



**Skonsolidowany jednostkowy Raport
Kwartalny
Grupy SUNEX S.A.
IV kwartał 2013r.**

(dane za okres 01-10-2013r. do 31-12-2013r.)



DATA SPORZĄDZENIA RAPORTU KWARTALNEGO

Racibórz, 14.02.2014r.

SPIS TREŚCI:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	2
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2013R.	3
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU W TYM INFORMACJA O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.	17
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.	21
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	24
11. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	24

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

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

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2013R.

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

- Wybrane dane finansowe jednostkowe i skonsolidowane,
- Bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- Rachunek zysków i strat wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

L.p.	Wybrane dane finansowe - jednostkowe	w tys. PLN	
		Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 858,1	32 215,0
II	Zysk (strata) na sprzedaży brutto	5 396,9	5 682,2
III	Zysk (strata) na sprzedaży netto	1 375,9	1 445,1
VI	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 698,6	1 289,8
VI	Zysk (strata) netto	722,6	668,3
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 102,6	940,6
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 499,2)	(2 192,2)
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 351,8	1 142,2
IX	Przepływy pieniężne netto razem - zmiana stanu środków pieniężnych	1 044,0	88,9
X	Aktywa razem	41 359,1	36 965,8
XI	Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	3 717,9	4 229,1
XII	Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	12 951,7	10 570,9
XIII	Kapitał własny	20 711,0	19 988,4
XIV	Kapitał zakładowy	16 233,2	16 233,2

Bilans

L.p.	AKTYWA	Stan na 31.12.2013r. zł	Stan na 31.12.2012r. zł
A.	Aktywa trwałe	29 241 877,24	25 977 669,02
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 220 200,21	4 977 090,64
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 810 839,57	222 530,10
2.	Wartość firmy	3 725 844,58	3 952 799,58
3.	Inne wartości niematerialne	683 516,06	801 760,96
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	19 338 381,73	17 638 699,57
1.	Środki trwałe	17 861 244,69	14 471 540,64
2.	Środki trwałe w budowie	1 477 137,04	3 167 158,93
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	3 206 754,69	2 955 373,18
1.	Nieruchomości	606 165,30	606 165,30
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 600 589,39	2 349 207,88
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	476 540,61	406 505,63
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	241 123,00	169 314,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	235 417,61	237 191,63
B.	Aktywa obrotowe	12 117 253,10	10 988 136,25
I.	Zapasy	6 708 961,86	6 754 832,42
1.	Materiały	3 304 821,79	2 904 801,90
2.	Półprodukty i produkty w toku	658 517,44	787 502,36
3.	Produkty gotowe	2 366 141,54	2 550 754,82
4.	Towary	371 152,58	511 773,34
5.	Zaliczki na dostawy	8 328,51	-
II.	Należności krótkoterminowe	3 905 190,09	2 329 763,48
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 368 739,64	454 166,95
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 536 450,45	1 875 596,53
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 262 671,47	191 267,64
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 262 671,47	191 267,64
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	240 429,69	1 712 272,71
	RAZEM AKTYWA	41 359 130,35	36 965 805,27

Bilans c.d.

L.p.	PASYWA	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
		zł	zł
A.	Kapitał (fundusz) własny	20 711 041,13	19 988 445,00
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	16 233 228,00	16 233 228,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 220 804,39	2 552 540,11
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	534 412,61	534 412,61
IX.	Zysk (strata) netto	722 596,13	668 264,28
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Kapitały mniejszości	-	-
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 648 089,22	16 977 360,27
I.	Rezerwy na zobowiązania	244 995,00	404 468,25
1.	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	244 995,00	166 158,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	238 310,25
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 472 935,91	3 824 609,20
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 472 935,91	3 824 609,20
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 951 720,11	10 570 924,91
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	7 724,14
2.	Wobec pozostałych jednostek	12 936 839,87	10 539 415,58
3.	Fundusze specjalne	14 880,24	23 785,19
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 978 438,20	2 177 357,91
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 978 438,20	2 177 357,91
	RAZEM PASYWA	41 359 130,35	36 965 805,27

Rachunek zysków i strat (kalkulacyjny)

L.p.	Treść	zł			
		Za okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Narastająco od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Narastająco od 01.01.2012 do 31.12.2012
				dane porównywalne	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 487 513,63	30 858 111,12	6 851 203,35	32 214 973,16
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	5 534 598,68	26 514 209,65	5 365 123,61	25 492 293,14
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	952 914,95	4 343 901,47	1 486 079,74	6 722 680,02
II	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(5 390 228,73)	(25 461 220,94)	(5 658 311,38)	(26 532 798,89)
1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(4 492 692,58)	(21 996 007,20)	(4 547 774,77)	(21 355 791,31)
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(897 536,15)	(3 465 213,74)	(1 110 536,61)	(5 177 007,58)
III	Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	1 097 284,90	5 396 890,18	1 192 891,97	5 682 174,27
1.	Koszty sprzedaży	(532 007,04)	(2 450 552,07)	(638 065,83)	(2 476 452,70)
2.	Koszty ogólnego zarządu	(402 314,90)	(1 570 412,61)	(354 440,60)	(1 760 657,03)
IV	Zysk/(Strata) ze sprzedaży	162 962,96	1 375 925,50	200 385,54	1 445 064,54
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1 030 324,63	1 707 567,75	113 829,86	585 207,48
2.	Pozostałe koszty operacyjne	(1 034 365,58)	(1 384 931,18)	(181 122,97)	(740 452,58)
V	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	158 922,01	1 698 562,07	133 092,43	1 289 819,44
1.	Przychody finansowe	23 479,53	63 973,35	48 593,76	318 260,62
2.	Koszty finansowe	(25 173,20)	(629 462,39)	(172 223,52)	(707 732,78)
VI	Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	157 228,34	1 133 073,03	9 462,67	900 347,28
1.	Podatek dochodowy	(137 737,90)	(410 476,90)	(77 683,00)	(232 083,00)
VII	Zysk/(Strata) netto	19 490,44	722 596,13	(68 220,33)	668 264,28

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

L. p.	Treść	Narastająco za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013r.	Narastająco za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012r.	IV Kwartał 2013 od 01.10.2013 do 31.12.2013r.	IV Kwartał 2012 od 01.10.2012 do 31.12.2012r.
			dane porównywalne		dane porównywalne
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	722 596,13	668 264,28	19 490,44	(68 220,33)
II.	Korekty razem	3 379 982,00	272 306,74	755 717,62	1 074 012,54
1.	Amortyzacja	991 090,32	1 150 939,22	257 012,60	334 200,94
2.	(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	(34 863,53)	28 437,96	(196 532,03)	294 160,52
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	490 867,72	647 171,13	89 374,10	174 707,90
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(160 332,91)	(6 800,07)	(155 523,60)	154,51
5.	Zmiana stanu rezerw	(159 473,25)	124 318,23	78 837,00	254 143,25
6.	Zmiana stanu zapasów	45 870,56	(295 319,51)	390 028,40	853 556,23
7.	Zmiana stanu należności	(1 592 622,25)	(299 551,31)	1 154 507,54	2 735 850,58
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 404 767,98)	(578 933,46)	(4 511 639,23)	(1 586 420,68)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 204 213,32	(497 955,45)	3 649 652,84	(1 986 340,71)
10.	Inne korekty	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II)	4 102 578,13	940 571,02	775 208,06	1 005 792,21
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	5 499,00	48 845,53	0,00	12 845,53
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 499,00	48 845,53	-	12 845,53
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3.	Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	(5 439 368,62)	(2 241 003,52)	(2 649 321,76)	(885 473,08)
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 663 057,73)	(2 241 003,52)	(2 649 321,76)	(885 473,08)
2.	Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe	(776 310,89)	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(5 433 869,62)	(2 192 157,99)	(2 649 321,76)	(872 627,55)
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	8 475 657,11	7 726 033,51	3 475 189,32	2 929 794,28
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji) akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	6 474 332,12	6 974 744,43	1 559 057,69	2 604 254,48
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	2 001 324,99	751 289,08	1 916 131,63	325 539,80

II.	Wydatki	(6 123 902,03)	-6 583 847,62	-626 931,08	(3 247 665,81)
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-5 424 440,38	(5 629 872,15)	(452 144,28)	(3 055 188,08)
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(200 866,47)	(306 804,34)	(77 685,24)	(17 769,83)
8.	Odsetki	(490 867,72)	(647 171,13)	(89 374,10)	(174 707,90)
9.	Inne wydatki finansowe	(7 727,46)	-	(7 727,46)	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 351 755,08	1 142 185,89	2 848 258,24	(317 871,53)
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 020 463,59	(109 401,08)	974 144,54	(184 706,87)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 020 506,90	(109 460,41)	974 247,16	(197 682,92)
-	-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	43,31	(59,33)	102,62	(12 976,05)
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	88 887,38	198 347,79	67 573,56	143 285,15
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/-D), W TYM:	1 109 394,28	88 887,38	1 041 820,72	(54 397,77)
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Zestawienie zmian w kapitale własnym

L.p.	Treść	Narastająco za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013r.	Narastająco za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012r.	IV Kwartał 2013 od 01.10.2013 do 31.12.2013r.	IV Kwartał 2012 od 01.10.2012 do 31.12.2012r.
			dane porównywalne		dane porównywalne
I.	Kapitał własny na początek okresu	19 988 445,00	19 320 180,72	19 988 445,00	19 320 180,72
Ia.	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	19 988 445,00	19 320 180,72	19 988 445,00	19 320 180,72
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3.	{Udziały/akcje} własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1.	{Udziały/ akcje} własne na koniec okresu	-	-	-	-
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	1 317 128,66	1 339 117,55
8.	Wynik netto	722 596,13	668 264,28	19 490,44	(68 220,33)
II.	Kapitał własny na koniec okresu	20 711 041,13	19 988 445,00	20 790 651,49	20 056 665,33
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 711 041,13	19 988 445,00	20 790 651,49	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 od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 469,1	32 669,7
II	Zysk (strata) na sprzedaży brutto	6 137,2	6 252,5
III	Zysk (strata) na sprzedaży netto	1 400,6	1 105,9
VI	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 815,4	960,6
VI	Zysk (strata) netto	784,7	680,4
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 554,4	(652,12)
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 398,6)	(2 188,0)
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 863,1	2 692,2
IX	Przepływy pieniężne netto razem - zmiana stanu środków pieniężnych	1 110,8	91,7
X	Aktywa razem	40 021,0	35 281,5
XI	Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	3 717,9	4 257,3
XII	Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	13 068,4	10 377,6
XIII	Kapitał własny	19 253,9	18 469,2
XIV	Kapitał zakładowy	16 233,2	16 233,2
XII	Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	13 035,8	10 377,6
XIII	Kapitał własny	19 154,8	18 469,2
XIV	Kapitał zakładowy	16 233,2	16 233,2

BILANS SKONSOLIDOWANY

L.p.	AKTYWA	Stan na 31.12.2013r. zł	Stan na 31.12.2012r. zł
A.	Aktywa trwałe	27 825 914,49	24 160 908,14
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 220 200,21	4 977 090,64
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 810 839,57	222 530,10
2.	Wartość firmy	3 725 844,58	3 952 799,58
3.	Inne wartości niematerialne	683 516,06	801 760,96
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	19 338 381,73	17 638 699,57
1.	Środki trwałe	17 861 244,69	14 471 540,64
2.	Środki trwałe w budowie	1 477 137,04	3 167 158,93
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	1 498 776,94	821 581,30
1.	Nieruchomości	606 165,30	606 165,30
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	892 611,64	215 416,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	768 555,61	723 536,63
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	533 138,00	486 345,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	235 417,61	237 191,63
B.	Aktywa obrotowe	12 195 085,43	11 120 563,49
I.	Zapasy	6 752 373,65	6 806 260,38
1.	Materiały	3 304 821,79	2 904 801,90
2.	Półprodukty i produkty w toku	658 517,44	787 502,36
3.	Produkty gotowe	2 366 141,54	2 550 754,82
4.	Towary	414 564,37	563 201,30
5.	Zaliczki na dostawy	8 328,51	-
II.	Należności krótkoterminowe	3 990 829,53	2 496 088,73
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 990 829,53	2 496 088,73
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 150 206,12	91 689,75
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 150 206,12	91 689,75
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	301 676,14	1 726 524,63
	RAZEM AKTYWA	40 020 999,92	35 281 471,63

BILANS SKONSOLIDOWANY c.d.

L.p.	PASYWA	Stan na 31.12.2013r. zł	Stan na 31.12.2012r. zł
A.	Kapitał (fundusz) własny	19 253 852,38	18 469 184,11
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	16 233 228,00	16 233 228,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 220 804,39	2 552 540,11
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(984 848,28)	(996 992,07)
IX.	Zysk (strata) netto	784 668,27	680 408,07
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Kapitały mniejszości	-	-
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 767 147,54	16 812 287,52
I.	Rezerwy na zobowiązania	244 995,00	432 728,25
1.	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	244 995,00	194 418,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	238 310,25
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 472 935,91	3 824 609,20
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 472 935,91	3 824 609,20
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 068 447,79	10 377 592,16
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	13 053 567,55	10 353 806,97
3.	Fundusze specjalne	14 880,24	23 785,19
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 980 768,84	2 177 357,91
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 980 768,84	2 177 357,91
	RAZEM PASYWA	40 020 999,92	35 281 471,63

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (kalkulacyjny)

L.p.	Treść	zł			
		Za okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Narastająco od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Narastająco od 01.01.2012 do 31.12.2012
				dane porównywalne	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 648 973,75	31 469 118,08	6 959 164,99	32 669 691,95
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 380 315,86	22 987 610,53	5 060 816,28	23 106 867,95
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 268 657,89	8 481 507,55	1 898 348,71	9 562 824,00
II	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(5 235 632,80)	(25 331 904,52)	(5 586 751,55)	(26 417 176,42)
1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(3 338 369,12)	(18 469 326,80)	(4 227 327,60)	(18 954 226,28)
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 897 263,68)	(6 862 577,72)	(1 359 423,95)	(7 462 950,14)
III	Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	1 413 340,95	6 137 213,56	1 372 413,44	6 252 515,53
1.	Koszty sprzedaży	(763 759,57)	(3 166 181,30)	(688 755,68)	(3 256 065,66)
2.	Koszty ogólnego zarządu	(381 997,63)	(1 570 412,61)	(464 391,67)	(1 890 511,93)
IV	Zysk/(Strata) ze sprzedaży	267 583,75	1 400 619,65	219 266,09	1 105 937,94
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1 059 523,27	1 801 792,31	120 080,16	595 730,32
2.	Pozostałe koszty operacyjne	(1 035 491,51)	(1 386 994,80)	(178 203,26)	(741 060,62)
V	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	291 615,51	1 815 417,16	161 142,99	960 607,64
1.	Przychody finansowe	34 329,21	36 216,19	101 130,34	370 933,21
2.	Koszty finansowe	(41 156,90)	(659 732,18)	(172 270,53)	(707 820,78)
VI	Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	284 787,82	1 191 901,17	90 002,80	623 720,07
1.	Podatek dochodowy	(134 493,90)	(407 232,90)	211 088,00	56 688,00
VII	Zysk/(Strata) netto	150 293,92	784 668,27	301 090,80	680 408,07

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

L. p.	Treść	Narastająco za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013r.	Narastająco za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012r.	IV Kwartał 2013 od 01.10.2013 do 31.12.2013r.	IV Kwartał 2012 od 01.10.2012 do 31.12.2012r.
			dane porównywalne		dane porównywalne
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	784 668,27	680 408,07	150 293,92	301 090,80
II.	Korekty razem	3 769 771,96	(1 332 530,83)	(1 657,73)	(2 262 100,77)
1.	Amortyzacja	992 896,81	1 150 939,22	258 819,09	334 200,94
2.	(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	(16 056,85)	14 610,10	(161 374,41)	130 656,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	529 041,96	647 171,13	110 314,42	174 707,90
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(160 332,91)	(10 983,32)	(155 523,60)	(4 028,74)
5.	Zmiana stanu rezerw	(207 585,22)	152 578,23	30 725,03	(34 627,75)
6.	Zmiana stanu zapasów	53 886,73	(316 881,03)	397 145,32	858 803,30
7.	Zmiana stanu należności	(2 189 265,51)	(383 368,30)	1 912 717,08	1 941 836,39
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(417 378,48)	(1 760 717,12)	(4 898 040,99)	(3 663 056,18)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 184 565,43	(825 879,74)	2 503 560,33	(2 000 592,63)
10.	Inne korekty	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II)	4 554 440,23	(652 122,76)	148 636,19	(1 961 009,97)
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	5 499,00	53 028,78	0,00	17 028,78
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 499,00	53 028,78	-	17 028,78
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3.	Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	(5 404 057,73)	(2 241 003,52)	(2 690 321,76)	472 192,03
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 704 057,73)	(2 241 003,52)	(2 690 321,76)	472 192,03
2.	Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	(700 000,00)	-	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(5 398 558,73)	(2 187 974,74)	(2 690 321,76)	489 220,81
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	8 540 031,84	9 276 033,51	3 488 847,04	4 479 794,28
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji) akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-	-	-

2.	Kredyty i pożyczki	6 474 332,12	8 524 744,43	1 559 057,69	4 154 254,48
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	2 065 699,72	751 289,08	1 929 789,35	325 539,80
II.	Wydatki	(6 676 896,12)	(6 583 847,62)	(1 038 851,22)	(3 247 665,81)
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	(5 939 260,23)	(5 629 872,15)	(843 124,07)	(3 055 188,08)
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(200 866,47)	(306 804,34)	(77 685,24)	(17 769,83)
8.	Odsetki	(529 041,96)	(647 171,13)	(110 314,45)	(174 707,90)
9.	Inne wydatki finansowe	(7 727,46)	-	(7 727,46)	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 863 135,72	2 692 185,89	2 449 995,82	1 232 128,47
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 019 017,22	(147 911,61)	(91 689,75)	(239 660,69)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 019 060,53	(147 970,94)	(91 689,75)	(239 660,69)
-	-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	43,31	(59,33)	102,62	(12 976,05)
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	91 689,75	239 660,69	91 689,75	239 660,69
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/-D),W TYM:	1 110 750,28	91 689,75	0,00	0,00
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

L.p.	Treść	Narastająco za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013r.	Narastająco za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012r.	IV Kwartał 2013 od 01.10.2013 do 31.12.2013r.	IV Kwartał 2012 od 01.10.2012 do 31.12.2012r.
			dane porównywalne		dane porównywalne
I.	Kapitał własny na początek okresu	19 953 852,38	19 169 184,11	19 288 006,98	18 897 116,51
Ia.	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	19 953 852,38	19 169 184,11	19 288 006,98	18 897 116,51
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3.	{Udziały/akcje} własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1.	{Udziały/ akcje} własne na koniec okresu	-	-	-	-
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	-	-	-	-
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	(984 848,28)	(996 992,07)	(984 848,28)	(996 992,07)
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	(984 848,28)	(996 992,07)	(350 473,93)	67 892,67
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	(984 848,28)	(996 992,07)	(350 473,93)	67 892,67
8.	Wynik netto	784 668,27	680 408,07	150 293,92	301 090,80
II.	Kapitał własny na koniec okresu	19 253 852,38	18 469 184,11	19 253 852,38	19 154 751,58
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 253 852,38	18 469 184,11	19 253 852,38	19 154 751,58

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

Skrócone sprawozdanie finansowe za IV 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 IV kwartale 2013 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży o wartości 6.487,5 TPLN, natomiast w analogicznym okresie roku poprzedniego przychody ze sprzedaży miały wartość 6.851,2 TPLN. Głównym czynnikiem mającym wpływ na spadek przychodów jest mniejsza wartość dostaw na rynek hiszpański. Jest to związane z bankructwem firmy Fagor, która dla hiszpańskiego odbiorcy Spółki była, podobnie jak Sunex, dostawcą elementów kompletnego zestawu. Jako, że ciągle trwa poszukiwanie zastępczego dostawcy, odbiorca wstrzymał zamówienia pozostałych podzespołów systemu, których dostawcą był Sunex S.A. . Jednocześnie należy zaznaczyć, iż w IV kwartale zostało pozyskanych kilka kontraktów na rynku krajowym, których jedynie część wartości została zrealizowana jeszcze w roku 2013, natomiast dominujący udział wpłynię na wzrost przychodów ze sprzedaży w roku 2014.

Spółka w IV kwartale b.r. wygenerowała zysk netto na poziomie 19,49 TPLN w porównaniu do straty 68,22 TPLN IV kwartału roku poprzedniego. Powyższe jest rezultatem ograniczenia kosztów finansowania oraz opisanej we wcześniejszych raportach bieżących wprowadzonej optymalizacji kosztowej.

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. w IV kwartale 2013 roku w ramach prowadzonych prac badawczo – rozwojowych kontynuowała zadania podjęte w poprzednich okresach.

W zakresie samowystarczalnego hybrydowego systemu grzewczego w ramach projektu „Opracowanie solarnego systemu hybrydowego dzięki rozbudowie centrum B+R” . Kontynuowane są zadania badawcze dotyczące systemu buforującego - etap II (od III 2013 - V 2014) oraz systemu sterowniczo – pompowego - etap III (od II 2013 - IV 2014).

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 zakończyła zadanie dotyczące budowy hali produkcyjnej a w dniu 16.12.2013 wydana została przez właściwy organ decyzja o pozwoleniu na jej użytkowanie. Jednocześnie kontynuowany jest proces wyposażania zakładu produkcyjnego w nowoczesną linię technologiczną do produkcji innowacyjnych systemów solarnych. Projekt realizowany jest zgodnie z harmonogramem. Do tej pory zrealizowano ok. 30% wartości inwestycji, a w IV kwartale odnotowano wpływ części dotacji w wysokości 786 593,72PLN. Łącznie dotacja zostanie wypłacona do kwoty 2 799 000,00PLN

W ramach realizacji projektu „Budowa zakładu do produkcji kolektorów słonecznych w SUNEX S.A.” (realizowanego w ramach POiŚ, działanie 10.3) spółka kontynuuje realizację zadań mających na celu wyposażenie zakładu w park maszynowy niezbędny do realizacji projektu. Trwają również dalsze przygotowania do rozpoczęcia realizacji części budowlanej projektu mającej na celu wzniesienie nowej hali produkcyjnej na terenie zakładu. Dla realizacji dalszych działań w ramach projektu złożono wnioszek o przyznanie zaliczki w wysokości 1 083TPLN, którą otrzymano w listopadzie 2013.

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 70% a kolejne działania mają na celu pełną integrację z istniejącymi systemami i zostaną zakończone do końca I kwartału 2014 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	POLSKA EKOLOGIA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
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	STATOR SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
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. W skonsolidowanym sprawozdaniu nie jest ujęta Spółka stowarzyszona, ze względu na nieistotne dane mające wpływ na prezentowane dane.

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

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

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

Spółka Sunex na dzień 31 grudnia roku 2013 zatrudniała 162 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty 160,25 osoby. Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 144 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty 143 osoby.

Grupa Sunex na dzień 31 grudnia roku 2013 zatrudniała 166 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 163,31 osoby. Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 151 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 149,06 osób. Sunex na dzień 31 grudnia roku 2013 zatrudniała 162 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 160,25. Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 144 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty 143.

Raport kwartalny spółki Sunex S.A. za IV 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 14.02.2014r.) oraz Załącznik nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (stan na dzień 14.02.2014r.)

Racibórz, dnia 14.02.2014 roku.

*Prezes Zarządu
Romuald Kalyciok*