidacją						
	Jednostka dominująca	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia	Kluczowy personel kierowniczy	Pozostałe podmioty powiązane
za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024							
Sprzedaż	2 596 696,47	-	-	-	-	8 386,64	-
Zakup	176 910,21	-	-	-	-	831 526,42	13 267,97
Przychody z tytułu odsetek	5 481,08	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	-
stan na dzień 31.12.2024							
Należności	9 789 764,59	-	623 561,62	-	-	95 100,00	-
Zobowiązania	-	-	-	-	-	1 758 572,21	8 699,18
Pożyczki udzielone	115 266,67	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-

Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki bez Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025			Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024		
	Wynagr. podstawowe	Premie	Inne	Wynagr. podstawowe	Premie	Inne
Zarząd	375 126,00	-	2 225,32	1 063 746,90	-	20 378,77

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
Członkowie Rady Nadzorczej	20 280,90	54 355,16
Członkowie Rady Nadzorczej – z umowy o pracę (zatrudnienie w spółce)	-	18 411,75

3.2.20 Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki na dzień 31.03.2025 r.:

Gwarancje, poręczenia udzielone				
Lp.	Gwarant/Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia
1.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2018/00001466/00
2.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 970 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2019/00001718/00
3.	SUNEX S.A./Gloobi GmbH*	Pieniężna	330 015,83 €	Zabezpieczenie finansowania zakupu środków trwałych
4.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	1 150 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485000000
5.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	40 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005001
6.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	200 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005000
7.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	181 955,60 €	Zabezpieczenie kredytu nr 79119042000
8.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	105 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485002350

*Poprzednio SUNEX GmbH (nazwa firmy zmieniona w roku 2024r.)

Weksle wystawione na rzecz podmiotów innych niż banki i podmiot z sektora leasingu						
Lp.	Podmiot, na rzecz którego wystawiono zobowiązanie (weksel)	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Kwota zobowiązania (Suma wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	27.05.2019	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	POIR.03.02.01-24-0006/18-00

2.	Wilo Polska	in blanco	nieokreślona	29.07.2016	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3.	Instalbud Janosz S.J.	in blanco	nieokreślona	31.01.2014	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	23.09.2019	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA RPSL.01.02.00-24-00BH/19-00
5.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	72 479,96 zł	21.02.2020	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA-RPSL.03.05.03-24-035B/19-00
6.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	01.03.2021	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	Umowa o dofinansowanie UDA-RPSL.01.02.00-24-0B50/20-00
7.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	11.01.2022	Po upływie terminu trwałości Projektu określonego w umowie o dofinansowanie projektu.	Umowa o dofinansowanie Projektu nr POIR.01.01.01-00-1064/21-00
8.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	05.09.2024	Okres realizacji projektu oraz 5 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu.	Umowa o dofinansowanie projektu nr FENG.01.01-IP.01-0058/23

Weksle otrzymane						
Lp.	Podmiot, przez którego wystawiono weksel	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Suma należności (wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1.	Odbiorca 1	In blanco bez protestu	nieokreślona	02.04.2014	Okres trwania umowy	Umowa najmu z dnia 02.04.2014r.
2.	Odbiorca 2	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3.	Odbiorca 3	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4.	Odbiorca 4	In blanco bez protestu	nieokreślona	24.08.2009	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego

Akredytywy				
Lp.	Rodzaj akredytywy	kwota akredytywy	Waluta zobowiązania	Maksymalna wartość zobowiązania
1.	Importowa akredytywa dokumentowa	16 022,29	EUR	16 022,29
2.	Importowa akredytywa dokumentowa	233 047,35	USD	233 047,35
3.	Importowa akredytywa dokumentowa	52 337,00	USD	52 337,00

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki na dzień 31.12.2024 r.:

Gwarancje, poręczenia udzielone				
Lp.	Gwarant/Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia

1.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2018/00001466/00
2.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 970 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2019/00001718/00
3.	SUNEX S.A./ Gloobi GmbH*	Pieniężna	330 015,83 €	Zabezpieczenie finansowania zakupu środków trwałych
4.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	1 150 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485000000
5.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	40 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005001
6.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	200 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005000
7.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	181 955,60 €	Zabezpieczenie kredytu nr 79119042000
8.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	105 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485002350

*Poprzednio SUNEX GmbH (nazwa firmy zmieniona w roku 2024r.)

Weksle wystawione na rzecz podmiotów innych niż banki i podmiot z sektora leasingu						
Lp.	Podmiot, na rzecz którego wystawiono zobowiązanie (weksel)	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Kwota zobowiązania (Suma wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	27.05.2019	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	POIR.03.02.01-24- 0006/18-00
2.	Wilo Polska	in blanco	nieokreślona	29.07.2016	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupińskiego
3.	Instalbud Janosz S.J.	in blanco	nieokreślona	31.01.2014	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupińskiego
4.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	23.09.2019	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA RPSL.01.02.00-24- 00BH/19-00
5.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	72 479,96 zł	21.02.2020	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA-RPSL.03.05.03-24- 035B/19-00
6.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	01.03.2021	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	Umowa o dofinansowanie UDA- RPSL.01.02.00-24- 0B50/20-00
7.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	11.01.2022	Po upływie terminu trwałości Projektu określonego w umowie o dofinansowanie projektu.	Umowa o dofinansowanie Projektu nr POIR.01.01.01-00- 1064/21-00
8.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	05.09.2024	Okres realizacji projektu oraz 5 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu.	Umowa o dofinansowanie projektu nr FENG.01.01- IP.01-0058/23

Weksle otrzymane						
Lp.	Podmiot, przez którego wystawiono weksel	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Suma należności (wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1.	Odbiorca 1	In blanco bez protestu	nieokreślona	02.04.2014	Okres trwania umowy	Umowa najmu z dnia 02.04.2014r.
2.	Odbiorca 2	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3.	Odbiorca 3	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4.	Odbiorca 4	In blanco bez protestu	nieokreślona	24.08.2009	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego

Akredytywy				
Lp.	Rodzaj akredytywy	kwota akredytywy	Waluta zobowiązania	Maksymalna wartość zobowiązania
1.	Importowa akredytywa dokumentowa	16 022,29	EUR	16 022,29
2.	Importowa akredytywa dokumentowa	233 047,35	USD	233 047,35
3.	Importowa akredytywa dokumentowa	52 337,00	USD	52 337,00

3.2.21 Połączenia jednostek gospodarczych i opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

W dniu 20.03.2025 r. SUNEX S.A. zakupiła od spółki zależnej Drolsbach GmbH & Co 100 % udziałów podmiotu Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH (jedynego komplementariusza Drolsbach GmbH & Co) za kwotę 30 000,00 euro, w ramach przekształcenia formy prawnej podmiotu Drolsbach na spółkę GmbH – t.j. odpowiednik spółki z o.o. na prawie niemieckim. W tym samym dniu dokonano podwyższenia kapitału spółki Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH z dotychczasowej wysokości 25 000,00 euro o kwotę 100,00 euro.

W dniu 10 kwietnia 2025 r., SUNEX zbyła 476 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, stanowiących 8,65 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna. Cena zbycia udziałów została ustalona na kwotę 311.780,00 PLN i jest płatna przez potrącenie wzajemnych wierzytelności i zobowiązań.

Jednocześnie Zarząd Emitenta powziął wiadomość o podobnej transakcji zbycia dokonanej przez podmiot dominujący wobec Emitenta – Polską Ekologię sp. z o.o. Przedmiotem tej transakcji jest zbycie 22,25 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna.

3.2.22 Ustalenie wartości godziwej

Aktywami wycenianymi w wartości godziwej są nieruchomości inwestycyjne będące własnością SUNEX S.A.

SUNEX S.A. kwalifikuje do nieruchomości inwestycyjnych wycenianych na poziomie 2 budynek administracyjno-biurowy wraz z gruntem położony w Raciborzu przy ul. Piaskowej 4, a do wycenianych na poziomie 3 – komin usytuowany na terenie zakładu SUNEX S.A. w Raciborzu.

Szczegóły dotyczące sposobu wyceny zostały podane w Nocie „Nieruchomości inwestycyjne”.

Hierarchia wartości godziwej	Stan na dzień 31.03.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
Aktywa finansowe	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty wbudowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-	-	-
Akcje nienotowane	-	-	-	-	-	-
Umarzalne obligacje	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	720 360,00	258 000,00	-	720 360,00	258 000,00
Razem	-	720 360,00	258 000,00	-	720 360,00	258 000,00
Zobowiązania finansowe	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty wbudowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-

Dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.

Dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio.

Dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

3.2.23 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 2025 r. nie odnotowano nietypowych pozycji wpływających na pozycje bilansowe, wynik netto czy przepływy pieniężne.

3.2.24 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Informacja podana w Rozdziale II Raportu.

3.2.25 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- stan na początek okresu	8 991 575,00	4 733 233,00
- zwiększenia	269 923,00	535 498,00
- zmniejszenia	-	-
- stan na koniec okresu	9 261 498,00	5 268 731,00
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy:		

- stan na początek okresu	3 078 414,00	3 239 897,00
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	(30 531,00)	(131 309,00)
- stan na koniec okresu	3 047 883,00	3 108 588,00

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

Na dzień 31.03.2025r. SUNEX S.A. nie ma istotnych kwot otwartych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, gdyż płatności realizowane są zgodnie z terminami - z uwzględnieniem wykorzystania kredytów inwestycyjnych.

3.2.27 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W I kwartale 2025 roku brak istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych. W dniu 30.12.2024. Emitent otrzymał pozew od jednego z dostawców opiewający na kwotę 1,31 tys. PLN. Na dzień przekazania raportu do publikacji do pozwu przesłano sprzeciw Spółki, nie są znane terminy ewentualnych rozstrzygnięć w sprawie.

Sprawa dotyczy zamówienia na towar (komponenty do produkcji) z których Spółka zrezygnowała, stojąc na stanowisku, że zamówienie (będące przedmiotem sporu) nie było skuteczne i Spółka nie była zobowiązana do odebrania towaru. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy Spółka będzie zobowiązana do odebrania od dostawcy komponentów, które będzie w stanie wykorzystać w produkcji, a kwota ta nie będzie miała wpływu na wynik finansowy Spółki.

3.2.28 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W roku 2025 r. Spółka nie dokonywała korekty błędów poprzednich okresów.

3.2.29 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)

Informacja podana w Rozdziale II Raportu.

3.2.30 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 terminowo. Nie naruszono żadnych istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki. Naruszenia kowenantów bankowych na bieżąco obejmowane są waiverami przez banki finansujące Emitenta. Warunki kredytowania i harmonogramy spłat nie zostały zmienione.

3.2.31 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2025 r. nie dokonywano takich transakcji.

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

Informacja podana w Rozdziale II Raportu.

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

Informacja podana w Rozdziale II Raportu.

3.2.34 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

Spółka SUNEX S.A. nie publikowała prognoz na rok 2025.

3.2.35 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 SUNEX S.A. na dzień 31.03.2025 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu kształtowała 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*	11 771 645	10 000 000	16 771 645	22,43%	52,81%	36,64%	61,45%
	B	4 771 645		4 771 645		21,41%		17,48%	
	E	2 000 000		2 000 000		8,97%		7,33%	
Romuald Kalyciok	B	3 502 500		3 502 500		15,71%		12,83%	
Pozostali	B	7 017 390		7 017 390		31,48%		25,71%	
Razem		22 291 535		27 291 535		100%		100%	

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

**podmiot w którym Prezes Zarządu Spółki pełni funkcję Prezesa Zarządu oraz posiada 250.620 sztuk udziałów stanowiących 97,28% udziału w kapitale zakładowym

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w zakresie tej struktury.

3.2.36 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

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

Osoba	Pełniona funkcja	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ
Romuald Kalyciok (pośrednio przez Polska Ekologię Sp. z o.o.)	Prezes Zarządu	A B E	5 000 000 4 771 645 2 000 000	10 000 000 4 771 645 2 000 000
Romuald Kalyciok (bezpośrednio)	Prezes Zarządu	B	3 502 500	3 502 500
Marek Kossmann	Członek Zarządu	Nie posiada	Nie posiada	Nie posiada
Janusz Kędziora	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada	Nie posiada
Piotr Halczak	Sekretarz Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada	Nie posiada
Daniel Kalyciok	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada	Nie posiada
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada	Nie posiada
Janusz Antonik	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada	Nie posiada

3.2.37 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

Informacja podana w Rozdziale II Raportu.

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

Informacja podana w Rozdziale II Raportu.

Niniejsze Skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe zatwierdzono do publikacji w dniu 29.05.2025 r.

Romuald Kalyciok

Prezes Zarządu SUNEX S.A.

Marek Kossmann

Członek Zarządu SUNEX S.A.

Sylwia Czech

Główna Księgowa

