

Jednostkowy Raport Kwartalny SUNEX S.A. I kwartał 2015 r.

(dane za okres od 01-01-2015r. do 31-03-2015r.)



DATA SPORZĄDZENIA RAPORTU KWARTALNEGO

Racibórz, 14.05.2015r.

Raport spółki SUNEX S.A. za I kwartał roku 2015 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



SPIS TREŚCI:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	2
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2015R.	3
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU W TYM INFORMACJA O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.	9
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	12
5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE.	15
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDYWANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAMEM ICH REALIZACJI.	15
7. INFORMACJA O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.	15
8. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	16
9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	16
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	16
11. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	17

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa (firma):	SUNEX S.A
Kraj:	Polska
Siedziba:	Racibórz
Adres siedziby:	ul. Piaskowa 7
Numer KRS:	0000375404
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	277950758
NIP:	639-18-14-766
Telefon:	32 414-92-12
Fax:	32 414-92-13
Poczta e-mail:	info@sunex.pl
Strona www:	http://www.sunex.pl
Ilość akcji:	Seria A 150 000 000 sztuk Seria B 10 000 000 sztuk Seria C 1 232 278 sztuk Seria D 1 100 002 sztuk Razem 162 332 280 sztuk
Zarząd:	Romuald Kalyciok, Prezes Zarządu

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2015R.

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku zostało sporządzone na podstawie polskich zasad rachunkowości i zawiera:

- Wybrane dane finansowe,
- Bilans na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 marca 2014 roku,
- Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku oraz za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku oraz za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku oraz za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe kwartalnego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku Spółki Sunex S.A. w tysiącach złotych wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego.

L.p.	Wybrane dane finansowe	Za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	Za okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
		w tys. zł	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 021,82	6 027,06
II	Zysk (strata) na sprzedaży brutto	396,22	686,23
III	Zysk (strata) na sprzedaży netto	-548,61	-294,81
VI	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-430,78	-151,93
VI	Zysk (strata) netto	-260,71	-335,33
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	632,33	-816,35
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-161,29	-217,08
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-322,33	1 036,20
IX	Przepływy pieniężne netto razem - zmiana stanu środków pieniężnych	148,72	2,71
X	Aktywa razem	39 520,51	42 289,97
XI	Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	3 603,25	3 640,45
XII	Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	11 144,06	13 858,19
XIII	Kapitał własny	21 423,18	20 375,82
XIV	Kapitał zakładowy	16 233,23	16 233,23

Bilans Aktywa

Lp.	AKTYWA	Stan na 31.03.2015r.	Stan na 31.03.2014r.
		zł	
A.	Aktywa trwałe	28 049 440,39	29 284 607,95
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 745 643,72	6 130 274,33
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 550 716,81	1 790 525,66
2.	Wartość firmy	3 442 150,82	3 669 105,82
3.	Inne wartości niematerialne	752 776,09	670 642,85
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	19 535 566,53	19 689 910,31
1.	Środki trwałe	17 705 230,36	18 189 127,22
2.	Środki trwałe w budowie	1 830 336,17	1 500 783,09
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	2 374 310,38	3 002 529,71
1.	Nieruchomości	694 668,75	606 165,30
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 679 641,63	2 396 364,41
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	393 919,76	461 893,60
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	185 044,00	220 442,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	208 875,76	241 451,60
B.	Aktywa obrotowe	11 471 065,19	13 005 371,94
I.	Zapasy	5 339 563,10	6 856 506,16
1.	Materiały	2 188 722,41	3 172 828,60
2.	Półprodukty i produkty w toku	631 105,35	745 229,11
3.	Produkty gotowe	1 576 110,06	2 232 441,50
4.	Towary	943 625,28	703 479,51
5.	Zaliczki na dostawy	-	2 527,44
II.	Należności krótkoterminowe	5 461 130,20	4 560 467,50
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 126 859,19	1 558 393,57
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 334 271,01	3 002 073,93
III.	Inwestycje krótkoterminowe	157 941,31	1 164 393,45
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	157 941,31	1 164 393,45
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	512 430,58	424 004,83
	RAZEM AKTYWA	39 520 505,58	42 289 979,88

Bilans Pasywa

Lp.	PASYWA	Stan na 31.03.2015r.	Stan na 31.03.2014r.
		zł	
A.	Kapitał (fundusz) własny	21 423 180,47	20 375 821,32
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	16 233 228,00	16 233 228,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 091 580,18	3 220 804,39
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 359 083,76	1 257 117,57
IX.	Zysk (strata) netto	-260 711,47	-335 328,64
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Kapitały mniejszości	-	-
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 097 325,11	21 914 158,56
I.	Rezerwy na zobowiązania	296 518,60	258 127,00
1.	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	203 077,00	258 127,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	93 441,60	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 603 254,25	3 640 458,69
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 603 254,25	3 640 458,69
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 144 060,15	13 858 195,97
1.	Wobec jednostek powiązanych	71 128,79	35 184,45
2.	Wobec pozostałych jednostek	11 072 931,36	13 810 690,01
3.	Fundusze specjalne	-	12 321,51
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 053 492,11	4 157 376,90
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 053 492,11	4 157 376,90
	RAZEM PASYWA	39 520 505,58	42 289 979,88

Rachunek zysków i strat (kalkulacyjny)

Lp.	Treść	Za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	Za okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
		zł	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 021 822,87	6 027 061,74
-	od jednostek powiązanych	1 027 085,60	1 394 765,52
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 945 646,20	5 142 540,39
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 076 176,67	884 521,35
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 625 601,32	-5 340 832,94
-	jednostkom powiązanym	810 856,28	-1 100 799,75
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	4 758 186,34	-4 662 826,60
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	867 414,98	-678 006,34
C.	Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	396 221,55	686 228,80
D.	Koszty sprzedaży	593 963,15	-520 107,63
E.	Koszty ogólnego zarządu	350 872,06	-460 931,33
F.	Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-548 613,66	-294 810,16
G.	Pozostałe przychody operacyjne	309 995,85	616 140,63
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	127 274,41	170 443,55
III.	Inne przychody operacyjne	182 721,44	445 697,08
H.	Pozostałe koszty operacyjne	192 162,33	-473 264,22
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	192 162,33	-473 264,22
I.	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-430 780,14	-151 933,75
J.	Przychody finansowe	274 938,15	14 656,70
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	682,33	14 656,70
-	od jednostek powiązanych	515,77	13 160,07
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	274 255,82	-
K.	Koszty finansowe	104 869,48	-161 661,59
I.	Odsetki, w tym:	104 869,48	-131 707,92
-	dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	-	-29 953,67
L.	Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	-260 711,47	-298 938,64
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
N.	Zysk/(Strata) brutto	-260 711,47	-298 938,64
O.	Podatek dochodowy	-	-36 390,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R.	Zysk/(Strata) netto	-260 711,47	-335 328,64

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

L.p.	Treść	Za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	Za okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
		zł	
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	-260 711,47	-335 328,64
II.	Korekty razem	893 042,55	-481 019,25
1.	Amortyzacja	407 475,45	286 227,30
2.	(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	-180 231,41	-25 474,85
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	107 149,60	109 395,94
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	-194 675,42	13 132,00
6.	Zmiana stanu zapasów	647 979,24	-147 544,30
7.	Zmiana stanu należności	-2 243 603,40	-655 277,41
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 102 867,80	19 788,03
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	326 400,29	-81 265,96
10.	Inne korekty	-80 319,60	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II)	632 331,08	-816 347,89
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	-	181 634,11
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3.	Zbycie aktywów finansowych	-	181 634,11
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	161 286,39	-398 715,26
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	161 286,39	-391 609,86
2.	Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3.	Na aktywa finansowe	-	-7 105,40
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-161 286,39	-217 081,15
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	140 794,85	1 723 236,32
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji) akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	1 631 959,79
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	140 794,85	91 276,53
II.	Wydatki	463 122,76	-687 036,29
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	352 500,24	-549 000,14
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-28 640,21
8.	Odsetki	104 869,48	-109 395,94
9.	Inne wydatki finansowe	5 753,04	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-322 327,91	1 036 200,03
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	148 716,78	2 770,99
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-	2 711,68
-	-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-59,31
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	9 224,53	1 109 611,94
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/-D),W TYM:	157 941,31	1 112 323,62
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Treść	Za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	Za okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
		zł	
I.	Kapitał własny na początek okresu	21 683 890,94	20 711 149,96
Ia.	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	21 683 890,94	20 711 149,96
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	16 233 228,00	16 233 228,00
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	-	-
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	16 233 228,00	16 233 228,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3.	Akcje własne na początek okresu	-	-
3.1.	Akcje własne na koniec okresu	-	-
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	4 091 580,18	3 220 804,39
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	-
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 091 580,18	3 220 804,39
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7.	Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 359 083,76	1 257 117,57
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 359 083,76	1 257 117,57
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 359 083,76	1 257 117,57
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 359 083,76	1 257 117,57
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7.	Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 359 083,76	1 257 117,57
8.	Wynik netto	-260 711,47	-335 328,64
II.	Kapitał własny na koniec okresu	21 423 180,47	20 375 821,32
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 423 180,47	20 375 821,32

3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU W TYM INFORMACJA O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2013 r. Nr 330 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegają urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

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

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

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia. Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

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

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

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczone do długoterminowych inwestycji wycenia się według ceny nabycia a na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej. Różnice będące efektem aktualizacji wyceny do poziomu cen rynkowych lub inaczej określonej wartości godziwej odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat, odpowiednio w pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

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

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Materiały i towary wyceniane są według cen zakupu. Do rozchodu stosuje się zasadę przeciętnych cen.

Produkcja w toku wyceniana jest według ceny ewidencyjnej skorygowanej o odchylenia od cen ewidencyjnych.

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

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

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

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

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

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

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

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań;
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku;
- zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia;

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej;
- zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

Dane porównawcze za I kwartał roku 2014 zostały sporządzone na podstawie danych finansowych prezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2014. Różnice pomiędzy ww. danymi mogą wynikać z korekt przeprowadzonych w okresie pomiędzy publikacją raportu a zatwierdzeniem sprawozdania finansowego.

4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.

Przychody ze sprzedaży

- W I kwartale 2015 roku Emitent zrealizował przychody ze sprzedaży w przeliczeniu na walutę krajową na poziomie 6.021,82 tys. PLN, w porównaniu do 6.027,06 tys. PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego. Należy przy tym zaznaczyć, iż Emitent odnotował wzrost sprzedaży zagranicznej, głównie na rynek niemiecki, w wysokości 6,5%. Pewien wpływ na wycenę przychodów w PLN miał przy tym niższy średni kurs euro, aniżeli w okresie porównywalnym. Jednocześnie odnotowano niższą sprzedaż na rynku polskim, gdyż podobnie jak w drugiej połowie 2014 roku, oczekiwano na uruchomienie programu Prosument. Program ten dla inwestorów indywidualnych został ostatecznie uruchomiony 24.04.2015r., a dystrybutorzy rozpoczęli zakupy związane z planowaniem uruchomieniem programu w marcu 2015 roku.
- W dniach 10-14 marca 2015 Emitent miał okazję zaprezentować swoje produkty, jako wystawca, na największych międzynarodowych targach branży klimatyzacji,

wentylacji, ogrzewania, a także instalacji wodnych i sanitarnych ISH Frankfurt. Spółka miała okazję prezentacji szeregu innowacyjnych produktów branży energii odnawialnych. Zdecydowanie największą uwagę zwracała nowoczesna, wysokowydajna i inteligentna pompa ciepła NEXUS z klasą energetyczną A+ oraz kotłownia solarna.

- Na rynku niemieckim, który pozostaje głównym rynkiem zbytu wyrobów Emitenta w I kwartale 2015 roku występowała sytuacja wyczekiwania na powrotne uruchomienie wsparcia dla instalacji, które mają służyć jedynie podgrzewaniu ciepłej wody użytkowej (bez podgrzewania centralnego ogrzewania). Jednocześnie w I kwartale 2015 roku zapowiedziano w Niemczech zwiększenie od dnia 01.04.2015r. wsparcia dla instalacji kolektorów słonecznych do 2.000 euro wobec dotychczasowych 1.500 euro. Zgodnie z wyjaśnieniami *Bundesministerium für Wirtschaft und Energie* (Ministerstwa Gospodarki i Energii) głównym powodem tej zmiany było niezrealizowanie przez Niemcy politycznych celów: udział energii odnawialnej w końcowym zużyciu energii do ogrzewania i chłodzenia wzrósł od 2012 roku jedynie do 9,9%. Zmiana jest konieczna do realizacji ambitnego celu 14% do 2020 roku.

Działalność CSR

- Zakończono realizację projektu w ramach Szwajcarsko – Polskiego Programu Współpracy: „Odpowiedzialny rozwój i wzmocnienie konkurencyjności Sunex SA, poprzez realizację strategii CSR w trzech obszarach: środowisko naturalne, relacje z personelem oraz zaangażowanie społeczne” w ramach Umowy o dofinansowanie nr 86/SPPW/DPP/2014 z dnia 11.06.2014r. Spółka zrealizowała pełen zakres projektu, który obejmował wydatki kwalifikowane w łącznej wysokości 117 200,00zł, z czego udział dofinansowania wyniósł 76 020,00zł. Najistotniejszymi działaniami zrealizowanymi w ramach projektu są:
 - Badania innowacyjnego produktu – pompy ciepła zgodnie z wymogami EHPA,
 - Re-certyfikacja ISO zgodnie z normami PN-EN ISO 9001:2009 oraz PN:EN ISO 140001:2005,
 - Wymiana systemu oświetlenia hal produkcyjnych na nowoczesny, energooszczędny system LED,
 - Wdrożenie zrównoważonego łańcucha dostaw – audyt przygotowawczy.Zrealizowano także szereg projektów skierowanych do obecnego i potencjalnego personelu Spółki oraz do lokalnej społeczności i grupy przedsiębiorców sektora MSP.

Rozwój Spółki

- Dnia 2 lutego 2015 roku złożono do Komisji Nadzoru Finansowego wnioszek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przejście na rynek główny GPW zapewni promocję marki i wpłynie na prestiż Spółki. Przejście na Rynek Główny GPW wiąże się także z

większą rozpoznawalnością Spółki na rynku, co umożliwia skuteczniejszy dostęp do kontrahentów i w konsekwencji wpływa na wzrost sprzedaży i rozwój Spółki.

- W dniu 02.02.2015r. zawarto umowy z wykonawcą na budowę hali produkcyjnej oraz dostawę i montaż wyposażenia hali produkcyjnej realizowanych w ramach projektu "Budowa zakładu do produkcji kolektorów słonecznych w SUNEX S.A" w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko - działanie 10.3 - rozwój przemysłu dla odnawialnych źródeł energii. W dniu 30.04.2015r. do siedziby Spółki wpłynęła ekspertyza budowlana, z której wynika, iż należy wykonać szereg dodatkowych prac, które spowodują kilkumiesięczne opóźnienie w realizacji projektu. W związku z powyższym Zarząd Spółki wypowiedział umowę o dofinansowanie w/w projektu ze względu na brak możliwości zrealizowania w terminie działań objętych umową. Zarząd podjął jednocześnie decyzję, o realizacji zmodernizowanego projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój oraz/lub Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego. Rozpoczęto prace nad zaktualizowaniem dokumentacji projektu oraz przygotowaniem dokumentacji aplikacyjnej. Realizacja projektu w ramach innego programu operacyjnego wiąże się z koniecznością przeprowadzenia nowych postępowań ofertowych. Konieczne zatem było również odstąpienie od umów na budowę hali produkcyjnej oraz na dostawę oraz montaż wyposażenia hali produkcyjnej zawartych po przeprowadzeniu postępowania przetargowego w ramach działania 10.3 Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko.

Certyfikaty i wyróżnienia

- W dniu 24 lutego bieżącego roku odbyła się inspekcja przedstawiciela jednostki udzielającej certyfikatów Solar Keymark dla produkowanych przez Spółkę Sunex S.A. kolektorów słonecznych. W ramach inspekcji dokonano kontroli funkcjonującego w Spółce procesu produkcji kolektorów pod kątem zapewnienia jakości oraz dokonano oceny zgodności obecnie produkowanych kolektorów z kolektorami będącymi podstawą wydania certyfikatów. W ocenie jednostki dokonującej inspekcji Spółka Sunex dysponuje sprawnym systemem jakości pozwalającym na pełną kontrolę procesu produkcji kolektorów.
- W lutym 2015 roku Spółka została nominowana do tytułu „Spółka roku z rynku NewConnect”, przyznawanego przez Gazetę Giełdy i Inwestorów „Parkiet” w ramach nagród „Byki i Niedźwiedzie”. Nagroda ta przyznawana jest przez Gazetę Giełdy „Parkiet” za największe osiągnięcia dla spółek, menedżerów i instytucji związanych z rynkiem kapitałowym. Nominacja spółki Sunex S.A. jest potwierdzeniem i symbolem jej kompetencji i wiarygodności na rynku giełdowym.

Sytuacja finansowa

- Podobnie jak w poprzednich okresach wskaźniki finansowe prowadzonej działalności uległy poprawie. Pozytywnie należy ocenić m.in. zmianę wysokości wskaźnika

poziomu zadłużenia, który ukształtował się na poziomie 45,0% na dzień 31/03/2015r. wobec 51,8% na dzień 31/03/2014r. Natomiast wskaźnik płynności bieżącej poprawił się do poziomu 1,03 na 31/03/2015r. wobec 0,94 na dzień 31/03/2014r. Wydłużeniu uległ cykl rotacji należności z 48,5 dni w pierwszym kwartale 2014 roku do 65,6 dnia w I kwartale 2015 roku. Związane jest to z faktem większej sprzedaży w ostatnich tygodniach kwartału – dotyczącej planowanej przez dystrybutorów sprzedaży w kwietniu 2015 roku. Jednocześnie skróceniu do 80 ze 102 dni uległ cykl rotacji zapasów.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE.

Spółka Sunex SA nie dokonała publikacji prognoz na rok 2015.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDYWANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAMEM ICH REALIZACJI.

Nie dotyczy.

7. INFORMACJA O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.

W pierwszym kwartale tego roku zakończono, prowadzone przez *Strojírenský Zkušební Ústav SZU* z Brna, badania pomp ciepła typu NEXUS. Badania stanowią potwierdzenie parametrów pomp (COP, SCOP) oraz spełnienia wymagań związanych z hałasem jak i zgodnością z dyrektywami unijnymi dot. sprzętu elektrycznego

W miesiącu lutym pompy ciepła NEXUS wpisano, w oparciu m.in. o powyższe badania, na listę BAFA (Niemiecki Federalny Urząd ds. Gospodarki i Kontroli Eksportu) zawierającą pompy ciepła sklasyfikowane jako nadające się do uzyskania dofinansowania udzielanego przez ten podmiot.

Ponadto w I kwartale 2015 roku Emitent kontynuował również realizację zadań, rozpoczętych w poprzednich okresach sprawozdawczych, spośród których do najważniejszych zaliczyć należy:

- „Opracowanie solarnego systemu hybrydowego dzięki rozbudowie centrum B+R” – w okresie sprawozdawczym realizowano prace badawcze dotyczące Kolektora. Projekt jest współfinansowany w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, działanie 4.5 „Inwestycje o istotnym znaczeniu dla gospodarki”
- Projekt pt. "System grzewczy wykorzystujący przemianę fazową w procesie magazynowania energii słonecznej" w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013 (działanie 4.3 - kredyt technologiczny). W okresie sprawozdawczym kontynuowano wyposażanie parku maszynowego celem wdrożenia technologii.

8. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.

Spółką dominującą wobec Emitenta jest Polska Ekologia Sp. z o.o. Posiada ona na dzień raportu 120.000.000 akcji tj. 73,92 % udziału w kapitale i 80,44% głosów na WZA.

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym Emitent posiadał udziały powyżej 10% w kapitale Stator Sp. z o.o.

Pełna nazwa spółki zależnej	STATOR SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA
Przedmiot działalności	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
NIP	651-10-30-152
REGON	272955633
Numer KRS	0000159624
Adres siedziby	ul. Piaskowa, nr 7, miejsce Racibórz, kod 47-400, poczta Racibórz, kraj POLSKA
Tel/faks	32 414 92 13
Telefon	32 414 92 12
Adres strony www	-
Ilość udziałów Emitenta	100
Udział w kapitale zakładowym	33,33%
Ilość głosów Emitenta na WZ	100
Udział w głosach na WZ	33,33%
Metoda konsolidacji	Nie podlega[1]

[1] Wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym tej jednostki na dzień 31 marca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w polityce rachunkowości Spółki Sunex S.A. na podstawie art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości (Dz. U. 2013 poz. 330 z późn. zm.).

9. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Dane finansowe „Stator Sp. z o. o.” są nieistotne dla realizacji zasady rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej a także wyniku finansowego. Wobec powyższego na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, nie powstaje obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Seria akcji	Ilość akcji	Ilość głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZ
Romuald Kalyciok	A, B	17 890 000	33 880 000	11,02%	11,36%
Polska Ekologia Sp. z o.o.	A	120 000 000	240 000 000	73,92%	80,44%
Pozostali	A, B, C, D	24 442 280	24 462 280	15,06%	8,20%
Razem		162 332 280	298 342 280	100,00%	100,00%

11. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Spółka Sunex na dzień 31 marca 2015 roku zatrudniała 147 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 144,28. Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 159 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 157.

Racibórz, dnia 14.05.2015 roku.

*Prezes Zarządu
Romuald Kalyciok*