



# **Skonsolidowany i jednostkowy Raport Kwartalny Grupy SUNEX S.A. III kwartał 2013 r.**

**(dane za okres 01-07-2013r. do 30-09-2013r.)**



**DATA SPORZĄDZENIA RAPORTU KWARTALNEGO**

Racibórz, 14.11.2013r.

## SPIS TREŚCI:

|                                                                                                                                                                                                                                              |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE .....                                                                                                                                                                                                   | 2  |
| 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2013R.....                                                                                                                                                                       | 3  |
| 3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU W TYM INFORMACJA O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI. ....                                                                                                              | 15 |
| 4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI. .... | 20 |
| 5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE. ....                                                                                                 | 21 |
| 6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDYWANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAMEM ICH REALIZACJI. ....                                                                                                                 | 21 |
| 7. INFORMACJA O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA. ....                                                                                                                            | 21 |
| 8. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE SKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI. ....                                                                                                                                                            | 22 |
| 9. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....                                                                                                                                           | 23 |
| 10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....                                                              | 23 |
| 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....                                                                                                                                        | 23 |

### 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

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

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2013R.

Skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 roku zostało sporządzone na podstawie polskich zasad rachunkowości i zawiera:

- Wybrane dane finansowe jednostkowe i skonsolidowane,
- Bilans na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 30 września 2012 roku,
- Rachunek zysków i strat wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku oraz za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku oraz za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku oraz za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku.

### JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe kwartalnego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy 2013 roku Sunex S.A. w tysiącach złotych.

| L.p. | Wybrane dane finansowe - jednostkowe                               | w tys. PLN                                       |                                                  |
|------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|      |                                                                    | Za okres<br>od<br>01.01.2013<br>do<br>30.09.2013 | Za okres<br>od<br>01.01.2012<br>do<br>30.09.2012 |
| I    | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów       | 24 370,6                                         | 25 363,8                                         |
| II   | Zysk ( strata) na sprzedaży                                        | 1 213,0                                          | 1 244,7                                          |
| III  | Zysk ( strata ) na działalności operacyjnej                        | 1 539,6                                          | 1 156,7                                          |
| VI   | Zysk ( strata) netto                                               | 703,1                                            | 736,5                                            |
| VI   | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej               | 2 977,8                                          | -53,2                                            |
| VI   | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej             | -2 708,2                                         | -2 677,2                                         |
| VII  | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                | -290,8                                           | 4 297,7                                          |
| VIII | Przepływy pieniężne netto razem - zmiana stanu środków pieniężnych | 67,6                                             | -1 381,9                                         |
| IX   | Aktywa razem                                                       | 42 189,4                                         | 38 663,9                                         |
| X    | Długoterminowe zobowiązania i rezerwy                              | 4 953,1                                          | 4 832,8                                          |
| XI   | Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy                             | 14 262,6                                         | 11 177,6                                         |
| XII  | Kapitał własny                                                     | 20 691,6                                         | 20 056,7                                         |
| XIII | Kapitał zakładowy                                                  | 16 233,2                                         | 16 233,2                                         |

## Bilans

| L.p.        | AKTYWA                                            | Stan na<br>30.09.2013r. | Stan na<br>31.12.2012r.<br>dane<br>porównywalne | Stan na<br>30.09.2012r.<br>dane<br>porównywalne |
|-------------|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>A.</b>   | <b>Aktywa trwałe</b>                              | <b>29 696 306,56</b>    | <b>25 977 669,02</b>                            | <b>25 364 830,42</b>                            |
| <b>I.</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>            | <b>6 284 194,93</b>     | <b>4 977 090,64</b>                             | <b>4 267 993,22</b>                             |
| 1.          | Koszty zakończonych prac rozwojowych              | 1 806 431,16            | 222 530,10                                      | 249 492,50                                      |
| 2.          | Wartość firmy                                     | 3 782 583,30            | 3 952 799,58                                    | 4 009 538,30                                    |
| 3.          | Inne wartości niematerialne                       | 695 180,47              | 801 760,96                                      | 8 962,42                                        |
| 4.          | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne       | -                       | 0,00                                            | 0,00                                            |
| <b>II.</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                     | <b>19 180 565,33</b>    | <b>17 638 699,57</b>                            | <b>19 004 244,98</b>                            |
| 1.          | Środki trwałe                                     | 14 255 506,44           | 14 471 540,64                                   | 14 590 613,57                                   |
| 2.          | Środki trwałe w budowie                           | 4 920 058,89            | 3 167 158,93                                    | 4 413 631,41                                    |
| 3.          | Zaliczki na środki trwałe w budowie               | 5 000,00                | -                                               | -                                               |
| <b>III.</b> | <b>Należności długoterminowe</b>                  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>                                     | <b>0,00</b>                                     |
| 1.          | Od jednostek powiązanych                          | -                       | -                                               | -                                               |
| 2.          | Od pozostałych jednostek                          | -                       | -                                               | -                                               |
| <b>IV.</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                  | <b>3 714 773,92</b>     | <b>2 955 373,18</b>                             | <b>1 521 581,30</b>                             |
| 1.          | Nieruchomości                                     | 606 165,30              | 606 165,30                                      | 606 165,30                                      |
| 2.          | Wartości niematerialne i prawne                   | -                       | -                                               | -                                               |
| 3.          | Długoterminowe aktywa finansowe                   | 3 108 608,62            | 2 349 207,88                                    | 915 416,00                                      |
| 4.          | Inne inwestycje długoterminowe                    | -                       | -                                               | -                                               |
| <b>V.</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>516 772,38</b>       | <b>406 505,63</b>                               | <b>571 010,92</b>                               |
| 1.          | Aktywa z tytułu podatku odroczonego               | 169 314,00              | 169 314,00                                      | 240 003,00                                      |
| 2.          | Inne rozliczenia międzyokresowe                   | 347 458,38              | 237 191,63                                      | 331 007,92                                      |
| <b>B.</b>   | <b>Aktywa obrotowe</b>                            | <b>12 493 139,09</b>    | <b>10 988 136,25</b>                            | <b>13 299 025,09</b>                            |
| <b>I.</b>   | <b>Zapasy</b>                                     | <b>7 098 990,26</b>     | <b>6 754 832,42</b>                             | <b>7 608 388,65</b>                             |
| 1.          | Materiały                                         | 3 684 926,91            | 2 904 801,90                                    | 3 997 943,38                                    |
| 2.          | Półprodukty i produkty w toku                     | 783 307,98              | 787 502,36                                      | 997 422,53                                      |
| 3.          | Produkty gotowe                                   | 2 132 489,03            | 2 550 754,82                                    | 2 071 067,27                                    |
| 4.          | Towary                                            | 486 742,72              | 511 773,34                                      | 525 562,03                                      |
| 5.          | Zaliczki na dostawy                               | 11 523,62               | -                                               | 16 393,44                                       |
| <b>II.</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>                 | <b>5 174 283,28</b>     | <b>2 329 763,48</b>                             | <b>5 401 234,10</b>                             |
| 1.          | Należności od jednostek powiązanych               | 1 972 366,77            | 454 166,95                                      | 2 480 353,53                                    |
| 2.          | Należności od pozostałych jednostek               | 3 201 916,51            | 1 875 596,53                                    | 2 920 880,57                                    |
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                 | <b>67 573,56</b>        | <b>191 267,64</b>                               | <b>143 285,15</b>                               |
| 1.          | Krótkoterminowe aktywa finansowe                  | 67 573,56               | 191 267,64                                      | 143 285,15                                      |
| 2.          | Inne inwestycje krótkoterminowe                   | -                       | -                                               | -                                               |
| <b>IV.</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>152 291,99</b>       | <b>1 712 272,71</b>                             | <b>146 117,19</b>                               |
|             | <b>RAZEM AKTYWA</b>                               | <b>42 189 445,65</b>    | <b>36 965 805,27</b>                            | <b>38 663 855,51</b>                            |

# Bilans c.d.

| L.p.        | PASYWA                                                           | Stan na<br>30.09.2013r. | Stan na<br>31.12.2012r. | Stan na<br>30.09.2012r. |
|-------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|             |                                                                  |                         | dane<br>porównywalne    | dane<br>porównywalne    |
| <b>A.</b>   | <b>Kapitał ( fundusz ) własny</b>                                | <b>20 691 550,69</b>    | <b>19 988 445,00</b>    | <b>20 056 665,33</b>    |
| I.          | Kapitał ( fundusz ) podstawowy                                   | 16 233 228,00           | 16 233 228,00           | 16 233 228,00           |
| II.         | Należne wpłaty na kapitał podstawowy ( wielkość ujemna)          | -                       | -                       | -                       |
| III.        | Udziały ( akcje ) własne (wielkość ujemna)                       | -                       | -                       | -                       |
| IV.         | Kapitał ( fundusz ) zapasowy                                     | 3 220 804,39            | 2 552 540,11            | 2 552 540,11            |
| V.          | Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny                        | -                       | -                       | -                       |
| VI.         | Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe                        | -                       | -                       | -                       |
| VII.        | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                    | 534 412,61              | 534 412,61              | 534 412,61              |
| VIII.       | Zysk (strata) netto                                              | 703 105,69              | 668 264,28              | 736 484,61              |
| IX.         | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna ) | -                       | -                       | -                       |
| <b>B.</b>   | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                    | <b>21 497 894,96</b>    | <b>16 977 360,27</b>    | <b>18 607 190,18</b>    |
| <b>I.</b>   | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                   | <b>166 158,00</b>       | <b>404 468,25</b>       | <b>150 325,00</b>       |
| 1.          | Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                             | 166 158,00              | 166 158,00              | 150 325,00              |
| 2.          | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                      | -                       | -                       | -                       |
| 3.          | Pozostałe rezerwy                                                | -                       | 238 310,25              | -                       |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               | <b>4 786 953,59</b>     | <b>3 824 609,20</b>     | <b>4 682 504,40</b>     |
| 1.          | Wobec jednostek powiązanych                                      | -                       | -                       | -                       |
| 2.          | Wobec pozostałych jednostek                                      | 4 786 953,59            | 3 824 609,20            | 4 682 504,40            |
| <b>III.</b> | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              | <b>14 262 578,95</b>    | <b>10 570 924,91</b>    | <b>11 177 592,96</b>    |
| 1.          | Wobec jednostek powiązanych                                      | 396 605,73              | 7 724,14                | -                       |
| 2.          | Wobec pozostałych jednostek                                      | 13 828 602,67           | 10 539 415,58           | 11 119 310,33           |
| 3.          | Fundusze specjalne                                               | 37 370,55               | 23 785,19               | 58 282,63               |
| <b>IV.</b>  | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                                | <b>2 282 204,42</b>     | <b>2 177 357,91</b>     | <b>2 596 767,82</b>     |
| 1.          | Ujemna wartość firmy                                             | -                       | -                       | -                       |
| 2.          | Inne rozliczenia międzyokresowe                                  | 2 282 204,42            | 2 177 357,91            | 2 596 767,82            |
|             | <b>RAZEM PASYWA</b>                                              | <b>42 189 445,65</b>    | <b>36 965 805,27</b>    | <b>38 663 855,51</b>    |

## Rachunek zysków i strat ( kalkulacyjny)

| L.p. | Treść                                                                       | w PLN                                      |                                               |                                                  |                                               |
|------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|      |                                                                             | Za okres<br>od 01.07.2013<br>do 30.09.2013 | Narastająco<br>od 01.01.2013<br>do 30.09.2013 | Za okres<br>od<br>01.07.2012<br>do<br>30.09.2012 | Narastająco<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 |
|      |                                                                             |                                            |                                               | dane porównywalne                                |                                               |
| I    | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>9 699 957,97</b>                        | <b>24 370 597,49</b>                          | <b>9 637 252,82</b>                              | <b>25 363 769,81</b>                          |
| 1.   | Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług                              | 8 322 025,79                               | 20 979 610,97                                 | 7 864 996,04                                     | 20 127 169,53                                 |
| 2.   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                           | 1 377 932,18                               | 3 390 986,52                                  | 1 772 256,78                                     | 5 236 600,28                                  |
| II   | <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>           | <b>-7 802 316,02</b>                       | <b>-20 070 992,21</b>                         | <b>-7 465 967,54</b>                             | <b>-20 874 487,51</b>                         |
| 1.   | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług                             | -6 730 241,86                              | -17 503 314,62                                | -6 142 210,83                                    | -16 808 016,54                                |
| 2.   | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                    | -1 072 074,16                              | -2 567 677,59                                 | -1 323 756,71                                    | -4 066 470,97                                 |
| III  | <b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>                                    | <b>1 897 641,95</b>                        | <b>4 299 605,28</b>                           | <b>2 171 285,28</b>                              | <b>4 489 282,30</b>                           |
| 1.   | Koszty sprzedaży                                                            | -664 412,64                                | -1 918 545,03                                 | -1 139 061,99                                    | -1 838 386,87                                 |
| 2.   | Koszty ogólnego zarządu                                                     | -436 230,78                                | -1 168 097,71                                 | -424 642,29                                      | -1 406 216,43                                 |
| IV   | <b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>                                           | <b>796 998,53</b>                          | <b>1 212 962,54</b>                           | <b>607 581,00</b>                                | <b>1 244 679,00</b>                           |
| 1.   | Pozostałe przychody operacyjne                                              | 382 301,54                                 | 677 243,12                                    | 376 674,85                                       | 471 377,62                                    |
| 2.   | Pozostałe koszty operacyjne                                                 | -136 810,00                                | -350 565,60                                   | -317 271,32                                      | -559 329,61                                   |
| V    | <b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>                             | <b>1 042 490,07</b>                        | <b>1 539 640,06</b>                           | <b>666 984,53</b>                                | <b>1 156 727,01</b>                           |
| 1.   | Przychody finansowe                                                         | 87,00                                      | 40 493,82                                     | 165 113,08                                       | 269 666,86                                    |
| 2.   | Koszty finansowe                                                            | -191 973,45                                | -604 289,19                                   | -177 412,94                                      | -535 509,26                                   |
| VI   | <b>Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej</b>                            | <b>850 603,62</b>                          | <b>975 844,69</b>                             | <b>654 684,67</b>                                | <b>890 884,61</b>                             |
| 1.   | Podatek dochodowy                                                           | -223 812,00                                | -272 739,00                                   | -154 400,00                                      | -154 400,00                                   |
| VII  | <b>Zysk/(Strata) netto</b>                                                  | <b>626 791,62</b>                          | <b>703 105,69</b>                             | <b>500 284,67</b>                                | <b>736 484,61</b>                             |

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych ( metoda pośrednia )

| L. p.     | Treść                                                                                | Narastająco<br>za okres<br>od<br>01.01.2013<br>do<br>30.09.2013r. | Narastająco<br>za okres<br>od<br>01.01.2012<br>do<br>30.09.2012r. | III Kwartał<br>2013<br>od<br>01.07.2013<br>do<br>30.09.2013r. | III Kwartał<br>2012<br>od 01.07.2012<br>do<br>30.09.2012r. |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|           |                                                                                      |                                                                   | dane<br>porównywalne                                              |                                                               | dane<br>porównywalne                                       |
| <b>A.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH<br/>Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                  |                                                                   |                                                                   |                                                               |                                                            |
| I.        | Zysk (strata) netto                                                                  | 703 105,69                                                        | 736 484,61                                                        | 626 791,62                                                    | 491 284,67                                                 |
| II.       | Korekty razem                                                                        | 2 484 417,65                                                      | -789 709,57                                                       | 606 560,11                                                    | 898 167,31                                                 |
| 1.        | Amortyzacja                                                                          | 734 077,72                                                        | 816 738,28                                                        | 249 012,44                                                    | 270 361,06                                                 |
| 2.        | (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych                                             | 161 668,50                                                        | -265 722,56                                                       | -52 185,10                                                    | 161 979,61                                                 |
| 3.        | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                              | 401 493,62                                                        | 472 463,23                                                        | 139 788,35                                                    | 177 412,94                                                 |
| 4.        | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                           | 4 809,31                                                          | -6 954,58                                                         | -                                                             | -                                                          |
| 5.        | Zmiana stanu rezerw                                                                  | -238 310,25                                                       | 129 825,02                                                        | -                                                             | -                                                          |
| 6.        | Zmiana stanu zapasów                                                                 | -344 157,84                                                       | -1 148 875,74                                                     | -1 000 605,61                                                 | -206 652,48                                                |
| 7.        | Zmiana stanu należności                                                              | -2 844 519,80                                                     | -1 821 021,93                                                     | -134 738,17                                                   | 593 589,54                                                 |
| 8.        | Zmiana stanu zobowiązań<br>krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i<br>kredytów      | 3 054 795,91                                                      | 762 576,27                                                        | 1 572 343,05                                                  | 31 109,09                                                  |
| 9.        | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                              | 1 554 560,48                                                      | 271 262,44                                                        | -167 054,85                                                   | -129 632,45                                                |
| 10.       | Inne korekty                                                                         | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                          |
| III.      | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności<br/>operacyjnej (+/-II)</b>              | <b>3 187 523,34</b>                                               | <b>-53 224,96</b>                                                 | <b>1 233 351,73</b>                                           | <b>1 389 451,98</b>                                        |
| <b>B.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH<br/>Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                |                                                                   |                                                                   |                                                               |                                                            |
| I.        | <b>Wpływy</b>                                                                        | <b>5 499,00</b>                                                   | <b>0,00</b>                                                       | <b>5 499,00</b>                                               | <b>0,00</b>                                                |
| 1.        | Zbycie wartości niematerialnych oraz<br>rzeczowych aktywów trwałych                  | 5 499,00                                                          | -                                                                 | 5 499,00                                                      | -                                                          |
| 2.        | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz<br>wartości niematerialne                     | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                          |
| 3.        | Zbycie aktywów finansowych                                                           | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                          |
| 4.        | Inne wpływy inwestycyjne                                                             | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                          |
| II.       | <b>Wydatki</b>                                                                       | <b>-2 713 735,97</b>                                              | <b>-2 713 195,55</b>                                              | <b>-644 869,17</b>                                            | <b>-885 473,08</b>                                         |
| 1.        | Nabycie wartości niematerialnych oraz<br>rzeczowych aktywów trwałych                 | -2 013 735,97                                                     | -2 713 195,55                                                     | -644 869,17                                                   | -885 473,08                                                |
| 2.        | Inwestycji w nieruchomości oraz wartości<br>niematerialne                            | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                          |
| 3.        | Na aktywa finansowe                                                                  | -700 000,00                                                       | -                                                                 | 0,00                                                          | -                                                          |
| 4.        | Inne wpływy inwestycyjne                                                             | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                          |
| III.      | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności<br/>operacyjnej (I-II)</b>               | <b>-2 708 236,97</b>                                              | <b>-2 713 195,55</b>                                              | <b>-639 370,17</b>                                            | <b>-885 473,08</b>                                         |
| <b>C.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH<br/>Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                   |                                                                   |                                                                   |                                                               |                                                            |
| I.        | <b>Wpływy</b>                                                                        | <b>4 790 715,46</b>                                               | <b>4 735 030,67</b>                                               | <b>520 133,80</b>                                             | <b>885 599,25</b>                                          |
| 1.        | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji)<br>akcji i innych instrumentów kapitałowych | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                          |
| 2.        | Kredyty i pożyczki                                                                   | 4 705 522,10                                                      | 4 309 281,39                                                      | 443 618,53                                                    | 812 140,24                                                 |

|             |                                                                         |                      |                      |                      |                      |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 3.          | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 4.          | Inne wpływy finansowe                                                   | 85 193,36            | 425 749,28           | 76 515,27            | 73 459,01            |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>                                                          | <b>-5 291 315,65</b> | <b>-2 023 672,80</b> | <b>-1 102 582,55</b> | <b>-1 566 499,77</b> |
| 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.          | Spląty kredytów i pożyczek                                              | -4 766 640,80        | -1 262 175,06        | -965 518,26          | -1 447 174,10        |
| 5.          | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 6.          | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 7.          | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | -123 181,23          | -289 034,51          | -35 771,02           | -50 596,13           |
| 8.          | Odsetki                                                                 | -401 493,62          | -472 463,23          | -101 293,27          | -68 729,54           |
| 9.          | Inne wydatki finansowe                                                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>       | <b>-500 600,19</b>   | <b>2 711 357,87</b>  | <b>-582 448,75</b>   | <b>-680 900,52</b>   |
| <b>D.</b>   | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>          | <b>-21 313,82</b>    | <b>-55 062,64</b>    | <b>11 532,81</b>     | <b>-176 921,62</b>   |
| <b>E.</b>   | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                | <b>-21 313,82</b>    | <b>-55 062,64</b>    | <b>11 532,81</b>     | <b>-176 921,62</b>   |
| -           | -zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych             | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>F.</b>   | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                              | <b>88 887,38</b>     | <b>198 347,79</b>    | <b>56 040,75</b>     | <b>320 206,77</b>    |
| <b>G.</b>   | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/-D), W TYM:</b>               | <b>67 573,56</b>     | <b>143 285,15</b>    | <b>67 573,56</b>     | <b>143 285,15</b>    |
| -           | - o ograniczonej możliwości dysponowania                                | -                    | -                    | -                    | -                    |

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

| L.p.        | Treść                                                         | Narastająco za okres<br>od 01.01.2013<br>do 30.09.2013r. | Narastająco za okres<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012r. | III Kwartał 2013<br>od 01.07.2013<br>do 30.09.2013r. | III Kwartał 2012<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012r. |
|-------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
|             |                                                               |                                                          | dane porównywalne                                        |                                                      | dane porównywalne                                    |
| <b>I.</b>   | <b>Kapitał własny na początek okresu</b>                      | <b>19 988 445,00</b>                                     | <b>19 320 180,72</b>                                     | <b>20 064 759,07</b>                                 | <b>19 556 380,66</b>                                 |
| <b>Ia.</b>  | <b>Kapitał własny na początek okresu, po korektach</b>        | <b>19 988 445,00</b>                                     | <b>19 320 180,72</b>                                     | <b>20 064 759,07</b>                                 | <b>19 556 380,66</b>                                 |
| <b>1.</b>   | <b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>                   | <b>16 233 228,00</b>                                     | <b>16 233 228,00</b>                                     | <b>16 233 228,00</b>                                 | <b>16 233 228,00</b>                                 |
| <b>1.1.</b> | <b>Zmiany kapitału zakładowego</b>                            | -                                                        | -                                                        | -                                                    | -                                                    |
| <b>1.2.</b> | <b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>                     | <b>16 233 228,00</b>                                     | <b>16 233 228,00</b>                                     | <b>16 233 228,00</b>                                 | <b>16 233 228,00</b>                                 |
| <b>2.</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b> | -                                                        | -                                                        | -                                                    | -                                                    |
| <b>2.1.</b> | <b>Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy</b>            | -                                                        | -                                                        | -                                                    | -                                                    |
| <b>2.2.</b> | <b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>   | -                                                        | -                                                        | -                                                    | -                                                    |
| <b>3.</b>   | <b>{Udziały/akcje} własne na początek okresu</b>              | -                                                        | -                                                        | -                                                    | -                                                    |
| <b>3.1.</b> | <b>{Udziały/akcje} własne na koniec okresu</b>                | -                                                        | -                                                        | -                                                    | -                                                    |

|      |                                                                                 |               |               |               |               |
|------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 4.   | Kapitał zapasowy na początek okresu                                             | 2 552 540,11  | 2 696 917,56  | 2 552 540,11  | 2 696 917,56  |
| 4.1. | Zmiany kapitału zapasowego                                                      | 668 264,28    | (144 377,45)  | 668 264,28    | (144 377,45)  |
| 4.2. | Kapitał zapasowy na koniec okresu                                               | 3 220 804,39  | 2 552 540,11  | 3 220 804,39  | 2 552 540,11  |
| 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                                | 534 412,61    | 534 412,61    | 534 412,61    | 534 412,61    |
| 7.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                         | 534 412,61    | 534 412,61    | 534 412,61    | 534 412,61    |
| 7.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                           | 534 412,61    | 534 412,61    | 534 412,61    | 534 412,61    |
| 7.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                           | 534 412,61    | 534 412,61    | 534 412,61    | 534 412,61    |
| 7.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                       | -             | -             | -             | -             |
| 7.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                         | -             | -             | -             | -             |
| 7.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                         | -             | -             | -             | -             |
| 7.7. | Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                  | 534 412,61    | 534 412,61    | 610 726,68    | 770 612,55    |
| 8.   | Wynik netto                                                                     | 703 105,69    | 736 484,61    | 626 791,62    | 500 284,67    |
| II.  | Kapitał własny na koniec okresu                                                 | 20 691 550,69 | 20 056 665,33 | 20 691 550,69 | 20 056 665,33 |
| III. | Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 20 691 550,69 | 20 056 665,33 | 20 691 550,69 | 20 056 665,33 |

**SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe kwartalnego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy 2013 roku grupy Sunex S.A. w tysiącach złotych.

| L.p. | Wybrane dane finansowe - skonsolidowane                            | w tys. PLN                                       |                                                  |
|------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|      |                                                                    | Za okres<br>od<br>01.01.2013<br>do<br>30.09.2013 | Za okres<br>od<br>01.01.2012<br>do<br>30.09.2012 |
| I    | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów       | 24 826,4                                         | 25 716,8                                         |
| II   | Zysk ( strata ) na sprzedaży                                       | 4 770,7                                          | 4 926,9                                          |
| III  | Zysk ( strata ) na działalności operacyjnej                        | 1 524,7                                          | 802,5                                            |
| VI   | Zysk ( strata ) netto                                              | 635,2                                            | 382,4                                            |
| VI   | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej               | 2 396,2                                          | -44,9                                            |
| VI   | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej             | -2 008,2                                         | -2 713,2                                         |
| VII  | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                | -406,5                                           | 2 711,4                                          |
| VIII | Przepływy pieniężne netto razem - zmiana stanu środków pieniężnych | -18,5                                            | -46,7                                            |
| IX   | Aktywa razem                                                       | 41 687,3                                         | 38 730,0                                         |
| X    | Długoterminowe zobowiązania i rezerwy                              | 4 981,4                                          | 4 832,8                                          |
| XI   | Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy                             | 14 457,2                                         | 12 281,3                                         |
| XII  | Kapitał własny                                                     | 19 961,8                                         | 19 019,1                                         |
| XIII | Kapitał zakładowy                                                  | 17 083,2                                         | 17 083,2                                         |

## BILANS SKONSOLIDOWANY

| L.p.        | AKTYWA                                            | Stan na<br>30.09.2013r. | Stan na<br>31.12.2012r. | Stan na<br>30.09.2012r. |
|-------------|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|             |                                                   |                         | dane<br>porównywalne    | dane<br>porównywalne    |
| <b>A.</b>   | <b>Aktywa trwałe</b>                              | <b>28 975 989,11</b>    | <b>26 003 773,50</b>    | <b>26 508 769,51</b>    |
| <b>I.</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>            | <b>6 284 194,93</b>     | <b>4 977 090,64</b>     | <b>4 267 993,22</b>     |
| 1.          | Koszty zakończonych prac rozwojowych              | 1 806 431,16            | 222 530,10              | 249 492,50              |
| 2.          | Wartość firmy                                     | 3 782 583,30            | 3 952 799,58            | 4 009 538,30            |
| 3.          | Inne wartości niematerialne                       | 695 180,47              | 801 760,96              | 8 962,42                |
| 4.          | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne       | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>II.</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                     | <b>19 252 018,50</b>    | <b>17 713 373,93</b>    | <b>19 079 993,07</b>    |
| 1.          | Środki trwałe                                     | 14 326 959,61           | 14 546 215,00           | 14 666 361,66           |
| 2.          | Środki trwałe w budowie                           | 4 920 058,89            | 3 167 158,93            | 4 413 631,41            |
| 3.          | Zaliczki na środki trwałe w budowie               | 5 000,00                | -                       | -                       |
| <b>III.</b> | <b>Należności długoterminowe</b>                  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             |
| 1.          | Od jednostek powiązanych                          | -                       | -                       | -                       |
| 2.          | Od pozostałych jednostek                          | -                       | -                       | -                       |
| <b>IV.</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                  | <b>2 605 972,30</b>     | <b>2 589 772,30</b>     | <b>2 589 772,30</b>     |
| 1.          | Nieruchomości                                     | 1 690 556,30            | 1 674 356,30            | 1 674 356,30            |
| 2.          | Wartości niematerialne i prawne                   | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| 3.          | Długoterminowe aktywa finansowe                   | 915 416,00              | 915 416,00              | 915 416,00              |
| 4.          | Inne inwestycje długoterminowe                    | -                       | -                       | -                       |
| <b>V.</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>833 803,38</b>       | <b>723 536,63</b>       | <b>571 010,92</b>       |
| 1.          | Aktywa z tytułu podatku odroczonego               | 486 345,00              | 486 345,00              | 240 003,00              |
| 2.          | Inne rozliczenia międzyokresowe                   | 347 458,38              | 237 191,63              | 331 007,92              |
| <b>B.</b>   | <b>Aktywa obrotowe</b>                            | <b>12 711 264,23</b>    | <b>11 140 487,90</b>    | <b>12 221 274,44</b>    |
| <b>I.</b>   | <b>Zapasy</b>                                     | <b>7 149 518,97</b>     | <b>6 806 260,38</b>     | <b>7 665 063,68</b>     |
| 1.          | Materiały                                         | 3 684 926,91            | 2 904 801,90            | 3 997 943,38            |
| 2.          | Półprodukty i produkty w toku                     | 783 307,98              | 787 502,36              | 997 422,53              |
| 3.          | Produkty gotowe                                   | 2 132 489,03            | 2 550 754,82            | 2 071 067,27            |
| 4.          | Towary                                            | 537 271,43              | 563 201,30              | 582 237,06              |
| 5.          | Zaliczki na dostawy                               | 11 523,62               | 0,00                    | 16 393,44               |
| <b>II.</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>                 | <b>5 318 270,85</b>     | <b>2 498 727,14</b>     | <b>4 214 545,13</b>     |
| 1.          | Należności od jednostek powiązanych               | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| 2.          | Należności od pozostałych jednostek               | 5 318 270,85            | 2 498 727,14            | 4 214 545,13            |
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                 | <b>73 486,60</b>        | <b>91 961,75</b>        | <b>195 548,44</b>       |
| 1.          | Krótkoterminowe aktywa finansowe                  | 73 486,60               | 91 961,75               | 195 548,44              |
| 2.          | Inne inwestycje krótkoterminowe                   | -                       | -                       | -                       |
| <b>IV.</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>169 987,81</b>       | <b>1 743 538,63</b>     | <b>146 117,19</b>       |
|             | <b>RAZEM AKTYWA</b>                               | <b>41 687 253,34</b>    | <b>37 144 261,40</b>    | <b>38 730 043,95</b>    |

# BILANS SKONSOLIDOWANY c.d.

| L.p.        | PASYWA                                                           | Stan na<br>30.09.2013r. | Stan na<br>31.12.2012r. | Stan na<br>30.09.2012r. |
|-------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|             |                                                                  |                         | dane<br>porównywalne    | dane<br>porównywalne    |
| <b>A.</b>   | <b>Kapitał ( fundusz ) własny</b>                                | <b>19 961 758,83</b>    | <b>19 319 104,13</b>    | <b>19 019 136,09</b>    |
| I.          | Kapitał ( fundusz ) podstawowy                                   | 17 083 228,00           | 17 083 228,00           | 17 083 228,00           |
| II.         | Należne wpłaty na kapitał podstawowy ( wielkość ujemna)          | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| III.        | Udziały ( akcje ) własne (wielkość ujemna)                       | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| IV.         | Kapitał ( fundusz ) zapasowy                                     | 3 265 452,73            | 2 597 188,45            | 2 597 188,45            |
| V.          | Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny                        | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| VI.         | Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe                        | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| VII.        | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                    | -1 022 148,53           | -1 043 634,86           | -1 043 634,86           |
| VIII.       | Zysk (strata) netto                                              | 635 226,63              | 682 322,54              | 382 354,50              |
| IX.         | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna ) | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>B.</b>   | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                    | <b>21 725 494,51</b>    | <b>17 825 157,27</b>    | <b>19 710 907,86</b>    |
| <b>I.</b>   | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                   | <b>194 418,00</b>       | <b>432 728,25</b>       | <b>150 325,00</b>       |
| 1.          | Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                             | 194 418,00              | 194 418,00              | 150 325,00              |
| 2.          | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                      | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| 3.          | Pozostałe rezerwy                                                | -                       | 238 310,25              | -                       |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               | <b>4 786 953,59</b>     | <b>3 824 609,20</b>     | <b>4 682 504,40</b>     |
| 1.          | Wobec jednostek powiązanych                                      | -                       | -                       | -                       |
| 2.          | Wobec pozostałych jednostek                                      | 4 786 953,59            | 3 824 609,20            | 4 682 504,40            |
| <b>III.</b> | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              | <b>14 457 173,14</b>    | <b>11 390 461,91</b>    | <b>12 281 310,64</b>    |
| 1.          | Wobec jednostek powiązanych                                      | 0,00                    | 0,00                    | -                       |
| 2.          | Wobec pozostałych jednostek                                      | 14 419 802,59           | 11 366 676,72           | 12 223 028,01           |
| 3.          | Fundusze specjalne                                               | 37 370,55               | 23 785,19               | 58 282,63               |
| <b>IV.</b>  | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                                | <b>2 286 949,78</b>     | <b>2 177 357,91</b>     | <b>2 596 767,82</b>     |
| 1.          | Ujemna wartość firmy                                             | -                       | -                       | -                       |
| 2.          | Inne rozliczenia międzyokresowe                                  | 2 286 949,78            | 2 177 357,91            | 2 596 767,82            |
|             | <b>RAZEM PASYWA</b>                                              | <b>41 687 253,34</b>    | <b>37 144 261,40</b>    | <b>38 730 043,95</b>    |

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat ( kalkulacyjny)

| L.p.       | Treść                                                                       | w PLN                                            |                                               |                                                  |                                               |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|            |                                                                             | Za okres<br>od<br>01.07.2013<br>do<br>30.09.2013 | Narastająco<br>od 01.01.2013<br>do 30.09.2013 | Za okres<br>od<br>01.07.2012<br>do<br>30.09.2012 | Narastająco<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 |
|            |                                                                             |                                                  |                                               | dane porównywalne                                |                                               |
| <b>I</b>   | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>9 934 224,70</b>                              | <b>24 826 444,33</b>                          | <b>8 229 696,30</b>                              | <b>25 716 826,96</b>                          |
| 1.         | Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług                              | 6 973 679,08                                     | 18 613 594,67                                 | 5 564 178,18                                     | 18 052 351,67                                 |
| 2.         | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                           | 2 960 545,62                                     | 6 212 849,66                                  | 2 665 518,12                                     | 7 664 475,29                                  |
| <b>II</b>  | <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>           | <b>-7 806 143,30</b>                             | <b>-20 055 771,72</b>                         | <b>-6 119 145,45</b>                             | <b>-20 789 924,87</b>                         |
| 1.         | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług                             | -6 730 201,22                                    | -17 503 273,98                                | -6 142 210,83                                    | -16 808 016,54                                |
| 2.         | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                    | -1 075 942,08                                    | -2 552 497,74                                 | 23 065,38                                        | -3 981 908,33                                 |
| <b>III</b> | <b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>                                    | <b>2 128 081,40</b>                              | <b>4 770 672,61</b>                           | <b>2 110 550,85</b>                              | <b>4 926 902,09</b>                           |
| 1.         | Koszty sprzedaży                                                            | -825 188,72                                      | -2 402 421,73                                 | -949 143,25                                      | -2 567 309,98                                 |
| 2.         | Koszty ogólnego zarządu                                                     | -458 523,98                                      | -1 234 866,33                                 | -446 237,61                                      | -1 469 882,98                                 |
| <b>IV</b>  | <b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>                                           | <b>844 368,70</b>                                | <b>1 133 384,55</b>                           | <b>715 169,99</b>                                | <b>889 709,13</b>                             |
| 1.         | Pozostałe przychody operacyjne                                              | 382 080,49                                       | 742 773,47                                    | 156 551,06                                       | 475 650,41                                    |
| 2.         | Pozostałe koszty operacyjne                                                 | -136 998,89                                      | -351 504,09                                   | -317 279,05                                      | -562 857,66                                   |
| <b>V</b>   | <b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>                             | <b>1 089 450,30</b>                              | <b>1 524 653,93</b>                           | <b>554 442,00</b>                                | <b>802 501,88</b>                             |
| 1.         | Przychody finansowe                                                         | 87,00                                            | 1 886,98                                      | 0,00                                             | 269 802,87                                    |
| 2.         | Koszty finansowe                                                            | -191 973,45                                      | -618 575,28                                   | -278 022,42                                      | -535 550,25                                   |
| <b>VI</b>  | <b>Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej</b>                            | <b>897 563,85</b>                                | <b>907 965,63</b>                             | <b>276 419,58</b>                                | <b>536 754,50</b>                             |
| 1.         | Podatek dochodowy                                                           | -223 812,00                                      | -272 739,00                                   | -154 400,00                                      | -154 400,00                                   |
| <b>VII</b> | <b>Zysk/(Strata) netto</b>                                                  | <b>673 751,85</b>                                | <b>635 226,63</b>                             | <b>122 019,58</b>                                | <b>382 354,50</b>                             |

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych ( metoda pośrednia )

| L. p.     | Treść                                                                             | Narastająco<br>za okres<br>od<br>01.01.2013<br>do<br>30.09.2013r. | Narastająco<br>za okres<br>od<br>01.01.2012<br>do<br>30.09.2012r. | III Kwartał<br>2013<br>od<br>01.07.2013<br>do<br>30.09.2013r. | III Kwartał<br>2012<br>od<br>01.07.2012<br>do<br>30.09.2012r. |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|           |                                                                                   |                                                                   | dane<br>porównywalne                                              |                                                               | dane<br>porównywalne                                          |
| <b>A.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                   |                                                                   |                                                                   |                                                               |                                                               |
| I.        | Zysk (strata) netto                                                               | 635 226,63                                                        | 382 354,50                                                        | 673 751,85                                                    | 387 742,14                                                    |
| II.       | Korekty razem                                                                     | 1 761 005,08                                                      | -427 266,39                                                       | 479 567,46                                                    | 1 131 881,89                                                  |
| 1.        | Amortyzacja                                                                       | 737 298,91                                                        | 819 959,47                                                        | 251 160,20                                                    | 272 508,82                                                    |
| 2.        | (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych                                          | 175 954,59                                                        | -265 722,56                                                       | 290 797,47                                                    | 161 979,61                                                    |
| 3.        | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                           | 362 886,78                                                        | 472 463,23                                                        | 101 293,27                                                    | 68 729,54                                                     |
| 4.        | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                        | 4 809,31                                                          | -6 954,58                                                         | 0,00                                                          | 0,00                                                          |
| 5.        | Zmiana stanu rezerw                                                               | -238 310,25                                                       | 129 825,02                                                        |                                                               | 0,00                                                          |
| 6.        | Zmiana stanu zapasów                                                              | -343 258,59                                                       | -1 175 684,33                                                     | -999 273,89                                                   | -201 868,05                                                   |
| 7.        | Zmiana stanu należności                                                           | -2 819 543,71                                                     | -2 188 447,64                                                     | -310 948,71                                                   | 321 962,14                                                    |
| 8.        | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów         | 2 429 853,10                                                      | 294 407,11                                                        | 915 060,45                                                    | 143 305,72                                                    |
| 9.        | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                           | 1 451 314,94                                                      | 1 492 887,89                                                      | 231 478,67                                                    | 365 264,11                                                    |
| 10.       | Inne korekty                                                                      |                                                                   | 0,00                                                              | 0,00                                                          | 0,00                                                          |
| III.      | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II)</b>               | <b>2 396 231,71</b>                                               | <b>-44 911,89</b>                                                 | <b>1 153 319,31</b>                                           | <b>1 519 624,03</b>                                           |
| <b>B.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                 |                                                                   |                                                                   |                                                               |                                                               |
| I.        | <b>Wpływy</b>                                                                     | <b>5 499,00</b>                                                   | <b>0,00</b>                                                       | <b>0,00</b>                                                   | <b>0,00</b>                                                   |
| 1.        | Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                  | 5 499,00                                                          | 0,00                                                              | -                                                             | -                                                             |
| 2.        | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne                     | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                             |
| 3.        | Zbycie aktywów finansowych                                                        | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                             |
| 4.        | Inne wpływy inwestycyjne                                                          | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                             |
| II.       | <b>Wydatki</b>                                                                    | <b>-2 013 735,97</b>                                              | <b>-2 713 195,55</b>                                              | <b>-644 869,17</b>                                            | <b>-885 473,08</b>                                            |
| 1.        | Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                 | -2 013 735,97                                                     | -2 713 195,55                                                     | -644 869,17                                                   | -885 473,08                                                   |
| 2.        | Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne                            | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                             |
| 3.        | Na aktywa finansowe                                                               | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                             |
| 4.        | Inne wpływy inwestycyjne                                                          | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                             |
| III.      | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>              | <b>-2 008 236,97</b>                                              | <b>-2 713 195,55</b>                                              | <b>-644 869,17</b>                                            | <b>-885 473,08</b>                                            |
| <b>C.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                    |                                                                   |                                                                   |                                                               |                                                               |
| I.        | <b>Wpływy</b>                                                                     | <b>4 846 238,92</b>                                               | <b>4 735 030,67</b>                                               | <b>575 657,26</b>                                             | <b>885 599,25</b>                                             |
| 1.        | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji) akcji i innych instrumentów kapitałowych | -                                                                 | -                                                                 | -                                                             | -                                                             |
| 2.        | Kredyty i pożyczki                                                                | 4 705 522,10                                                      | 4 309 281,39                                                      | 443 618,53                                                    | 812 140,24                                                    |
| 3.        | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                            | 0,00                                                              | 0,00                                                              | -                                                             | 0,00                                                          |
| 4.        | Inne wpływy finansowe                                                             | 140 716,82                                                        | 425 749,28                                                        | 132 038,73                                                    | 73 459,01                                                     |
| II.       | <b>Wydatki</b>                                                                    | <b>-5 252 708,81</b>                                              | <b>-2 023 672,80</b>                                              | <b>-1 102 582,55</b>                                          | <b>-1 566 499,77</b>                                          |

|      |                                                                         |                    |                     |                    |                    |
|------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 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                                              | -4 766 640,80      | -1 262 175,06       | -965 518,26        | -1 447 174,10      |
| 5.   | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   | 0,00               | 0,00                |                    | 0,00               |
| 6.   | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  | 0,00               | 0,00                |                    | 0,00               |
| 7.   | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | -123 181,23        | -289 034,51         | -35 771,02         | -50 596,13         |
| 8.   | Odsetki                                                                 | -362 886,78        | -472 463,23         | -101 293,27        | -68 729,54         |
| 9.   | Inne wydatki finansowe                                                  | -                  | -                   | -                  | -                  |
| III. | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>       | <b>-406 469,89</b> | <b>2 711 357,87</b> | <b>-526 925,29</b> | <b>-680 900,52</b> |
| D.   | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>          | <b>-18 475,15</b>  | <b>-46 749,57</b>   | <b>-18 475,15</b>  | <b>-46 749,57</b>  |
| E.   | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                | <b>-18 475,15</b>  | <b>-46 749,57</b>   | <b>-18 475,15</b>  | <b>-46 749,57</b>  |
| -    | -zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych             | (59,31)            | 12 916,72           | 12 916,72          | -                  |
| F.   | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                              | <b>91 961,75</b>   | <b>242 298,01</b>   | <b>91 961,75</b>   | <b>242 298,01</b>  |
| G.   | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/-D), W TYM:</b>               | <b>73 486,60</b>   | <b>195 548,44</b>   | <b>73 486,60</b>   | <b>195 548,44</b>  |
| -    | - o ograniczonej możliwości dysponowania                                | -                  |                     | -                  | -                  |

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

| L.p. | Treść                                                  | Narastająco<br>za okres<br>od<br>01.01.2013<br>do<br>30.09.2013r. | Narastająco<br>za okres<br>od<br>01.01.2012<br>do<br>30.09.2012r. | III Kwartał 2013<br>od 01.07.2013<br>do 30.09.2013r. | III Kwartał 2012<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012r. |
|------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
|      |                                                        |                                                                   | dane<br>porównywalne                                              |                                                      | dane<br>porównywalne                                 |
| I.   | Kapitał własny na początek okresu                      | 19 319 104,13                                                     | 18 636 781,59                                                     | 19 288 006,98                                        | 18 897 116,51                                        |
| Ia.  | Kapitał własny na początek okresu, po korektach        | 19 319 104,13                                                     | 18 636 781,59                                                     | 19 288 006,98                                        | 18 897 116,51                                        |
| 1.   | Kapitał zakładowy na początek okresu                   | 17 083 228,00                                                     | 17 083 228,00                                                     | 17 083 228,00                                        | 17 083 228,00                                        |
| 1.1. | Zmiany kapitału zakładowego                            | -                                                                 | -                                                                 | -                                                    | -                                                    |
| 1.2. | Kapitał zakładowy na koniec okresu                     | 17 083 228,00                                                     | 17 083 228,00                                                     | 17 083 228,00                                        | 17 083 228,00                                        |
| 2.   | Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu | -                                                                 | -                                                                 | -                                                    | -                                                    |
| 2.1. | Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy            | -                                                                 | -                                                                 | -                                                    | -                                                    |
| 2.2. | Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu   | -                                                                 | -                                                                 | -                                                    | -                                                    |
| 3.   | {Udziały/akcje} własne na początek okresu              | -                                                                 | -                                                                 | -                                                    | -                                                    |
| 3.1. | {Udziały/ akcje} własne na koniec okresu               | -                                                                 | -                                                                 | -                                                    | -                                                    |
| 4.   | Kapitał zapasowy na początek okresu                    | 2 597 188,45                                                      | 2 741 565,90                                                      | 2 597 188,45                                         | 2 741 565,90                                         |

|      |                                                                                 |                |                |                |               |
|------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 4.1. | Zmiany kapitału zapasowego                                                      | 668 264,28     | (144 377,45)   | 668 264,28     | (144 377,45)  |
| 4.2. | Kapitał zapasowy na koniec okresu                                               | 3 265 452,73   | 2 597 188,45   | 3 265 452,73   | 2 597 188,45  |
| 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                                | (1 034 292,32) | (440 391,63)   | (1 034 292,32) | (440 391,63)  |
| 7.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                         | (1 034 292,32) | (440 391,63)   | (1 034 292,32) | (440 391,63)  |
| 7.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                           | (1 034 292,32) | (440 391,63)   | (1 034 292,32) | (440 391,63)  |
| 7.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                           | (1 029 576,60) | (440 391,63)   | (1 060 673,75) | (783 299,94)  |
| 7.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                       | -              | -              | -              | -             |
| 7.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                         | -              | -              | -              | -             |
| 7.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                         | -              | -              | -              | -             |
| 7.7. | Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                  | (1 029 576,60) | (1 043 634,86) | (1 060 673,75) | (783 299,94)  |
| 8.   | Wynik netto                                                                     | 635 226,63     | 382 354,50     | 673 751,85     | 387 742,14    |
| II.  | Kapitał własny na koniec okresu                                                 | 19 954 330,76  | 19 019 136,09  | 19 961 758,83  | 19 284 858,65 |
| III. | Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 19 954 330,76  | 19 019 136,09  | 19 961 758,83  | 19 284 858,65 |

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

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegają urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach.

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu

aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczone do długoterminowych inwestycji wycenia się według ceny nabycia a na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej. Nie rzadziej, niż na dzień bilansowy, nieruchomości zaliczone do długoterminowych inwestycji wycenia się według ceny rynkowej bądź 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 następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- a) „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” – wycenia się w wartości godziwej,
- b) „pożyczki udzielone i należności własne” – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- c) „aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności” – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- d) „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 i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub

zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań;

- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.
- zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia.
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.
- zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

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

Spółka SUNEX S.A. w III kwartale 2013 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży o wartości 9.700,0 TPLN, natomiast w analogicznym okresie roku poprzedniego przychody

ze sprzedaży miały wartość 9.637,3 TPLN. Zgodnie z wcześniejszymi założeniami udało się rozwinąć sprzedaż na rynkach zagranicznych w Hiszpanii oraz Włoszech. Spółka w III kwartale b.r. wygenerowała wynik netto na poziomie 626,79 TPLN w porównaniu do 500,28 TPLN roku poprzedniego co stanowi wzrost o 25,29%. Powyższe jest wynikiem prowadzonej w Spółce optymalizacji kosztowej.

W III kwartale b.r. Spółka podpisała umowę o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, działanie 4.5.2. Umowa dotyczy realizacji projektu „Opracowanie solarnego systemu hybrydowego dzięki rozbudowie centrum B+R”.

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

Spółka Sunex SA nie dokonała publikacji prognoz na rok 2013.

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

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji objętych tym punktem.

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

Sunex S.A. kontynuowała w III kwartale 2013 roku prace badawczo – rozwojowe w zakresie samowystarczalnego hybrydowego systemu grzewczego w ramach projektu „Opracowanie solarnego systemu hybrydowego dzięki rozbudowie centrum B+R”

W ramach realizacji "System grzewczy wykorzystujący przemianę fazową w procesie magazynowania energii słonecznej" w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013 (działanie 4.3 - kredyt technologiczny), Spółka zrealizowała zadanie dotyczące budowy hali produkcyjnej a obecnie trwają czynności zmierzające do formalnego zakończenia tego etapu inwestycji. Jednocześnie trwa proces wyposażania zakładu produkcyjny w nowoczesną linię technologiczną do produkcji innowacyjnych systemów solarnych. Przewidywany termin zakończenia projektu to 31.12.2014r. a przyznana premia technologiczna zostanie wypłacona do kwoty 2 799 000,00 zł.

W ramach realizacji projektu „Budowa zakładu do produkcji kolektorów słonecznych w SUNEX S.A.” (realizowanego w ramach POiŚ, działanie 10.3) spółka rozpoczęła realizację zadań mających na celu wyposażenie zakładu w park maszynowy niezbędny do realizacji projektu. Trwają również przygotowania do rozpoczęcia realizacji części budowlanej projektu mającej na celu wzniesienie nowej hali produkcyjnej na terenie zakładu.

Poza wyżej wymienionymi projektami spółka jest w trakcie realizacji inwestycji mającej na celu wdrożenie systemu wspomagania sfery produkcji i magazynowania za pomocą systemu kodów QR. Obecnie projekt został zrealizowany w około 50% a kolejne działania mające na celu wdrożenie systemu i integrację z istniejącymi systemami zostaną zakończone jeszcze w bieżącym roku. Realizacja projektu jest współfinansowana przez Unię Europejską z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach RPO WSL na lata 2007-2013.

## 8. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE SKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym w skład grupy kapitałowej SUNEX S.A. wchodziły następujące jednostki:

| Pełna nazwa przedsiębiorstwa zależnego | <b>POLSKA EKOLOGIA</b><br><b>SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ</b>               |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Przedmiot działalności                 | Kompletacja i hurtowa sprzedaż systemów solarnych                                      |
| NIP                                    | 522-24-47-187                                                                          |
| REGON                                  | 014853476                                                                              |
| Numer KRS                              | 0000071647                                                                             |
| Adres siedziby                         | ul. KRUCZA, nr 16, lok. 22, miejsc. WARSZAWA, kod 00-526, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA |
| Tel/faks                               | 22 8791473                                                                             |
| Telefon                                | 22 8791470                                                                             |
| Adres strony www                       | www.poleko.pl                                                                          |
| Ilość udziałów Emitenta                | 13.975                                                                                 |
| Udział w kapitale zakładowym           | 100%                                                                                   |
| Ilość głosów Emitenta na WZ            | 13.975                                                                                 |
| Udział w głosach na WZ                 | 100%                                                                                   |

| Pełna nazwa przedsiębiorstwa stowarzyszonego | <b>STATOR</b><br><b>SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ</b>                |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Przedmiot działalności                       | Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi             |
| NIP                                          | 651-10-30-152                                                                  |
| REGON                                        | 272955633                                                                      |
| Numer KRS                                    | 0000159624                                                                     |
| Adres siedziby                               | ul. Piaskowa, nr 7, miejsce Racibórz, kod 47-400, poczta Racibórz, kraj POLSKA |
| Tel/faks                                     | 32 414 92 13                                                                   |
| Telefon                                      | 32 414 92 12                                                                   |
| Adres strony www                             | -                                                                              |
| Ilość udziałów Emitenta                      | 100                                                                            |

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| Udział w kapitale zakładowym | 33% |
| Ilość głosów Emitenta na WZ  | 100 |
| Udział w głosach na WZ       | 33% |

## 9. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W związku z przekroczeniem kryteriów istotności danych finansowych jednostek zależnych przyjętych w polityce rachunkowości, Spółka począwszy od III kwartału 2013 roku rozpoczęła sporządzanie skonsolidowanych raportów okresowych. Emitent informował o powyższym raportem EBI nr 20/2013.

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

| Akcjonariusz            | Seria akcji  | Ilość akcji        | Ilość głosów na WZ | Udział % w kapitale zakładowym | Udział % w głosach na WZ |
|-------------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------------|
| <b>Romuald Kalyciok</b> | A, B         | 159.980.000        | 309.960.000        | 98,55%                         | 99,24%                   |
| <b>Pozostali</b>        | A, C, D      | 2.352.280          | 2.372.280          | 1,45%                          | 0,76%                    |
|                         | <b>Razem</b> | <b>162.332.280</b> | <b>312.332.280</b> | <b>100,00%</b>                 | <b>100,00%</b>           |

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

Spółka Sunex na dzień 30 września roku 2013 zatrudniała 157 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 155,25. Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 152 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty 151.

Grupa Sunex na dzień 30 września roku 2013 zatrudniała 164 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty 160,37. Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 161 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 159,06.

Raport kwartalny spółki Sunex S.A. za III kwartał roku 2013 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (stan na dzień 14.11.2013r.) oraz Załącznik nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (stan na dzień 14.11.2013r.)

Racibórz, dnia 14.11.2013 roku.

*Prezes Zarządu*  
*Romuald Kalyciok*