



SUNEX S.A.

Raport półroczny

za I półrocze 2019 roku

dane za okres od 01-01-2019 r.
do 30-06-2019 r.



SPIS TREŚCI

I.	Podstawowe informacje o Emitencie	6
1.1.	Ogólna charakterystyka firmy.....	6
1.2.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta.....	7
1.3.	Podsumowanie działalności SUNEX S.A. w I półroczu 2019 roku, w tym wybrane dane finansowe.....	8
1.4.	Zakres skróconego sprawozdania finansowego	9
II.	Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe	10
2.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r.....	10
2.1.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości oraz informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	10
2.2.	Bilans na dzień 30 czerwca 2019 r., dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r.....	13
2.3.	Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz za okres 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.	15
2.4.	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz za okres 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.....	16
2.5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 oraz za rok obrotowy 2018.....	17
2.6.	Informacje dodatkowe do półrocznego sprawozdania finansowego	19
2.6.1.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	19
2.6.2.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.....	19
2.6.3.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	19
2.6.4.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	19
2.6.5.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	19
2.6.6.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	20
2.6.7.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	20
2.6.8.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	20
2.6.9.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	20
2.6.10.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	21
2.6.11.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy	

te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	21
2.6.12. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	21
2.6.13. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta, wraz z przedstawieniem:	22
(a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,	22
(b) informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji, ..	22
(c) informacji o przedmiocie transakcji,	22
(d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,	22
(e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta,	22
(f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta	22
2.6.14. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	22
2.6.15. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	22
2.6.16. W I półroczu 2019 r. nie nastąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	22
2.6.17. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	22
2.6.18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	23
2.6.19. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	23

III. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta	26
3.1. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku.....	26
3.2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	26
3.3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku Emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.....	26
3.4. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie.	26
3.5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego.....	26
3.6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego, odrębnie dla każdej z osób.....	27
3.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:	28
(a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta,.....	28
(b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.	28
3.8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta, wraz z przedstawieniem:.....	28
(a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,.....	28
(b) informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,...	28
(c) informacji o przedmiocie transakcji,.....	28
(d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,.....	28
(e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta,	28
(f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta	28
3.9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna	

	wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem:.....	29
(a)	nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,	29
(b)	łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,.....	29
(c)	okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,	29
(d)	warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,	29
(e)	charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.	29
3.10.	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.	29
3.11.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza.	29

I. Podstawowe informacje o Emitencie

1.1. Ogólna charakterystyka firmy

Nazwa (firma):	SUNEX S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Racibórz
Adres siedziby:	ul. Piaskowa 7
Numer KRS:	0000375404
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	277950758
NIP:	639-18-14-766
Telefon:	32 414-92-12
Fax:	32 414-92-13
Poczta e-mail:	info@sunex.pl
Strona www:	http://www.sunex.pl
Liczba akcji:	Stan na dzień 30.06.2019r. Seria A 1 000 000 sztuk Seria B 3 058 307 sztuk Razem 4 058 307 sztuk
Zarząd:	Romuald Kalyciok, Prezes Zarządu Monika Czekala, Członek Zarządu

Firma SUNEX powstała w 2002 roku w Raciborzu. Spółka specjalizuje się w produkcji innowacyjnych energooszczędnych rozwiązań w ramach techniki grzewczej, takich jak: kolektory słoneczne, pompy ciepła, systemy montażowe, grupy pompowe, nośniki ciepła, kolektory rurowo-próżniowe, termosyfony, regulatory solarne, produkty niestandardowe dopasowane do indywidualnych wymagań klienta, a także kompletnych rozwiązań dedykowanych odbiorcom końcowym, noszących cechy urządzeń/systemów inteligentnych, takich jak kotłownie hybrydowe.

Założycielem Spółki jest Romuald Kalyciok, którego działalność od 1995 roku w Polsce i poza granicami kraju pozwoliła na zdobycie przez SUNEX pozycji niekwestionowanego lidera w zakresie wdrażania rozwiązań stosowanych w branży i przyjętych jako standard. Marka SUNEX powstała w roku 2002, w roku 2010 przejęła bliźniaczą działalność firmowaną pod marką SUNEX PLUS, co pozwoliło na dynamiczny rozwój firmy. Od momentu powstania Spółki w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, kiedy firma liczyła kilku pracowników, a roczne obroty kształtowały się na poziomie kilkuset tysięcy złotych, strategiczne decyzje i inwestycje pozwoliły na zakończenie roku 2018 z wynikami zatrudnienia na poziomie 175 osób, przychodami w wysokości 57,5 mln złotych oraz kapitałami własnymi o wartości 23 mln złotych.

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

SUNEX prowadzi działalność produkcyjną, handlową oraz usługową w zakresie szeroko rozumianych produktów branży grzewczej, w tym OZE, które oferowane są klientom detalicznym (za pośrednictwem podmiotów należących do grupy SUNEX), hurtowniom, podmiotom instalującym, dystrybuującym produkty Spółki, a także w systemie OEM.

Większość produktów Spółki trafia za granicę. Rynki zbytu Spółki obejmują całą Europę. Urządzenia oraz systemy produkowane przez SUNEX cechują się najwyższą jakością oraz renomą wśród odbiorców oraz dystrybutorów, a także instalatorów. Wysoki poziom oferty Spółki potwierdzony jest wdrożonymi systemami jakości PN-EN ISO 9001:2008, PN-EN ISO 14001:2004 PN-EN ISO1090-1, PN-EN ISO1090-2, PN-EN ISO1090-3 czyli Zakładowej Kontroli Produkcji, co klientom daje gwarancję dobrej jakości produktu.

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

Informacje o najważniejszych zdarzeniach Spółka publikowała w ramach raportów bieżących ESPI. W okresie sprawozdawczym Spółka pozyskała kolejne istotne zamówienia sprzedaży, dzięki czemu wygenerowała istotny wzrost przychodów w pierwszym półroczu tego roku jak i pozytywnie ocenia możliwości wzrostu przychodów ze sprzedaży w kolejnych okresach.

Tendencja w pozyskiwaniu kolejnych zamówień będzie utrzymana w kolejnych miesiącach 2019 r. pozytywnie wpływając na ocenę dalszych możliwości wzrostu przychodów ze sprzedaży.

Ponadto w okresie, którego dotyczy raport Spółka kontynuuje rozpoczęte w 2018 r. inwestycje związane z realizacją projektu rozbudowy mocy produkcyjnych wraz z wdrożeniem nowych wyrobów do oferty Spółki. Jak informowano w poprzednim raporcie źródłem finansowania tych zadań miały być środki własne Spółki, kredyty bankowe oraz możliwe dotacje pochodzące z środków Unii Europejskiej: w ramach Poddziałania 3.2.2. Kredyt na innowacje technologiczne Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój „Wdrożenie innowacji poprzez komercjalizację wyników prac B+R kluczowym krokiem do umocnienia pozycji lidera w branży” współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego lub alternatywnie w ramach umowy nr POIR.03.02.01-24-0006/18 zawartej dnia 27.05.2019 r. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na realizację projektu pn. „Wdrożenie innowacji poprzez komercjalizację wyników prac B+R kluczowym krokiem do umocnienia pozycji lidera w branży”, gdzie przyznana kwota dofinansowania wynosi maksymalnie 2.793.600,00 zł, przy wartości wydatków kwalifikowalnych w wysokości 7.936.600,00 zł, natomiast całkowita wartość inwestycji wynosi 9.741.180,00 zł. O podpisaniu umowy Spółka informowała raportem bieżącym nr 14/2019 z dnia 28.05.2019 r.

Na dzień przekazania raportu do publikacji Spółka dokonała wyboru źródła współfinansowania ze środków Unii Europejskiej. Wskutek uzgodnienia z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości treści aneksu dotyczącego odwarunkowania umowy o dofinansowanie Emitent podjął decyzję o dalszej realizacji umowy nr POIR.03.02.01-24-0006/18 zawartej z PARP a co za tym idzie jednocześnie wypowiedziano umowę o dofinansowanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego zawartą alternatywnie na realizację tego samego zadania. Jednocześnie Spółka wypowiedziała umowę z ING Bank Śląski SA o kredyt technologiczny, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2018 z dnia 16 listopada 2018 r. Powyższe informacje były przedmiotem publikacji w raportach bieżących 32/2019 oraz 33/2019.

W dniu 26.06.2019 r. Spółka otrzymała informację o przyznaniu dofinansowania projektu nr WND-RPSL.01.02.00-24-00BH/19-004 pn. „Opracowanie innowacyjnej pompy ciepła typu powietrze-woda” realizowanego w ramach Działania 1.2. Badania, rozwój i innowacje w przedsiębiorstwach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020. Termin realizacji projektu zaplanowano na okres 01.09.2019 - 31.08.2021, całkowita wartość wydatków wynosi 1.506.862,04 zł, z czego wydatki kwalifikowane obejmują kwotę 1.369.172,50 zł dofinansowaną w wysokości maksymalnej kwotą 732.567,37 zł. Projekt obejmuje wydatki na badania mające na celu rozwój pomp ciepła typu powietrze-woda pracujących na czynniku chłodniczym o niskim wskaźniku GWP. Przedmiotem prac w ramach projektu będzie budowa pompy ciepła wyposażonej w płynną regulację wydajności grzewczej i chłodniczej, zaprojektowanie, wykonanie oraz zaimplementowanie w konstrukcję pompy ciepła innowacyjnego hybrydowego parownika umożliwiającego wykorzystanie dwóch niezależnych źródeł ciepła niskotemperaturowego.

Dodatkowo, w dniu 15.05.2019 podpisano umowę o dofinansowanie realizacji projektu „Rozbudowa systemów informatycznych i zastosowanie technologii TIK celem usprawnienia oraz automatyzacji procesów” w ramach Poddziałania 3.3 Technologie informacyjno-komunikacyjne w działalności gospodarczej Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020. W ramach realizacji projektu założono poniesienie wydatków całkowitych na poziomie 1.416.099,00 zł, z czego wydatki kwalifikowane w kwocie 1.151.300,00 zł zostaną objęte dofinansowaniem w wysokości 425.950,00 zł. Projekt polega na wdrożeniu oprogramowania usprawniającego funkcjonowanie działań wewnątrz Spółki w celu poprawy jakości i szybkości obsługi klienta, procesów produkcyjnych i logistycznych, a także projektowania w B+R, a jego zakończenie przewidywane jest na dzień 30.04.2020 r.

Ponadto w dniu 21.05.2019 r. Zarząd SUNEX S.A. podjął uchwałę w sprawie rekomendacji wypłaty dywidendy z zysku netto za rok obrotowy 2018 w wysokości 0,09 zł na jedną akcję, tj. łącznie kwotę 365.247,63 zł. Decyzja Zarządu została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki. Dzień dywidendy ustalono na dzień 10.09.2019 roku, zaś termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 26.09.2019 roku.

1.3. Podsumowanie działalności SUNEX S.A. w I półroczu 2019 roku, w tym wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku Spółki SUNEX S.A. w złotych wraz z danymi porównywalnymi.

L.p.	Wybrane dane finansowe	Za okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.	Za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r.	Za okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.	Za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r.
		PLN.	PLN	EUR	EUR
I	Przychody netto ze sprzedaży	32 406 358,78	27 087 339,61	7 557 453,07	6 389 427,66
II	Zysk (strata) ze sprzedaży	3 101 685,17	1 799 410,42	723 340,76	424 449,31
III	Amortyzacja	869 617,30	965 987,34	202 802,54	227 859,45
IV	Wynik z działalności operacyjnej	2 849 740,58	1 637 633,86	664 585,02	386 289,06
V	Zysk (strata) brutto	2 691 168,98	912 128,88	627 604,71	215 155,18
VI	Zysk (strata) netto	2 124 419,98	802 194,88	495 433,76	189 223,68
VII	Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	-2 170 708,63	-1 997 250,80	-506 228,69	-471 116,38
VIII	Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	-5 478 581,84	-304 159,04	-1 277 654,35	-71 745,78
IX	Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	7 829 632,91	2 386 941,07	1 825 940,51	563 037,47
X	Przepływy pieniężne netto razem	180 342,44	85 531,23	42 057,47	20 175,31

L.p.	Wybrane dane finansowe – bilans	Stan na 30.06.2019r.	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 30.06.2019r.	Stan na 31.12.2018r.
		PLN	PLN	EUR	EUR
I	Aktywa razem	60 602 790,41	46 986 144,93	14 252 772,91	10 927 010,45
II	Długoterminowe zobowiązania	5 773 940,48	2 749 919,40	1 357 935,20	639 516,14
III	Krótkoterminowe zobowiązania	25 120 373,30	16 340 396,73	5 907 895,88	3 800 092,26
IV	Kapitał własny	24 908 977,52	23 149 805,17	5 858 179,10	5 383 675,62
V	Kapitał zakładowy	16 233 228,00	16 233 228,00	3 817 786,45	3 775 169,30

Dane finansowe dotyczące bilansu na 30.06.2019 r. i 31.12.2018 r. zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego kolejno 4,252 PLN za 1 EUR i 4,3 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 124/A/NBP/2019 z dnia 2019-06-28

Tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31

Dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2018 r. zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs EUR za I półrocze 2019 r. wyniósł 4,288 PLN

Kurs EUR za I półrocze 2018 r. wyniósł 4,2394 PLN

1.4. Zakres skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 roku zostało sporządzone na podstawie krajowych zasad rachunkowości i zawiera:

- › Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za I półrocze 2019r.
- › Bilans na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz jako dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku,
- › Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, a także jako dane porównywalne za okres 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku,
- › Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, a także jako dane porównywalne za okres 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku,
- › Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, a także jako dane porównywalne: za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku, oraz za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku.
- › Informacje dodatkowe do półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r.

II. Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe

2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r.

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

Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych w nieruchomości wycenionych w wartości godziwej.

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

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 rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej. Różnice będące efektem aktualizacji wyceny do poziomu cen rynkowych lub inaczej określonej wartości godziwej odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat, odpowiednio w pozostałe przychody i koszty operacyjne.

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

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 nabycia. Do rozchodu stosuje się zasadę przeciętnych cen. Produkty gotowe wyceniane są według ceny ewidencyjnej skorygowanej o odchylenia od cen ewidencyjnych. Produkcja w toku wyceniana jest według kosztu wytworzenia.

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. 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 zobowiązania 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.

Informacja o zmianach w Polityce rachunkowości: W roku 2019 nie było zmian w Polityce rachunkowości.

Informacja o istotnych zmianach w wielkościach szacunkowych – nie dotyczy.

2.2. Bilans na dzień 30 czerwca 2019 r., dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r.

Aktywa bilansu na dzień 30 czerwca 2019 roku, na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku

Lp.	AKTYWA	Stan na 30.06.2019r.	Stan na 30.06.2018r.	Stan na 31.12.2018r.
A.	Aktywa trwałe	32 032 451,90	27 331 201,41	27 354 164,84
I.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	5 153 636,95	5 533 054,23	5 353 116,35
1.	Wartość firmy	2 477 592,06	2 704 547,06	2 591 069,58
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	23 707 587,16	18 305 071,52	18 736 012,85
III.	Należności długoterminowe	-	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 599 984,22	2 808 585,91	2 688 978,69
1.	Nieruchomości	1 067 437,40	1 073 788,00	1 067 437,40
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 532 546,82	1 734 797,91	1 621 541,29
a)	W jednostkach powiązanych	717 398,14	792 486,80	741 966,96
b)	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	815 148,68	942 311,11	879 574,33
c)	W pozostałych jednostkach	-	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	571 243,57	684 489,75	576 056,95
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	426 423,00	489 276,00	417 772,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	144 820,57	195 213,75	158 284,95
B.	Aktywa obrotowe	28 221 688,51	21 203 610,07	19 283 330,09
I.	Zapasy	10 200 033,76	7 772 376,93	8 135 508,12
II.	Należności krótkoterminowe	14 492 034,97	10 187 527,18	8 263 166,13
1.	Należności od jednostek powiązanych	9 166 818,35	7 391 067,13	6 907 231,98
2.	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	-	78 680,56	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 325 216,62	2 717 779,49	1 355 934,15
III.	Inwestycje krótkoterminowe	414 773,02	241 254,52	164 222,35
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	414 773,02	241 254,52	164 222,35
a)	W jednostkach powiązanych	21 871,43	5 263,20	5 263,20
b)	W pozostałych jednostkach	152 000,00	84 587,65	98 400,00
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	240 901,59	151 403,67	60 559,15
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 114 846,76	3 002 451,44	2 720 433,49
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	348 650,00	348 650,00	348 650,00
	RAZEM AKTYWA	60 602 790,41	48 883 461,48	46 986 144,93

Pasywa bilansu na dzień 30 czerwca 2019 roku, na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku

Lp.	PASYWA	Stan na 30.06.2019r.	Stan na 30.06.2018r.	Stan na 31.12.2018r.
A.	Kapitał własny	24 908 977,52	22 581 548,29	23 149 805,17
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 450 000,00	5 284 122,55	5 284 122,55
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną (udziałów) akcji	-	-	-
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-
	-z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-	-

	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 101 329,54	262 002,86	113 958,08
VIII.	Zysk (strata) netto	2 124 419,98	802 194,88	1 518 496,54
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 693 812,89	26 301 913,19	23 836 339,76
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 741 800,52	1 048 789,33	1 621 356,97
1.	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	773 119,00	613 800,00	663 101,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	114 480,74	-	83 398,00
a)	Długoterminowe	104 471,76	-	76 887,00
b)	Krótkoterminowe	10 008,98	-	6 511,00
3.	Pozostałe rezerwy	854 200,78	434 989,33	874 857,97
a)	Długoterminowe	54 067,11	-	52 371,63
b)	Krótkoterminowe	800 133,67	434 989,33	822 486,34
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 773 940,48	2 526 447,39	2 749 919,40
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	5 773 940,48	2 526 447,39	2 749 919,40
III.	Zobowiązania krótkoterminowe:	25 120 373,30	19 532 762,85	16 340 396,73
.	Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem funduszy socjalnych	25 000 622,59	19 504 603,59	16 329 223,19
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 862,99	-	512 148,91
2.	Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	24 998 759,60	19 504 322,28	15 817 074,28
4.	Fundusze specjalne	119 750,71	28 159,26	11 173,54
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 057 698,59	3 193 913,62	3 124 666,66
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 057 698,59	3 193 913,62	3 124 666,66
a)	Długoterminowe	2 796 869,16	2 817 034,07	2 838 039,09
b)	Krótkoterminowe	260 829,43	376 879,55	286 627,57
RAZEM PASYWA		60 602 790,41	48 883 461,48	46 986 144,93

Lp.	Pozycja	Stan na 30.06.2019r.	Stan na 30.06.2018r.	Stan na 31.12.2018r.
1	Wartość księgowa (w zł)	24 908 977,52	22 581 548,29	23 149 805,17
2	Liczba akcji (szt.)	4 058 307	4 058 307	4 058 307
3	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,14	5,56	5,70
4	Rozwodniona liczba akcji	4 058 307	4 058 307	4 058 307
5	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,14	5,56	5,70

2.3. Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz za okres 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

Lp.	Treść	od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.	od 01.01.2018r. do 30.06.2018r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	32 406 358,78	27 087 339,61
-	od jednostek powiązanych	6 980 958,83	8 207 211,65
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 293 445,99	18 823 762,96
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 112 912,79	8 263 576,65
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 360 138,27	22 893 136,00
-	jednostkom powiązanym	5 747 352,90	7 026 733,66
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 120 846,39	16 158 099,86
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 239 291,88	6 735 036,14
C.	Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	6 046 220,51	4 194 203,61
D.	Koszty sprzedaży	1 689 946,67	1 241 108,11
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 254 588,67	1 153 685,08
F.	Zysk/(Strata) ze sprzedaży	3 101 685,17	1 799 410,42
G.	Pozostałe przychody operacyjne	818 609,06	394 662,62
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	188 150,15	227 398,83
III.	Inne przychody operacyjne	630 458,91	167 263,79
H.	Pozostałe koszty operacyjne	1 070 553,65	556 439,18
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	1 070 553,65	556 439,18
I.	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	2 849 740,58	1 637 633,86
J.	Przychody finansowe	208 380,35	38 734,87
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	49 564,49	38 310,37
-	od jednostek powiązanych	14 771,25	21 884,67
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	158 815,86	424,50
K.	Koszty finansowe	366 951,95	764 239,85
I.	Odsetki, w tym:	196 332,79	154 989,53
-	dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Różnice kursowe	-	545 823,24
V.	Inne	170 619,16	63 427,08
L.	Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	2 691 168,98	912 128,88
M.	Zysk/(Strata) brutto	2 691 168,98	912 128,88
N.	Podatek dochodowy	566 749,00	109 934,00
I.	Część bieżąca	465 382,00	130 037,00
II.	Część odroczone	101 367,00	-20 103,00
O.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
P.	Zysk/(Strata) netto	2 124 419,98	802 194,88
I.	Zysk (strata) netto (zanalizowany)	2 840 721,64	986 630,22
II.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 058 307	4 058 307
III.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł)	0,52	0,20

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz za okres 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

Lp.	Treść	Za okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.	Za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r.
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	2 124 419,98	802 194,88
II.	Korekty razem	-4 295 128,61	-2 799 445,68
1.	Amortyzacja	869 617,30	965 987,34
2.	Zysk/(Strata) z tytułu różnic kursowych	-	246 696,48
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	163 231,16	206 732,03
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	120 443,55	-131 178,78
6.	Zmiana stanu zapasów	-2 064 525,64	-1 487 407,08
7.	Zmiana stanu należności	-6 228 868,84	-5 850 382,91
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 435 901,83	3 900 066,43
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-509 031,36	-562 386,91
10.	Inne korekty	-81 896,61	-87 572,28
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 170 708,63	-1 997 250,80
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	57 868,46	4 668,27
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3.	Zbycie aktywów finansowych, w tym:	57 868,46	4 668,27
a)	W jednostkach powiązanych	17 402,85	4 668,27
b)	W pozostałych jednostkach	40 465,61	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	5 536 450,30	308 827,31
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 536 450,30	303 989,03
2.	Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	W jednostkach powiązanych	-	-
b)	W pozostałych jednostkach	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	4 838,28
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 478 581,84	-304 159,04
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	9 949 908,31	7 036 562,06
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	9 897 444,91	6 939 567,84
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	52 463,40	96 994,22
II.	Wydatki	2 120 275,40	4 649 620,99
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.	Splaty kredytów i pożyczek	1 865 707,78	4 396 376,10
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	80 709,95	50 648,57
8.	Odsetki	173 857,67	202 596,32
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 829 632,91	2 386 941,07
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	180 342,44	85 531,23
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w TYM	180 342,44	85 531,23
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	60 559,15	65 872,44

G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/-D), W TYM:	240 901,59	151 403,67
- o ograniczonej możliwości dysponowania	92 086,00	-

2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 oraz za rok obrotowy 2018

Lp.	Treść	Za okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.	Za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r.	Za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.
I.	Kapitał własny na początek okresu	23 149 805,17	21 853 737,41	21 853 737,41
a)	Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b)	korekty błędów	-	-	(222 428,78)
Ia.	Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	23 149 805,17	21 853 737,41	21 631 308,63
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a)	Zwiększenia	-	-	-
-	emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-
b)	Zmniejszenia	-	-	-
-	umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-
a)	Zwiększenia	-	-	-
b)	Zmniejszenia	-	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
3.	Akcje własne na początek okresu	-	-	-
3.1.	Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-
a)	Zwiększenia	-	-	-
b)	Zmniejszenia	-	-	-
3.2.	Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	5 284 122,55	5 184 122,55	5 184 122,55
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	165 877,45	100 000,00	100 000,00
a)	Zwiększenia	165 877,45	100 000,00	100 000,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
-	podziału zysku (ustawowo)	126 953,45	100 000,00	100 000,00
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	38 924,00	-	-
b)	Zmniejszenia	-	-	-
-	pokrycia straty	-	-	-
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 450 000,00	5 284 122,55	5 284 122,55
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	1 632 454,62	436 386,86	436 386,86
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 632 454,62	711 974,25	711 974,25
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b)	korekty błędów	-	(74 384,00)	(222 428,78)
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 632 454,62	637 590,25	489 545,47
a)	zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b)	Zmniejszenia (z tytułu)	531 125,08	375 587,39	375 587,39
-	podziału zysku z lat ubiegłych	365 247,63	275 587,39	275 587,39

-	zwiększenie kapitału zapasowego	165 877,45	100 000,00	100 000,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 101 329,54	262 002,86	113 958,08
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	275 587,39	275 587,39
a)	zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b)	Zmniejszenia (z tytułu)	-	275 587,39	275 587,39
-	podziału zysku z lat ubiegłych	-	275 587,39	275 587,39
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.7.	Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 101 329,54	262 002,86	113 958,08
8.	Wynik netto	2 124 419,98	802 194,88	1 518 496,54
a)	zysk netto	2 124 419,98	802 194,88	1 518 496,54
b)	strata netto	-	-	-
c)	odpisy z zysku	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu	24 908 977,52	22 581 548,29	23 149 805,17
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 908 977,52	22 581 548,29	23 149 805,17

Główny Księgowy Marzena Fugiel

Prezes Zarządu Romuald Kalcyk

Członek Zarządu Monika Czekala

2.6. Informacje dodatkowe do półrocznego sprawozdania finansowego

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

W okresie sprawozdawczym osiągnięto wyższe przychody ze sprzedaży na poziomie 20% w stosunku do adekwatnego okresu porównawczego. Wynik ten został osiągnięty przede wszystkim dzięki niemal 50% wzrostowi sprzedaży na dotychczasowy największy zagraniczny rynek – rynek niemiecki oraz znacznym wzrostom sprzedaży na rynek Finlandii, Grecji i Słowenii. Na rynku słowackim, węgierskim i brytyjskim nastąpiło zwielokrotnienie dotychczasowej sprzedaży.

Równie istotnym czynnikiem jest trwający obecnie okres realizacji dużej inwestycji polegającej na uruchomieniu nowej gałęzi produkcji w Spółce, co wiąże się ze znacznym wzrostem zaangażowania kapitału obcego, w tym wzrost długoterminowego finansowania kredytami inwestycyjnymi oraz wzrost wydatków na działalność inwestycyjną. Realizacja inwestycji ma także oczywisty wpływ na wielkość pozycji środki trwałe w budowie.

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

Działalność Emitenta, przede wszystkim ze względu na czynniki klimatyczne podlega sezonowości. Emitent ok. 60-70% swoich rocznych przychodów ze sprzedaży uzyskuje w drugim i trzecim kwartale roku kalendarzowego. Emitent dąży do ograniczenia sezonowości poprzez podejmowanie prób wpływania na działalność dystrybutorów i instalatorów wyrobów Emitenta w celu optymalizacji stosowanych przez nich harmonogramów sprzedaży i prowadzenia robót, inwestycji. Równocześnie Emitent dywersyfikuje ofertę produktową, wprowadzając do niej urządzenia, które będą cieszyły się zainteresowaniem kontrahentów również w okresie zimowym. Przykładem takiego urządzenia są systemy grzewczo-klimatyzacyjne jak i kotłownie solarne o wysokiej klasie energooszczędności i niskim zużyciu energii. Emitent dąży ponadto do rozszerzenia swojej działalności na kraje, w których okres zimowy nie ma dużego wpływu na inwestycje instalacyjne, w tym na przykład Włochy bądź Grecja.

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

W I półroczu 2019 nie tworzone odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

W I półroczu 2019 r. nie dokonywano odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych oraz majątku trwałego. Nie dokonywano także odwrócenia takich odpisów.

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

	Dane za okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.	Dane za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r.
a) stan na początek okresu	1 621 356,97	1 179 968,11
b) zwiększenia (z tytułu)	332 641,39	202 180,79
- rezerwa na odroczony podatek dochodowy	110 018,00	56 097,00
- przyznanie bonusu rocznego	178 236,76	146 083,79
- na przewidywane koszty i straty	10 798,44	-
- na naprawy gwarancyjne	2 505,45	-
- na świadczenia emerytalne i podobne	31 082,74	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	191 754,41	276 046,04
- wypłata bonusu rocznego	191 754,41	276 046,04
- na naprawy gwarancyjne	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	20 443,43	57 313,53

- rezerwa na odroczony podatek dochodowy	-	57 177,00
- rozwiązanie rezerwy na bonusu rocznego	-	-
- rozwiązanie rezerwy na odsetki	20 443,43	-
- rozwiązanie pozostałych rezerw	-	136,53
e) stan na koniec okresu	1 741 800,52	1 048 789,33

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

	Dane za okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.	Dane za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- stan na początek okresu	417 772	452 805
- zwiększenia	25 503	69 156
- zmniejszenia	16 852	32 685
- stan na koniec okresu	426 423	489 276
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy:		
- stan na początek okresu	663 101	614 880
- zwiększenia	110 018	56 097
- zmniejszenia	-	57 177
- stan na koniec okresu	773 119	613 800

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

W I półroczu 2019 r. Spółka poniosła nakłady na środki trwałe w budowie na poziomie 2 712 tys. zł. Przyjęto do eksploatacji rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 33 tys. zł i środki trwałe w leasingu – maszynę o wartości 24 520 EUR. Jednostka nie dokonała sprzedaży aktywów trwałych.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka realizując zaplanowane inwestycje dokonała znaczących nakładów na aktywa trwałe, głównie w postaci realizacji budowy hali produkcyjnej oraz wdrożenia do produkcji nowego produktu, zgodnie z założeniami projektu pn. „Wdrożenie innowacji poprzez komercjalizację wyników prac B + R kluczowym krokiem do umocnienia pozycji lidera w branży”. Nakłady poniesione do dnia 30.06.2019 r. na budowę hali kształtują się na poziomie 3 076 tys. zł, nakłady na park maszynowy do dnia 30.06.2019 r. wyniosły 4 230 tys. zł. Nakłady na park maszynowy objęte są współfinansowaniem w ramach umowy o dofinansowanie nr POIR.03.02.01-IP.03-00-001/18. Poniesione do dnia 31.06.2019r. nakłady na park maszynowy stanowią 58% w stosunku do założonej w projekcie kwoty wydatków na kompletny park maszynowy związany z projektem.

2.6.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Uwzględnienie apelacji Emitenta

W dniu 11.07.2019 r. Spółka uzyskała od swojego pełnomocnika procesowego informację o zapadłym w dniu 11.07.2019 r., korzystnym dla Spółki, wyroku w postępowaniu sądowym prowadzonym przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach („Sąd Odwoławczy”) w wyniku apelacji Emitenta. Stroną postępowania jest Emitent oraz RUMET Waław Rudzik i Wspólnicy sp.j. z siedzibą w Ostrołęce o zapłatę („Dostawca”). Sąd I Instancji oddalił powództwo Emitenta o zapłatę 687 449,37 zł i w ramach powództwa wzajemnego Dostawcy zasądził na jego rzecz kwotę 309 769,23 zł wraz z odsetkami i kosztami postępowania sądowego. Sąd Odwoławczy uwzględnił apelację Emitenta i:

- 1) uchylił zaskarżony wyrok w części rozstrzygającej o powództwie głównym oraz kosztach procesu i nieuiszczonych kosztach sądowych w sprawie z powództwa głównego, a także w części uwzględniającej powództwo wzajemne i rozstrzygającej o kosztach procesu w sprawie z powództwa wzajemnego.
- 2) w powyższym zakresie przekazał sprawę Sądowi Okręgowemu w Gliwicach do rozpoznania oraz rozstrzygnięcia o kosztach postępowania apelacyjnego.

Sąd w zwięzły sposób przedstawił argumentację przemawiającą za wydanym orzeczeniem, która sprowadza się de facto do stwierdzenia, iż Sąd I instancji nie rozpoznał istoty sprawy, w szczególności nie dokonując wykładni oświadczeń woli stron zawartych w wiążącej je umowie ramowej. Powyższe w konsekwencji oznaczałoby przeniesienie ciężaru przeprowadzenia całości postępowania z Sądu I instancji na Sąd II instancji. Z tego też względu Sąd Apelacyjny, na podstawie art. 386 § 4 k.p.c., orzekł jak powyżej.

2.6.10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W I półroczu 2019 r. Spółka nie dokonywała korekty błędów poprzednich okresów.

- 2.6.11. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Nie dotyczy.

- 2.6.12. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

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

2.6.13. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta, wraz z przedstawieniem:

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

Wszystkie transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

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

Nie dotyczy.

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

W I półroczu 2019 r. nie nastąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

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

Nie dotyczy.

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

W I półroczu 2019 r. zadeklarowano wypłatę dywidendy. Zarząd SUNEX S.A. podał do informacji, że w dniu 21.05.2019 r. podjął uchwałę w sprawie rekomendacji wypłaty dywidendy z zysku netto za rok obrotowy 2018. Zarząd Spółki przedłożył Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu rekomendację wypłaty dywidendy w wysokości 0,09 zł na jedną akcję, tj. łącznie kwotę 365.247,63 zł. Rekomendacja Zarządu Spółki została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki. Ostateczną decyzję w przedmiocie podziału zysku za rok 2018 oraz wypłaty dywidendy Walne Zgromadzenie Spółki podjęło na posiedzeniu ZWZ w dniu 26.06.2019 r. Wypłatę dywidendy objęto wszystkie akcje Spółki, a dzień dywidendy, tj. dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2018 rok ustalono na dzień 10.09.2019 roku, zaś termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 26.09.2019 roku.

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

Po dniu 30.06.2019 r. Spółka otrzymała informacje o wyroku sądu II instancji w sprawie z powództwa wzajemnego Emitenta ze spółką Rumet Waław Rudzik i Wspólnicy Spółka jawna. W dniu 11.07.2019 r. nastąpiło odczytanie wyroku sądu II instancji, który skierował sprawę do ponownego rozpatrzenia przez sąd I instancji. Spółka we wcześniejszych okresach odpisała należność bilansowo oraz utworzyła rezerwy na ewentualne odsetki. Informację na temat otrzymanej wiadomości Spółka opublikowała raportem ESPI 28/2019.

Na dzień przekazania raportu do publikacji Spółka dokonała wyboru źródła współfinansowania ze środków Unii Europejskiej. Wskutek uzgodnienia z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości treści aneksu dotyczącego odwarunkowania umowy o dofinansowanie Emitent podjął decyzję o dalszej realizacji umowy nr POIR.03.02.01-24-0006/18 zawartej z PARP a co za tym idzie jednocześnie wypowiedziano umowę o dofinansowanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego zawartą alternatywnie na realizację tego samego zadania. Jednocześnie Spółka wypowiedziała umowę z ING Bank Śląski SA o kredyt technologiczny, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2018 z dnia 16 listopada 2018 r. Powyższe informacje były przedmiotem publikacji w raportach bieżących 32/2019 oraz 33/2019.

Zarząd rozważa także decyzję o wznowieniu wypłaty nagród jubileuszowych. W związku z tym w wynikach roku 2019 może zostać uwzględniona rezerwa utworzona na cele wypłaty nagród.

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

W Spółce na dzień bilansowy występują zobowiązania warunkowe z tytułu weksli własnych wystawionych w szczególności jako zabezpieczenie kredytów, dotacji, leasingu.

Weksle własne zostały wystawione na poczet zabezpieczenia następujących umów według poniższego zestawienia:

Zabezpieczenia dotacji:

Lp.	Podmiot na rzecz którego wystawiono weksel	Rodzaj weksla	Suma wekslowa	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1	Minister Rozwoju i Finansów	in blanco bez protestu	nieokreślona	2017-01-13	45 dni po zakończeniu trwałości	POIR.02.01..00-00-0061/15-00
2	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco bez protestu	nieokreślona	2017-10-02	Po upływie okresu trwałości projektu	UDA-RPSL.01.02.00-24-0715/16-00
3	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco bez protestu	nieokreślona	2017-10-16	Po upływie okresu trwałości projektu	UDA-RPSL.03.03.00-24085H/16.00
4	Bank Gospodarstwa Krajowego	in blanco	2 073 tys. zł	2019-03-07	Okres trwania umowy	Nr umowy POIR.03.02.02-00-1486/18-00*
5	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	425, 9tys. zł	2019-05-15	Po upływie okresu trwałości projektu	nr umowy UDA RPSL.03.03.00-24-04HE/18-00
6	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	in blanco	2 793,7 tys. zł	2019-05-27	Po upływie okresu trwałości projektu	nr umowy POIR.03.02.01-24-0006/18

* umowa w trakcie wypowiedzenia na dzień publikacji raportu

Zabezpieczenia dotyczące zobowiązań finansowych:

Lp.	Podmiot na rzecz którego wystawiono weksel	Rodzaj weksla	Suma wekslowa	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1	BNP Paribas Bank Polska S.A.	in blanco bez protestu	nieokreślona	2017-03-13	36 m-cy od daty wygaśnięcia ostatniego finansowania	WAR/6510/17/251/RB
2	Bank Pekao S.A.	in blanco bez protestu	1 214 tys. zł	2019-02-07	2024-04	Zabezpieczenie umowy z dn. 07 02.2019 r.
3	Bank Pekao S.A.	in blanco	5 000 tys. zł	2019-02-07	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie umowy z dn. 07 02.2019 r
4	Bank Pekao S.A.	in blanco	1 013,5 tys. zł	2019-02-07	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie umowy z dn. 07 02.2019 r
5	Bank Pekao S.A. (umowa uniwersalna)	in blanco	nieokreślona	2019-02-07	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie umowy z dn. 07 02.2019 r
6	Bank Millennium S.A.	in blanco	960 tys. zł	2019-04-24	Okres trwania umowy	Umowa Finansowania 12752/19/400/04
7	Bank Gospodarstwa Krajowego	in blanco	600 tys. zł	2019-04-24	Okres trwania umowy o finansowanie powiększony o 3 miesiące	Zabezpieczenie umowy zawartej z Bankiem Millennium S.A. stanowiący pomoc de minimis
8	Bank Gospodarstwa Krajowego	in blanco	360 tys. zł	2019-04-25	Okres trwania umowy o finansowanie powiększony o 3 miesiące	Zabezpieczenie umowy zawartej z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. stanowiący pomoc de minimis
9	BNP Paribas Leasing Services sp z o.o.	in blanco	105 tys. zł	2019-05-17	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie umowy nr 21695/04/2019/LO
10	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	in blanco bez protestu	nieokreślona	2017-10-24	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie umowy 320193-AF-0
11	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	in blanco bez protestu	nieokreślona	2018-04-03	2024-04	Zabezpieczenie umowy 322869-OF-0
12	ING Commercial Finance Polska	in blanco bez protestu	nieokreślona	2018-03-26	2020-03-26 z możliwością przedłużenia	Zabezpieczenie umowy 94/2018
13	Santander Leasing S.A. (wcześniej: BZ WBK Leasing)	in blanco bez protestu	nie określona	2017-05-29	Po zakończeniu umowy, po uregulowaniu wszystkich należności	SG8/00023/2017

Zabezpieczenia dotyczące pozostałych zobowiązań:

Lp.	Podmiot na rzecz którego wystawiono weksel	Rodzaj weksla	Suma wekslowa	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1	Instalbud Janosz S.J.	in blanco	nie określona	2014-01-31	Okres trwania umowy	Umowa z dnia 2014 r. zabezpieczenie kredytu kupieckiego 350 000,00PLN
2	Polska Ekologia Sp. z o.o.	gwarancja	21 tys. zł	2018-07-05	2022-07-03	Gwarancja na rzecz Gminy Żarki
3	Polska Ekologia Sp. z o.o.	poręczenie	1 500 tys. zł*	2018-06-28	2022-06-27 stanowiąca datę ostatecznej spłaty umowy, której dot. poręczenie	Poręczenie do umowy kredytu ING Bank Śląski
4	Delta Trans Transporte sp z o.o.	in blanco	nie określona	2011-06-30	Okres trwania umowy	Umowa z dnia 2011-06-30
5	Wilo Polska Sp. z o.o.	in blanco	do kwoty: 120.000zł	2016-07-29	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego (aneks z dnia 01.07.2016 do umowy z dnia 18.01.2008)

*Wyjaśnienie w punkcie 3.9

Dodatkowo należy zwrócić uwagę, iż do dnia bilansowego zostały wystosowane prośby o zwrot weksli stanowiący zabezpieczenie niżej wskazanych zakończonych umów. Do dnia złożenia oświadczenia nie otrzymano zwrotnej odpowiedzi w sprawie.

Lp.	Podmiot na rzecz którego wystawiono weksel	Rodzaj weksla	Suma wekslowa	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1	Lotos Paliwa Sp. z o.o.	in blanco	nieokreślona	2014-02-10	Okres trwania umowy	Umowa z dnia 2014-02-10. Umowa rozwiązana przez Kontrahenta
2	KBH Akord Hernas, Komorowski S.J.	in blanco	nieokreślona	2014-07-18	Okres trwania umowy	Umowa z dnia 2014-07-18, jako zabezpieczenie współpracy

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

3.1. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wysokość zabezpieczenia	Wartość zastawionego majątku netto
Hipoteka	ING Bank Śląski S.A.	Nieruchomość	18 451,67 tys zł*	13 890,56 tys zł
Zastaw rejestrowy	Bank Pekao S.A.	Maszyny, zapasy	9 515,90 tys zł	10 058,04 tys zł
Hipoteka	Bank Pekao S.A.	Nieruchomość	7 500,00 tys zł	9 060 tys zł
Razem:			35 867,57 tys. zł	33 008,6 tys zł

* Kwoty zabezpieczenia wyrażone w umowach kredytowych w Euro zostały przeliczone na zł po średnim kursie ogłoszonym przez NBP na dzień 30.06.2019r.

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

Kwestie dotyczące niniejszych czynników zostały opisane w pkt 3.5 Sprawozdania Zarządu za I półrocze 2019 roku oraz nawiązują do pkt.3.2 tego raportu.

3.3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku Emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

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

3.4. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie.

Spółka SUNEX S.A. nie publikowała prognoz na rok 2019.

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

wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego.

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział %		Zmiany w okresie	
					w głosach na WZ		w liczbie akcji	w udziale %
Polska Ekologia sp. z o.o.**	A	1 000 000*	2 000 000	24,64%	39,54%	66,31%	-	-
	B	1 354 329	1 354 329	33,37%	26,77%		-	-
Romuald Kalyciok	B	700 500	700 500	17,26%	13,85%	-	-	-
Pozostali	B	1 003 478	1 003 478	24,73%	19,84%	-	-	-
Razem		4 058 307	5 058 307	100,00%	100,00%	-	-	-

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

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

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

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

	Pełniona funkcja	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ
Romuald Kalyciok (pośrednio przez Polską Ekologię Sp. z o.o.)	Prezes Zarządu	A	1 000 000	2 000 000
		B	1 354 329	1 354 329
		B	700 500	700 500
Romuald Kalyciok (bezpośrednio)				
Monika Czekala	Członek Zarządu			Nie posiada
Marek Tatar	Przewodniczący Rady Nadzorczej*			Nie posiada
Tomasz Walek	Zastępca Przewodniczącego			Nie posiada
Janusz Kędziora	Przewodniczący Rady Nadzorczej**			Nie posiada
David Kalyciok	Członek Rady Nadzorczej			Nie posiada
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej			Nie posiada
Piotr Halczak	Sekretarz Rady Nadzorczej***			Nie posiada

* rezygnacja z funkcji członka RN złożona w dniu 05.06.2019 - ESPI 16/2019

** wybór do pełnienia funkcji Przewodniczącego RN uchwałą RN z dnia 12.07.2019

***powołanie na członka RN – uzupełnienie składu RN w dniu 26.06.2019 - ESPI 20/2019, wybór do pełnienia funkcji Sekretarza RN uchwałą RN z dnia 12.07.2019

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

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

Nie dotyczy.

3.8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta, wraz z przedstawieniem:

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

Wszystkie transakcje odbywają się na warunkach rynkowych. Istotnych transakcji zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z podmiotami powiązanymi Spółka nie zawierała.

3.9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem:

- (a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- (b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- (c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- (d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- (e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

Zmienie uległo poręczenie Spółki wobec zadłużenia akcjonariusza większościowego Polskiej Ekologii Sp. z o. o. z 1.500.000 PLN do 2 000.000 PLN. Wartość zwiększenia nie stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych, ale w ocenie Emitenta ma istotne znaczenie przy ocenie finansowej Spółki. O zmianie informowano w raporcie ESPI nr 27/2019

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

Spółka SUNEX S.A. na dzień 30 czerwca 2019 roku zatrudniała 166 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty 162. Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 163 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty 159,375. Kwestie te zostały również opisane w pkt 3.15 sprawozdania Zarządu za I półrocze 2019r.

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

Czynniki te zostały opisane w pkt 3.1 Sprawozdania Zarządu za I półrocze 2019 r.

Główny Księgowy Marzena Fugiel

Prezes Zarządu Romuald Kalyciok

Członek Zarządu Monika Czekala



SUNEX S.A.,
ul. Piaskowa 7,
47-400 Racibórz

+48 32 414 92 12

+48 696 854 906

ir@sunex.pl