



Jednostkowy raport kwartalny

„SUNEX” S.A.

III kwartał 2016r.

(dane za okres
od 01-07-2016r. do 30-09-2016r.
oraz dane narastająco za okres
od 01-01-2016r. do 30-09-2016r.)

Racibórz, 2016

DATA SPORZĄDZENIA RAPORTU KWARTALNEGO

Racibórz, 08 listopad 2016 r.

Raport spółki SUNEX S.A. za III kwartał roku 2016 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 tekst jednolity z późniejszymi zmianami).

SPIS TREŚCI:

1. Podstawowe informacje o Emitencie	6
2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe	6
2.1. Wybrane dane finansowe	7
2.2. Bilans na dzień 30 września 2016 roku, dzień 30 czerwca 2016 roku, na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 30 września 2015 roku.....	9
2.3. Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 01 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku, od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku, od 01 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku.....	12
2.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 01 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku, od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku, od 01 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku.	14
2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku, od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku, od 01 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku.....	16
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości	18
4. Dodatkowe informacje	25
4.1. Opis pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość...25	
4.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.....	25
4.3. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	25
4.4. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	25
4.5. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	26
4.6. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26
4.7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	27
4.8. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	27
4.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	27
4.10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	27
4.11. 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)	27
4.12. 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.....	28
4.13. 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:	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
4.14. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	29
4.15. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	29
4.16. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	29
4.17. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	29
4.18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	29
4.19. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	30
4.20. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	30
4.21. Porównywalność danych	31
4.22. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	31
4.23. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	33
4.24. 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.	34
4.25. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie.	35
4.26. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby 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 kwartalnego.	35
4.27. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.	36

4.28. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:	36
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,	36
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.	37
4.29. 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:	37
a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,	37
b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,	37
c) informacji o przedmiocie transakcji,	37
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,	37
e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,	38
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.....	38
– przy czym jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym, obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia tych informacji.	38
a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,	38
b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,	38
c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,	38
d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,	38
e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.	39
4.31. 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.....	39
4.32. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	39

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:	<u>Stan na dzień 30.09.2016r.</u> Seria A 1 000 000 sztuk Seria B 3 058 307 sztuk Razem 4 058 307 sztuk
Zarząd:	Romuald Kalyciok, Prezes Zarządu Monika Czeakała, Członek Zarządu

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku zostało sporządzone na podstawie krajowych zasad rachunkowości i zawiera:

- Wybrane dane finansowe,
- Bilans na dzień 30 września 2016 roku oraz jako dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2016 roku, na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 30 września 2015 roku,

- Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 01 lipca 2016 do 30 września 2016 roku, od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku a także jako dane porównywalne za okres od 01 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku, od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 01 lipca 2016 do 30 września 2016 roku, od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 01 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku, od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 lipca 2016 do 30 września 2016 roku, od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 01 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku, od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku.

2.1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku Spółki SUNEX S.A. w tysiącach złotych wraz z danymi porównywalnymi za poprzedni rok.

L.p.	Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.	od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 450	23 584	4 910	5 671
II	Zysk (strata) ze sprzedaży	348	630	80	152
III	Amortyzacja	1 384	1 115	317	270
IV	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	40	383	9	92
V	Zysk (strata) brutto	-172	113	-39	27
VI	Zysk (strata) netto	13	43	3	10
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 095	1 650	-480	397
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-339	-2 967	-78	-713
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 778	1 380	636	332
X	Przepływy pieniężne netto razem - zmiana stanu środków pieniężnych	344	63	79	15

L.p.	Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
		Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30.09.2016r.	31.12.2015r.	30.09.2016r.	31.12.2015r.
I	Aktywa razem	40 961	41 930	9 499	9 892
II	Długoterminowe zobowiązania	3 352	3 907	777	922
III	Krótkoterminowe zobowiązania	11 456	12 506	2 657	2 951
IV	Kapitał własny	21 809	21 743	5 058	5 130
V	Kapitał zakładowy	16 233	16 233	3 765	3 830

Dane finansowe dotyczące bilansu na 30.09.2016 i 31.12.2015 zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego kolejno 4,3120 PLN za 1 EUR (tabela nr 190/A/NBP/2016 z dnia 2016-09-30) i 4,2615 za 1 EUR (tabela nr 254/A/NBP/2015 z dnia 2015-12-31).

Dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za III kwartał 2016 r. i III kwartał 2015 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 III kwartał 2016 r. wyniósł 4,3688 PLN

Kurs EUR za III kwartał 2015 r. wyniósł 4,1585 PLN

2.2. Bilans na dzień 30 września 2016 roku, dzień 30 czerwca 2016 roku, na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 30 września 2015 roku.

Lp.	AKTYWA	Stan na 30.09.2016r.	Stan na 30.06.2016r.	Stan na 31.12.2015r. (dane porównywalne)	Stan na 30.09.2015r. (dane porównywalne)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A.	Aktywa trwałe	28 241	28 873	29 226	29 420
I.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	6 677	6 834	7 234	7 272
1.	Wartość firmy	3 102	3 158	3 272	3 329
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	19 117	19 570	19 735	16 664
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
1.	Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.	Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 734	1 768	1 755	1 905
1.	Nieruchomości	695	695	695	695
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1039	1 073	1 060	1 210
a)	W jednostkach powiązanych	349	349	348	565
b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	690	724	712	645
c)	W pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	713	701	502	579
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	448	486	303	391
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	265	215	199	188
B.	Aktywa obrotowe	12 721	11 332	9 344	12 510
I.	Zapasy	6 903	6 263	6 537	5 901
II.	Należności krótkoterminowe	4 031	4 030	2 385	6 174
1.	Należności od jednostek powiązanych	444	536	7	2 218
2.	Należności o pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	22	22	0
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 587	3 472	2 356	3 956
III.	Inwestycje krótkoterminowe	428	55	69	141

1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	428	55	69	141
a)	W jednostkach powiązanych	0	0	0	70
b)	W pozostałych jednostkach	55	25	40	0
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	373	30	29	71
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 358	984	353	294
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
RAZEM AKTYWA		40 962	40 205	38 570	41 930

Bilans na dzień 30 września 2016 roku, na dzień 30 czerwca 2016 roku, na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 30 września 2015 roku

Lp.	PASYWA	Stan na 30.09.2016r.	Stan na 30.06.2016r.	Stan na 31.12.2015r. (dane porównywalne)	Stan na 30.09.2015r. (dane porównywalne)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A.	Kapitał własny	21 809	21 326	21 796	21 743
I.	Kapitał zakładowy	16 233	16 233	16 233	16 233
II.	Kapitał zapasowy	5 029	5 029	4 933	4 933
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	534	534	534	534
VIII.	Zysk (strata) netto	13	-470	96	43
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 153	18 879	16 774	20 187
I.	Rezerwy na zobowiązania	660	567	690	681
1.	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	405	408	446	486
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	0
a)	Długoterminowe		0	0	0
b)	Krótkoterminowe		0	0	0
3.	Pozostałe rezerwy	255	160	244	195
a)	Długoterminowe	0	0	0	0

Raport za III kwartał 2016

b)	Krótkoterminowe	255	160	244	195
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 352	2 293	2 905	3 907
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 352	2 293	2 905	3 907
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 456	12 226	9 155	12 506
1.	Wobec jednostek powiązanych	16	0	0	88
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	11 383	12 226	9 155	12 418
3.	Fundusze specjalne	57	0	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 684	3 793	4 024	3 093
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 684	3 793	4 024	3 093
a)	Długoterminowe	3 203	3 311	3 554	2 747
b)	Krótkoterminowe	481	482	470	346
RAZEM PASYWA		40 962	40 205	38 570	41 930

Lp.	Pozycja	Stan na 30.09.2016r.	Stan na 30.06.2016r.	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 30.09.2015r.
1	Wartość księgowa(w tys.)	21 809	21 326	21 796	21 743
2	Liczba akcji szt.	4 058 307	4 058 307	4 058 307	4 058 307*
3	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,37	5,25	5,37	5,36
4	Rozwodniona liczba akcji	4 058 307	4 058 307	4 058 307	4 058 307*
5	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,37	5,25	5,37	5,36

* Na dzień 30.09.2015r. liczba akcji wynosiła 162 332 280. Dla porównywalności danych przyjęto liczbę akcji na dzień 30.09.2016r.

W dniu 06.10.2015r. Walne Zgromadzenie SUNEX S.A. podjęło uchwałę nr 3/X/2015 w sprawie scalenia akcji i zmiany statutu na podstawie, której Spółka przeprowadziła operację scalenia akcji. Nastąpiła zmiana wartości nominalnej akcji na 4,00 zł w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej 0,10 zł oraz proporcjonalne zmniejszenie ogólnej liczby akcji. Operacja scalenia akcji na okaziciela SUNEX S.A. notowanych na GPW w Warszawie S.A. doszła do skutku w dniu 10.11.2015r. Dodatkowo w wyniku zmian Statutu Spółki wszystkie akcje

uprzywilejowane (1 000 000 szt.) zostały oznaczone jako akcje serii A, natomiast wszystkie akcje zwykłe (3 058 307 szt.) jako akcje serii B.

2.3. Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 01 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku, od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku, od 01 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku.

Lp.	Treść	Za okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	Za okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	Za okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	Za okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 819	21 450	9 254	23 584
-	od jednostek powiązanych	1 202	2 686	2 343	5 236
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 965	16 814	7 652	19 516
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 854	4 636	1 602	4 068
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 245	18 144	7 615	20 225
-	jednostkom powiązanym	971	2 173	1 939	4 302
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 859	14 592	6 523	17 274
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 386	3 552	1 092	2 951
C.	Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	1 574	3 306	1 639	3 359
D.	Koszty sprzedaży	562	1 694	598	1 814
E.	Koszty ogólnego zarządu	408	1 264	411	1 302
F.	Zysk/(Strata) ze sprzedaży	604	348	630	243
G.	Pozostałe przychody operacyjne	296	855	311	890
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	8	21
II.	Dotacje	119	449	104	294
III.	Inne przychody operacyjne	177	406	199	575
H.	Pozostałe koszty operacyjne	558	1 163	241	750
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	176	176	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	382	987	241	750
I.	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	342	40	700	383
J.	Przychody finansowe	333	197	82	123
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0

-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	7	19	81	100
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	326	178	1	23
K.	Koszty finansowe	155	409	295	393
I.	Odsetki, w tym:	78	227	71	226
-	dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	77	182	224	167
L.	Zysk/(Strata) brutto	520	-172	487	113
M.	Podatek dochodowy	36	-185	20	70
I	Część bieżąca	0	0	-23	-23
II	Część odroczone	36	-185	43	90
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
O.	Zysk/(Strata) netto	484	13	467	43

I	Zysk (strata) netto (zanalizowany)	480	480	-548	-548
II	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	162 332 280*	162 332 280*	162 332 280	162 332 280
III	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł)	0	0	0	0
II a	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 058 307	4 058 307	4 058 307**	4 058 307**
III a	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł)	0	0	0	0

*Na dzień 30.09.2016r. liczba akcji wynosiła 4 058 307. Dla porównywalności danych przyjęto liczbę akcji na dzień 30.09.2015r.

**Na dzień 30.09.2015r. liczba akcji wynosiła 162 332 280. Dla porównywalności danych przyjęto liczbę akcji na dzień 30.09.2016r.

**2.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)
za okres od 01 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku, od 01
stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku, od 01 lipca 2015 roku
do 30 września 2015 roku oraz za okres od 01 stycznia 2015 roku
do 30 września 2015 roku.**

L.p.	Treść	Za okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	Za okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	Za okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	Za okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	484	13	467	43
II.	Korekty razem	-60	-2 108	515	1 607
1.	Amortyzacja	406	1 330	345	1 045
2.	(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	-151	11	88	46
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	89	257	72	254
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	176	176	-6	-68
5.	Zmiana stanu rezerw	93	-30	248	189
6.	Zmiana stanu zapasów	-640	-366	528	87
7.	Zmiana stanu należności	-2	-1 646	-624	-2 956
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	314	-143	-1 545	2 499
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-209	-1 556	1 446	632
10.	Inne korekty	-136	-141	-37	-121
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II)	424	-2 095	982	1 650
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	34	49	488	503
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	24	8	23
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
3.	Zbycie aktywów finansowych, w tym:	10	25	480	480
a)	W jednostkach powiązanych	10	25	480	480
b)	W pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	28	388	3 448	3 471
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28	388	3 488	3 471
2.	Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a)	W jednostkach powiązanych	0	0	0	0

b)	W pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	63	-339	-2 960	-2 968
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	5 432	10 924	3 030	3 164
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	5 426	10 626	3 030	3 164
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	6	298	0	0
II.	Wydatki	5 519	8 146	1 046	1 784
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	5 412	7 829	978	1 512
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12	35	0	0
8.	Odsetki	95	276	68	272
9.	Inne wydatki finansowe	0	6	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-87	2 778	1 984	1 380
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	343	344	6	62
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	343	344	6	62
-	-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	1	-1	-1
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	30	29	65	9
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/-D), W TYM:	373	373	71	71
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku, od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku, od 01 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku.

Lp.	Treść	Za okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r.	Za okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	Za okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r.	Za okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I.	Kapitał własny na początek okresu	21 326	21 796	21 276	21 700
a)	Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0	0
Ia.	Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	21 326	21 726	21 276	21 700
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	16 233	16 233	16 233	16 233
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a)	Zwiększenia	0	0	0	0
-	emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	0	0
b)	Zmniejszenia	0	0	0	0
-	umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0	0
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	5 028	4 933	4 933	4 092
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0	95	0	841
a)	Zwiększenia	0	95	0	841
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
-	podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
b)	Zmniejszenia	0	0	0	0
-	pokrycia straty	0	0	0	0
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 028	5 028	4 933	4 933
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5.	Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	64	630	110	1 375
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	534	630	534	1 375
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0

b)	korekty błędów	0	0	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	534	630	534	1 375
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	95	0	841
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	534	534	534	534
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	470	0	424	0
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	424	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	470	0	424	0
5.7.	Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	64	534	110	534
6.	Wynik netto	483	13	467	43
a)	zysk netto	483	13	467	43
b)	strata netto	0	0	0	0
c)	odpisy z zysku	0	0	0	0
II.	Kapitał własny na koniec okresu	21 809	21 809	21 743	21 743
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 809	21 809	21 743	21 743

 Główny Księgowy Aleksandra Mrzyk

 Prezes Zarządu Romuald Kalyciok

 Członek Zarządu Monika Czekala

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 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 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 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 Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz.U. Nr 149, poz. 1674):

- „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 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.

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 nieznanymi osob, 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, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych; ujemną wartość firmy.

4. Dodatkowe informacje

4.1. Opis 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 nie wystąpiły pozycje nietypowe wpływające na poszczególne dane finansowe, z zastrzeżeniem punktu 4.23.

4.2. Objaśnienia 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 nowej generacji kotłownie solarne o wysokiej klasie energooszczędności i niskim zużyciu energii, a także nowowprowadzone w trakcie III kwartału 2016 roku biokominki. 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.

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

W III kwartale 2016 nie tworzone odpisów aktualizujących wartość zapasów.

4.4. 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 III kwartale 2016 r. nie dokonywano odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, majątku trwałego. Nie dokonywano także odwrócenia takich odpisów.

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

	Dane za okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	Dane za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
a) stan na początek okresu	690	491
b) zwiększenia (z tytułu)	256	507
- rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0	259
- przyznanie bonusu rocznego	256	248
c) wykorzystanie (z tytułu)	245	214
- wypłata bonusu rocznego	245	214
d) rozwiązanie (z tytułu)	41	94
- rozwiązanie rezerwy na przewidywane koszty	0	94
- rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy	41	0
e) stan na koniec okresu	660	690

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

	Dane za okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r.	Dane za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- stan na początek okresu	303	185
-zwiększenia	145	118
-zmniejszenia	0	0
-stan na koniec okresu	448	303

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy:		
- stan na początek okresu	446	187
-zwiększenia	0	259
-zmniejszenia	41	0
-stan na koniec okresu	405	446

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

W okresie sprawozdawczym nie zrealizowano istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

4.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2016 roku brak istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

4.10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W III kwartale 2016 r. nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

4.11. 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.

4.12. 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.

4.13. 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.

Istotnych transakcji zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z podmiotami powiązanymi Spółka nie dokonała.

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

Nie dotyczy.

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

W III kwartale 2016 r. nie nastąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

4.16. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

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

W III kwartale 2016r. nie wypłacano i nie deklarowano wypłaty dywidend.

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

W Raporcie Bieżącym nr 31/2016 z dnia 27.10.2016r. Zarząd SUNEX S.A. poinformował o uzgodnieniu wstępnych ramowych warunków sprzedaży pomp ciepła oraz kotłowni hybrydowych produkowanych przez Spółkę dla odbiorcy

działającego na terytorium Niemiec, na zasadzie wyłączności. Strony uzgodniły zawarcie umowy na czas określony – jeden rok od daty zawarcia umowy, ramowy harmonogram dostaw w poszczególnych miesiącach, ceny jednostkowe oraz sposób płatności na zasadzie przedpłaty. Na podstawie umowy odbiorca będzie zobowiązany do zakupu produktów Spółki w ilościach i terminach określonych w umowie pod rygorem cofnięcia przez Spółkę prawa do wyłączności na terenie Niemiec. Zarząd Spółki szacuje wartość umowy w okresie jej obowiązywania na kwotę 649.400,00 euro.

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

Od dnia zakończenia poprzedniego roku obrotowego nastąpiły zmiany w zobowiązaniach warunkowych. Otrzymano informację o komisyjnym zniszczeniu weksli będących zabezpieczeniem umów o dofinansowanie UDP-RPSL.01.02.02-00-U36/09-00, UDA-RPSL.01.02.04-00-W27/10-00, UDA-RPSL.01.02.04-00TM6/11-00, UDA-RPSL.01.02.04-C27/09-00 wraz z protokołami komisyjnego zniszczenia weksli. Ponadto 08.03.2016r. został zwrócony weksel będący zabezpieczeniem umowy o dofinansowanie z POIG nr POIS.10.03.00-00-004/10-00.

Wystawiono również na rzecz kontrahenta weksel własny in blanco do maksymalnej sumy 120tys. zł.

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

Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wysokość zabezpieczenia	Wartość zastawionego majątku
Hipoteka łączna	BGŻ BNP Paribas Bank S.A.	Nieruchomości	15 000 000,00 zł	7 477 660,00 zł
Hipoteka	ING Bank Śląski S.A.	Nieruchomość	21 501 440,00 zł*	10 265 800,00 zł
Zastaw rejestrowy	ING Bank Śląski S.A.	Maszyny, urządzenia	7 762 524,00 zł*	438 172,77 zł

Zastaw rejestrowy	BGŻ BNP Paribas Bank S.A.	Maszyny, zapasy	17 114 500,00 zł	15 282 120,72 zł
Zastaw rejestrowy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Maszyny, zapasy	7 100 000,00 zł	7 971 044,29 zł
Hipoteka	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Nieruchomość	5 122 960,00 zł*	6 250 000,00 zł
Razem:			73 601 424,00 zł	47 684 797,83 zł

*Kwoty zabezpieczenia wyrażone w umowach kredytowych w Euro zostały przeliczone na zł po średnim kursie ogłoszonym przez NBP na dzień 30.09.2016r.

W okresie sprawozdawczym Emitent dokonał całkowitej spłaty zadłużenia w BGŻ BNP Paribas Bank S.A. W kolejnym okresie (IV kwartale) powinno dojść do zwolnienia zabezpieczeń ustanowionych na rzecz tego banku.

4.21. Porównywalność danych

Porównywalność danych na 31.12.2015 r.

Przekwalifikowanie kosztów prac rozwojowych wykazanych w pozycji A.II.2 jako „Środki trwałe w budowie” do pozycji B.IV. jako „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”. Wartość przekwalifikowania 114 927,27 zł.

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

W III kwartale bieżącego roku Spółka uzyskała kilka kolejnych renomowanych certyfikatów. Jednym z nich stał się certyfikat wiarygodności płatniczej wystawionej przez Spółkę Creditreform.

Certyfikat Creditreform jest dokumentem potwierdzającym wiarygodność płatniczą i zdolność kredytową firmy. Przedstawia całościową sytuację firmy wzmacniając jej pozycję w negocjacjach z dostawcami i inwestorami. Certyfikat jest wydawany firmom spełniającym szereg wymagań w zakresie utrzymywania ściśle określonych wartości wskaźników ekonomicznych a także relacji i struktury aktywów oraz kapitałów. Certyfikat jest przyznawany firmom, dla których wyliczony Indeks Zdolności Płatniczej jest mniejszy niż 300.

Ponadto Spółka uzyskała certyfikaty Solar Keymark dla uzupełnionej oferty kolektorów przetargowych: AMP AR, AMX AR. Certyfikat Solar Keymark wydany przez hiszpański uprawniony podmiot certyfikujący Asociacion Española de

Normalizacja y Certification (AENOR). W ocenie Emitenta posiadanie palety certyfikowanych wyrobów kolektorowych powinno przełożyć się na wzrost sprzedaży tych wyrobów, a tym samym korzystnie wpływać na poziom przychodów Emitenta w najbliższych latach.

Istotnym osiągnięciem z punktu widzenia finansowania Spółki była zmiana dotychczas finansującego banku Banku BGŻ BNP Paribas S.A., na Credit Agricole Bank Polska S.A. Przedmiotem umowy jest bieżące finansowanie działalności Spółki, finansowanie środków własnych poniesionych w celach inwestycyjnych oraz refinansowanie zobowiązań Emitenta wobec Banku BGŻ BNP Paribas S.A., poprzez udostępnienie Spółce przez Bank linii kredytowej do wykorzystania w ramach kredytu w rachunku bieżącym w złotych i/lub euro, kredytu inwestycyjnego w złotych oraz kredytu inwestycyjnego w euro. Dzięki powyższej zmianie poprzez rozłożenie spłaty kapitału kredytów długoterminowych na dłuższy okres, a także konwersję ok. 1mln. złotych finansowania krótkoterminowego na długoterminowe:

- Zauważalnie poprawiły się wskaźniki płynności,
- Kapitał obrotowy netto wzrósł do poziomu 1,2mln.złotych – w poprzednich okresach kształtował się na ujemnym lub wręcz minimalnym poziomie

Powyższe wiąże się przede wszystkim ze znacznym ograniczeniem ryzyka utraty płynności, pozytywnie wpływa na pozycję negocjacyjną Spółki, a także pozwoliło na utworzenie pewnego buforu bezpieczeństwa w zmiennym otoczeniu rynkowym. Fakt zawarcia umowy jest również potwierdzeniem stabilnej sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.

Zestawienie zmian w strukturze finansowania przedstawiono w poniższej tabeli:

Bank (stan 30.09.2016r.)	Wysokość zobowiązania [tys. PLN]	Część długoterminowa [tys. PLN]	Część krótkoterminowa [tys. PLN]
BGŻ BNP – byłoby	4 978	1 420	3 558
CA - jest	5 123	2 677	2 446

W zakresie osiągnięć dotyczących działalności handlowej Spółki jednym z najważniejszych sukcesów SUNEX S.A. był wprowadzenie do oferty biokominków oferowanych przez SUNEX w trzech wielkościach. Jest to innowacyjne rozwiązanie dla osób, które z różnych przyczyn nie mogą mieć tradycyjnego kominka w mieszkaniu. Biokominki to urządzenia nie wymagające podłączenia do przewodu kominowego, a tym samym ich montaż i obsługa nie jest skomplikowana. Biokominki to bezpieczne urządzenia w którym biopaliwo (powstałe na bazie bioetanolu) spala się całkowicie nie zostawiając sadzy czy też osadu – co oznacza, że jest przyjazne dla otoczenia

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

Najistotniejszym czynnikiem o decydującym wpływie na poziom ze sprzedaży, a tym samym również na skrócone sprawozdanie finansowe, Emitenta była niższa sprzedaż na rynku krajowym – co zostało szczegółowo opisane w raporcie bieżącym numer 30/2016. Odnosząc się do wspomnianych w poprzednim raporcie okresowym działań Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, należy wskazać, że uruchomienie naborów w ramach nowego, jednolitego mechanizmu wsparcia – Region – planowane jest na przełomie 2016 i 2017 roku.

Podobnie jak w poprzednim okresie (danych półrocznych) rentowność sprzedaży jest wyższa, aniżeli w okresie porównywalnym, tj. danych za III kwartał roku 2015 i 3 kwartałów roku 2015. Związane jest to faktem, iż w bieżącym okresie nie realizowano dostaw na rzecz inwestycji przetargowych charakteryzujących się zasadniczo niższą rentownością. Nie mniej istotna jest utrzymywana dyscyplina kosztowa, jak i fakt, że w bieżącym okresie Spółka nie ponosiła kosztów związanych z przejściem na rynek podstawowy GPW.

Biorąc pod uwagę pozostałą działalność operacyjną należy zwrócić uwagę na odmienny, aniżeli w porównywalnym okresie, wynik na sprzedaży środków

trwałych – mimo, że zdarzenia te wpłynęły na różnicę na wyniku na działalności gospodarczej, należy zaznaczyć, iż były to zdarzenia jednorazowe, które nie będą przekładały się na przyszłe wyniki Emitenta.

Podobnie jak w poprzednim okresie, należy również wskazać na wpływ na wynik netto Emitenta niezrealizowanych różnic kursowych. Możliwość występowania takich sytuacji jest związana z faktem, że Emitent finansuje działalność (w tym inwestycje) również zobowiązaniami w walucie obcej, które to zobowiązania podlegają spłacie w okresie kilkuletnim z przyszłych wpływów w walucie obcej. Spółka jest zobowiązana do wyceny tych kredytów według kursu na dany dzień bilansowy, a jednocześnie nie ma możliwości wycenienia chociażby zapasów sfinansowanych tymi zobowiązaniami, podlegających sprzedaży w cenie określonej w euro. Dodatkowo należy wskazać, że po pierwsze: Emitent spłaca zobowiązania z bieżącej sprzedaży realizowanej w euro, więc nie powstaje ryzyko konieczności zakupu waluty po wyższej cenie; a po drugie: wycena ta przedstawia obraz na dany konkretny dzień, natomiast okres spłaty zobowiązań walutowych jest kilkuletni. Tym samym ujemne różnice kursowe z wyceny zobowiązań nie wpływają w żaden sposób na sytuację finansową Emitenta, a wręcz należy stwierdzić, iż wyższy kurs EUR/PLN wpływa pozytywnie na płynność przedsiębiorstwa Emitenta - wiąże się z wyższymi wpływami z tytułu sprzedaży waluty euro.

4.24. 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.

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

Spółka SUNEX S.A. nie dokonała publikacji prognoz na rok 2016.

4.26. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby 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 kwartalnego.

Od przekazania raportu półrocznego nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta. Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2016r. kształtowała się następująco:

Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2016r.					
Akcjonariusz	Seria akcji	Ilość akcji	Ilość głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZ
Polska Ekologia Sp. z o.o.	A	1 000 000	2 000 000	24,64%	39,54%
	B	1 304 829	1 304 829	32,15%	25,80%
Romuald Kalyciok	B	399 750	399 750	9,85%	7,90%
Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.	B	349 750	349 750	8,62%	6,91%
Pozostali	B	1 003 978	1 003 978	24,74%	19,85%
Razem		4 058 307	5 058 307	100,00%	100,00%

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

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

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Seria akcji	Ilość akcji	Ilość głosów na WZ	Zmiany w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Romuald Kalyciok (pośrednio przez Polską Ekologię Sp. z o.o.)	Prezes Zarządu	A	1 000 000	2 000 000	brak
		B	1 304 829	1 304 829	brak
Romuald Kalyciok (bezpośrednio)		B	399 750	399 750	brak
Monika Czekala	Członek Zarządu		Nie posiada		brak
Marek Tatar	Przewodniczący Rady Nadzorczej		Nie posiada		brak
Gerard Kalyciok	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (do 11.06.2016r.)	A	500*	500	brak
Bogumiła Górską	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (od 12.07.2016r.)		Nie posiada		brak
Piotr Halczak	Sekretarz Rady Nadzorczej		Nie posiada		brak
Tomasz Binkiewicz	Członek Rady Nadzorczej		Nie posiada		brak
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej		Nie posiada		brak

* Na dzień sporządzenia raportu nie przedłożono Spółce prawomocnego stwierdzenia nabycia spadku.

4.28. 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.

4.29. 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

– przy czym jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym, obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia tych informacji.

Wszystkie transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

Istotnych transakcji zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z podmiotami powiązanymi Spółka nie dokonała.

4.30. 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.

Nie dotyczy.

4.31. 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 września 2016 roku zatrudniała 159 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 154,70. Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 152 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 150,25.

Biorąc pod uwagę informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta należy wskazać na podpisaną w okresie sprawozdawczym umowę z Credit Agricole Bank Polska SA i związaną z nią poprawę struktury finansowania, której rezultatem jest wyższy poziom kapitału obrotowego netto oraz płynności finansowej. Powyższe wpływa bezpośrednio pozytywnie na możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta. Jednocześnie należy podkreślić, iż otrzymany w okresie sprawozdawczym Certyfikat Wiarygodności Creditreform, podobnie jak uzyskany w poprzednim okresie certyfikat Złoty Płatnik jednoznacznie potwierdzają bardzo dobrą zdolność realizacji zobowiązań, która ma przełożenie na wysoki wskaźnik moralności płatniczej jak i wiarygodność biznesową

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

Branża, w której działa Emitent charakteryzuje się sezonowością. Największy popyt na wyroby Spółki występują wiosną i latem, co jest równoznaczne z najwyższymi przychodami w okresie od kwietnia do września włącznie. Zatem w perspektywie najbliższego kwartału czynnikiem niekorzystnie wpływającym na osiągnięte wyniki będzie zakończenie sezonu sprzedażowego.

Na osiągnięte wyniki ma również wpływ szereg innych czynników, takich jak ogólna koniunktura, polityka środowiskowa poszczególnych krajów Unii Europejskiej, poziom stóp procentowych, kursy walut, jednakże żaden z nich nie ma takiego wpływu na wyniki kwartalne, jak czynnik sezonowości.

W dłuższej perspektywie na działalność i wyniki Emitenta wpływ będzie miała światowa, a w szczególności europejska polityka w zakresie odnawialnych źródeł energii („OZE”). Do jednego z filarów tej polityki należą systemy finansowego wsparcia inwestycji w OZE w poszczególnych krajach Unii Europejskiej. Polityka w tym zakresie może mieć zarówno pozytywny (w przypadku wprowadzenia wsparcia) jak i niekorzystny (w przypadku zapowiedzi wprowadzania zachęt z jednoczesnym ich odraczaniem) na wyniki Emitenta. Jednocześnie w tym zakresie występuje pewna zmienność i nieprzewidywalność, w związku z faktem, iż poszczególne kraje Unii Europejskiej niezależnie od siebie kształtują politykę wsparcia instalacji takich urządzeń jak pompy ciepła czy kolektory słoneczne. Inaczej jest w przypadku drugiego z filarów polityki środowiskowej. Poszczególne państwa UE związane są aktami prawnymi Unii Europejskiej. Przykładem jest Europejska Dyrektywa EPBD, która zobowiązuje kraje UE do wprowadzenia obowiązkowej certyfikacji jakości energetycznej budynków, tak aby określone typy budynków posiadały certyfikaty energetyczne (świadcstwa energetyczne). Jednocześnie w kolejnych latach zaostrzeniu podlegają wymagania dotyczące warunków technicznych, jakim powinny odpowiadać budynki i ich usytuowanie. W Polsce aktualnie obowiązują przepisy, które weszły w życie w roku 2014 i określają maksymalną wartość wskaźnika EP (energii pierwotnej) na poziomie 120 kWh/m²/rok. Kolejne zaostrzenia zaczną obowiązywać od 2017 roku, a maksymalna

wartość wskaźnika EP będzie wynosiła 95 kWh/m²/rok. Wskaźnik EP określa roczne zapotrzebowanie na energię pierwotną przeznaczoną do celów ogrzewania, wentylacji oraz przygotowywania ciepłej wody użytkowej. Czynnikiem, który bezpośrednio wpływa na wysokość wskaźnika, jest rodzaj zastosowanego systemu grzewczego. Osiągnięcie przez nowe budynki od przyszłego roku wskaźnika na poziomie 95 kWh/m²/rok w praktyce będzie wiązało się z wymogiem zastosowania urządzeń korzystających z odnawialnych źródeł energii takich jak instalacje solarne czy pompy ciepła. Wymagania te mają się jeszcze zaostrzyć w przyszłości: od 2021 roku w Polsce maksymalna wartość wskaźnika EP dla budynku jednorodzinnego ma wynosić 70 kWh/m²/rok. Dla porównania w Niemczech obowiązująca od 2014 roku maksymalna dopuszczalna wysokość tego wskaźnika wynosiła 66 kWh/m²/rok, a w listopadzie 2015 roku rząd niemiecki potwierdził datę wejścia w życie nowego rozporządzenia o oszczędzaniu energii w budynkach (EnEV 2016), zgodnie z którym wartość maksymalnego dopuszczalnego jednostkowego rocznego zapotrzebowania na energię pierwotną dla c.o. i c.w.u. w nowych budynkach jednorodzinnych spadnie aż do 50 kWh/m²/rok. Stopniowe przejście do budynków około zeroenergetycznych obowiązujące w krajach europejskich wpływa korzystnie na długoterminowe perspektywy działalności Emitenta.

Główny Księgowy Aleksandra Mrzyk

Prezes Zarządu Romuald Kałyciok

Członek Zarządu Monika Czekala