



Skonsolidowany i jednostkowy Raport Kwartalny Grupy SUNEX S.A. I kwartał 2014 r.

(dane za okres od 01-01-2014 r. do 31-03-2014 r.)



DATA SPORZĄDZENIA RAPORTU KWARTALNEGO

Racibórz, 15.05.2014r.

Raport spółki SUNEX S.A. za I kwartał roku 2014 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



SPIS TREŚCI:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	2
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2014R.	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.	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 WSKAZANIEM 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 I KWARTAŁ 2014R.

Skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku zostało sporządzone na podstawie polskich zasad rachunkowości i zawiera:

- Wybrane dane finansowe jednostkowe i skonsolidowane,
- Bilans na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 marca 2013 roku,
- Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku oraz za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku oraz za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku oraz za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku.

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe kwartalnego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 rok Spółki Sunex S.A. w tysiącach złotych.

L.p.	Wybrane dane finansowe - jednostkowe	w tys. PLN	
		Za okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.	Za okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 027,1	5 995,7
II	Zysk (strata) na sprzedaży brutto	686,2	596,1
III	Zysk (strata) na sprzedaży netto	(294,8)	(285,6)
VI	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(151,9)	(345,1)
VI	Zysk (strata) netto	(335,3)	(538,4)
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(816,3)	368,4
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(217,1)	(649,6)
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 036,2	317,9
IX	Przepływy pieniężne netto razem - zmiana stanu środków pieniężnych	2,8	36,6
X	Aktywa razem	42 290,0	38 517,9
XI	Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	3 898,6	4 168,1
XII	Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	13 858,2	12 726,4
XIII	Kapitał własny	20 375,8	19 450,0
XIV	Kapitał zakładowy	16 233,2	16 233,2

BILANS

L.p.	AKTYWA	Stan na 31.03.2014r.	Stan na 31.03.2013r.
		zł	zł
A.	Aktywa trwałe	29 284 607,95	27 794 529,94
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 130 274,33	6 027 325,76
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 790 525,66	1 418 966,49
2.	Wartość firmy	3 669 105,82	3 896 060,82
3.	Inne wartości niematerialne	670 642,85	712 298,45
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	19 689 910,31	18 186 796,57
1.	Środki trwałe	18 189 127,22	14 253 924,39
2.	Środki trwałe w budowie	1 500 783,09	3 927 872,18
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	5 000,00
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	3 002 529,71	3 154 744,48
1.	Nieruchomości	606 165,30	606 165,30
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 396 364,41	2 548 579,18
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	461 893,60	425 663,13
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	220 442,00	169 314,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	241 451,60	256 349,13
B.	Aktywa obrotowe	13 005 371,94	10 723 382,66
I.	Zapasy	6 856 506,16	5 894 984,11
1.	Materiały	3 172 828,60	2 589 147,11
2.	Półprodukty i produkty w toku	745 229,11	731 592,28
3.	Produkty gotowe	2 232 441,50	1 949 188,96
4.	Towary	703 479,51	611 713,68
5.	Zaliczki na dostawy	2 527,44	13 342,08
II.	Należności krótkoterminowe	4 560 467,50	4 217 064,24
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 558 393,57	420 466,46
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 002 073,93	3 796 597,78
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 164 393,45	281 708,71
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 164 393,45	281 708,71
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	424 004,83	329 625,60
	RAZEM AKTYWA	42 289 979,88	38 517 912,60

BILANS c.d.

L.p.	PASYWA	Stan na 31.03.2014r.	Stan na 31.03.2013r.
		zł	zł
A.	Kapitał (fundusz) własny	20 375 821,32	19 450 025,28
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	16 233 228,00	16 233 228,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-
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	1 257 117,57	1 202 676,89
IX.	Zysk (strata) netto	(335 328,64)	(538 419,72)
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-
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	21 914 158,56	19 067 887,32
I.	Rezerwy na zobowiązania	258 127,00	166 158,00
1.	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	258 127,00	166 158,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 640 458,69	4 001 955,86
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 640 458,69	4 001 955,86
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 858 195,97	12 726 386,86
1.	Wobec jednostek powiązanych	35 184,45	1 595,40
2.	Wobec pozostałych jednostek	13 810 690,01	12 683 791,24
3.	Fundusze specjalne	12 321,51	41 000,22
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	4 157 376,90	2 173 386,60
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 157 376,90	2 173 386,60
	RAZEM PASYWA	42 289 979,88	38 517 912,60

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (kalkulacyjny)

L.p.	Treść	Za okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.	Za okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.
		zł	zł
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 027 061,74	5 995 698,36
-	od jednostek powiązanych	1 394 765,52	321 657,82
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	5 142 540,39	5 134 989,49
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	884 521,35	860 708,87
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(5 340 832,94)	(5 399 596,29)
-	jednostkom powiązanym	(1 100 799,75)	(273 816,32)
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(4 662 826,60)	(4 753 098,67)
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(678 006,34)	(646 497,62)
C.	Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	686 228,80	596 102,07
D.	Koszty sprzedaży	(520 107,63)	(540 067,09)
E.	Koszty ogólnego zarządu	(460 931,33)	(341 681,29)
F.	Zysk/(Strata) ze sprzedaży	(294 810,16)	(285 646,31)
G.	Pozostałe przychody operacyjne	616 140,63	142 390,58
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	170 443,55	47 119,53
III.	Inne przychody operacyjne	445 697,08	95 271,05
H.	Pozostałe koszty operacyjne	(473 264,22)	(201 866,43)
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(1 267,66)
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	(473 264,22)	(200 598,77)
I.	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(151 933,75)	(345 122,16)
J.	Przychody finansowe	14 656,70	9 825,72
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	14 656,70	9 825,72
-	od jednostek powiązanych	13 160,07	9 813,25
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	-	-
K.	Koszty finansowe	(161 661,59)	(203 123,28)
I.	Odsetki, w tym:	(131 707,92)	(160 241,47)
-	dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	(29 953,67)	(42 881,81)
L.	Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	(298 938,64)	(538 419,72)
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
N.	Zysk/(Strata) brutto	(298 938,64)	(538 419,72)
O.	Podatek dochodowy	(36 390,00)	-
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R.	Zysk/(Strata) netto	(335 328,64)	(538 419,72)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

L.p.	Opis	I Kwartał 2014 od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.	I Kwartał 2013 od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.
		zł	zł
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	(335 328,64)	(538 419,72)
II.	Korekty razem	(481 019,25)	906 786,73
1.	Amortyzacja	286 227,30	241 603,90
2.	(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	(25 474,85)	(37 886,92)
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	109 395,94	150 415,75
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	(1 267,66)
5.	Zmiana stanu rezerw	13 132,00	(238 310,25)
6.	Zmiana stanu zapasów	(147 544,30)	859 848,31
7.	Zmiana stanu należności	(655 277,41)	(1 887 300,76)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19 788,03	467 893,52
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(81 265,96)	1 351 790,84
10.	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II)	(816 347,89)	368 367,01
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	181 634,11	5 499,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	5 499,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3.	Zbycie aktywów finansowych	181 634,11	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	(398 715,26)	(655 113,94)
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(391 609,86)	(428 648,94)
2.	Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3.	Na aktywa finansowe	(7 105,40)	(226 465,00)
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(217 081,15)	(649 614,94)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)c.d.

C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	1 723 236,32	1 801 434,73
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji) akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	1 631 959,79	1 801 434,73
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	91 276,53	0,00
II.	Wydatki	(687 036,29)	(1 483 584,03)
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	(549 000,14)	(1 283 321,21)
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(28 640,21)	(42 119,61)
8.	Odsetki	(109 395,94)	(150 415,75)
9.	Inne wydatki finansowe	-	(7 727,46)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 036 200,03	317 850,70
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 770,99	36 602,77
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	2 711,68	49 519,49
-	-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(59,31)	12 916,72
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 109 611,94	88 887,38
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/-D), W TYM:	1 112 323,62	138 406,87
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

L.p.	Treść	I Kwartał 2014 od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.	I Kwartał 2013 od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.
		zł	zł
I.	Kapitał własny na początek okresu	20 711 149,96	19 988 445,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	20 711 149,96	19 988 445,00
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	16 233 228,00	16 233 228,00
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	-	-
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	16 233 228,00	16 233 228,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3.	{Udziały/akcje} własne na początek okresu	-	-
3.1.	{Udziały/ akcje} własne na koniec okresu	-	-
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	3 220 804,39	2 696 917,56
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	(144 377,45)
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	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	1 257 117,57	1 202 676,89
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 257 117,57	1 202 676,89
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 257 117,57	1 202 676,89
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 257 117,57	1 202 676,89
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	1 257 117,57	1 202 676,89
8.	Wynik netto	(335 328,64)	(538 419,72)
II.	Kapitał własny na koniec okresu	20 375 821,32	19 450 025,28
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 375 821,32	19 450 025,28

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe kwartalnego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku grupy Sunex S.A. w tysiącach złotych.

L.p.	Wybrane dane finansowe - skonsolidowane	w tys. PLN	
		Za okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.	Za okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 061,4	6 056,7
II	Zysk (strata) na sprzedaży brutto	814,5	653,3
III	Zysk (strata) na sprzedaży netto	(330,4)	(372,4)
VI	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(156,1)	(418,9)
VI	Zysk (strata) netto	(350,6)	(635,9)
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(656,6)	276,52
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(391,6)	(608,1)
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 069,4	374,4
IX	Przepływy pieniężne netto razem - zmiana stanu środków pieniężnych	21,1	42,8
X	Aktywa razem	41 032,1	36 979,9
XI	Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	3 904,7	4 196,4
XII	Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	14 128,8	12 789,0
XIII	Kapitał własny	18 841,2	17 821,2
XIV	Kapitał zakładowy	16 233,2	16 233,2

BILANS SKONSOLIDOWANY

L.p.	AKTYWA	Stan na 31.03.2014r.	Stan na 31.03.2013r.
		zł	zł
A.	Aktywa trwałe	28 061 968,18	25 923 397,76
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 130 274,33	6 027 325,76
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 790 525,66	1 418 966,49
2.	Wartość firmy	3 669 105,82	3 896 060,82
3.	Inne wartości niematerialne	670 642,85	712 298,45
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	19 689 910,31	18 186 796,57
1.	Środki trwałe	18 189 127,22	14 253 924,39
2.	Środki trwałe w budowie	1 500 783,09	3 927 872,18
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	5 000,00
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	1 505 776,94	966 581,30
1.	Nieruchomości	606 165,30	606 165,30
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	899 611,64	360 416,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	736 006,60	742 694,13
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	494 555,00	486 345,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	241 451,60	256 349,13
B.	Aktywa obrotowe	12 970 156,87	11 056 481,42
I.	Zapasy	6 997 318,22	5 945 982,51
1.	Materiały	3 172 828,60	2 589 147,11
2.	Półprodukty i produkty w toku	745 229,11	731 592,28
3.	Produkty gotowe	2 232 441,50	1 949 188,96
4.	Towary	844 291,57	662 712,08
5.	Zaliczki na dostawy	2 527,44	13 342,08
II.	Należności krótkoterminowe	4 322 660,67	4 557 383,42
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 738,89	9 480,15
2.	Należności od pozostałych jednostek	4 320 921,78	4 547 903,27
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 172 058,21	187 356,97
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 172 058,21	187 356,97
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	478 119,77	365 758,52
	RAZEM AKTYWA	41 032 125,05	36 979 879,18

BILANS SKONSOLIDOWANY c.d.

L.p.	PASYWA	Stan na 31.03.2014r.	Stan na 31.03.2013r.
		zł	zł
A.	Kapitał (fundusz) własny	18 903 209,70	17 833 312,49
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	16 233 228,00	16 233 228,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-
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	(200 180,01)	(316 584,00)
IX.	Zysk (strata) netto	(350 642,68)	(635 871,62)
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-
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	22 128 915,35	19 146 566,69
I.	Rezerwy na zobowiązania	264 287,00	194 418,00
1.	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	264 287,00	194 418,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 640 458,69	4 001 955,86
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 640 458,69	4 001 955,86
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 066 792,76	12 776 806,23
1.	Wobec jednostek powiązanych	3 184,45	1 595,40
2.	Wobec pozostałych jednostek	14 051 286,80	12 734 210,61
3.	Fundusze specjalne	12 321,51	41 000,22
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	4 157 376,90	2 173 386,60
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 157 376,90	2 173 386,60
	RAZEM PASYWA	41 032 125,05	36 979 879,18

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (kalkulacyjny)

L.p.	Treść	Za okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.	Za okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.
		zł	zł
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 061 387,34	6 056 737,51
-	od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	5 176 865,99	5 196 028,64
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	884 521,35	860 708,87
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(5 246 902,67)	(5 403 450,85)
-	jednostkom powiązanym	-	-
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(3 324 959,47)	(4 496 811,35)
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 921 943,20)	(906 639,50)
C.	Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	814 484,67	653 286,66
D.	Koszty sprzedaży	(611 020,94)	(657 293,71)
E.	Koszty ogólnego zarządu	(533 818,80)	(368 360,92)
F.	Zysk/(Strata) ze sprzedaży	(330 355,07)	(372 367,97)
G.	Pozostałe przychody operacyjne	649 887,94	155 815,80
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	172 126,55	47 119,53
III.	Inne przychody operacyjne	477 761,39	108 696,27
H.	Pozostałe koszty operacyjne	(475 593,22)	(202 381,17)
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(1 267,66)
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	(475 593,22)	(201 113,51)
I.	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(156 060,35)	(418 933,34)
J.	Przychody finansowe	10 221,52	9 826,13
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	10 221,52	9 826,13
-	od jednostek powiązanych	6 560,39	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	-	-
K.	Koszty finansowe	(168 413,85)	(226 764,41)
I.	Odsetki, w tym:	(131 707,92)	(170 054,72)
-	dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	(36 705,93)	(56 709,69)
L.	Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	(314 252,68)	(635 871,62)
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
N.	Zysk/(Strata) brutto	(314 252,68)	(635 871,62)
O.	Podatek dochodowy	(36 390,00)	-
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R.	Zysk/(Strata) netto	(350 642,68)	(635 871,62)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

L.p.	Treść	I Kwartał 2014 od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.	I Kwartał 2014 od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.
		zł	zł
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	(350 642,68)	(635 871,62)
II.	Korekty razem	(305 987,67)	912 392,40
1.	Amortyzacja	286 227,30	241 603,90
2.	(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	(28 970,10)	(51 714,80)
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	115 995,62	160 229,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 788,20)	(4 610,74)
5.	Zmiana stanu rezerw	6 972,00	(238 310,25)
6.	Zmiana stanu zapasów	(244 944,57)	860 277,87
7.	Zmiana stanu należności	(551 746,18)	(1 828 357,59)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	166 168,27	443 365,17
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-53 901,81	1 329 909,84
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II)	(656 630,35)	276 520,78
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	0,00	5 499,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	5 499,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	0,00
3.	Zbycie aktywów finansowych	-	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	0,00
II.	Wydatki	(391 609,86)	(613 648,94)
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(391 609,86)	(428 648,94)
2.	Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	0,00
3.	Na aktywa finansowe	-	-185 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(391 609,86)	(608 149,94)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) c.d.

C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	1 763 025,76	1 867 776,94
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji) akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 631 959,79	1 801 434,73
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	131 065,97	66 342,21
II.	Wydatki	(693 635,97)	(1 493 397,28)
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	(549 000,14)	(1 283 321,21)
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(28 640,21)	(42 119,61)
8.	Odsetki	(115 995,62)	(160 229,00)
9.	Inne wydatki finansowe	-	(7 727,46)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 069 389,79	374 379,66
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	21 149,58	42 750,50
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	21 090,27	55 667,22
-	-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(59,31)	12 916,72
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 110 967,94	91 689,75
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/-D), W TYM:	1 132 058,21	147 356,97
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

L.p.	Treść	I Kwartał 2014 od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.	I Kwartał 2013 od 01.01.2013r. do 31.03.2013r.
		zł	zł
I.	Kapitał własny na początek okresu	19 253 852,38	18 469 184,11
Ia.	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	19 253 852,38	18 469 184,11
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	16 233 228,00	16 233 228,00
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	-	-
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	16 233 228,00	16 233 228,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3.	{Udziały/akcje} własne na początek okresu	-	-
3.1.	{Udziały/ akcje} własne na koniec okresu	-	-
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	3 220 804,39	2 696 917,56
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	-
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	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	(200 180,01)	(316 584,00)
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(200 180,01)	(316 584,00)
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(200 180,01)	(316 584,00)
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(200 180,01)	(316 584,00)
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	(200 180,01)	(316 584,00)
8.	Wynik netto	(350 642,68)	(635 871,62)
II.	Kapitał własny na koniec okresu	18 903 209,70	17 833 312,49
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 903 209,70	17 833 312,49

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

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2013 r. Nr 330 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegają urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach.

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,

równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczone do długoterminowych inwestycji wycenia się według ceny nabycia a na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej. 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 wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. 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.

Grupa SUNEX S.A. w I kwartale 2014 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży o wartości 6.061,3tys.PLN, natomiast w analogicznym okresie roku poprzedniego przychody ze sprzedaży miały wartość 6.056,7tys.PLN.

Skonsolidowany wynik na sprzedaży wyniósł (330,4) tys. PLN wobec (372,4) tys. PLN w pierwszych trzech miesiącach roku 2013. Skonsolidowany wynik netto ukształtował się na poziomie (350,6) tys. PLN w porównaniu do (635,9) tys. PLN w I kwartale roku 2013. Należy przy tym zwrócić uwagę, iż ze względu na występującą sezonowość, wyniki osiągane w trzech pierwszych oraz ostatnich miesiącach roku kalendarzowego, są zwyczajowo istotnie niższe w porównaniu do danych z okresu kwiecień – październik. Wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży jest wynikiem m.in. realizacji kontraktów pozyskanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych. Na poprawę wyniku netto oraz wyniku ze sprzedaży decydujący wpływ miał wyższy poziom przychodów ze sprzedaży, optymalizacja kosztów działalności podstawowej, a także niższy poziom kosztów finansowania.

W I kwartale 2014 roku, oprócz lepszych wyników finansowych, na uwagę zasługuje fakt uzyskania ochrony patentowej dla kolejnego z produktów Emitenta. W dniu 28/03/2014 decyzją Urzędu Patentowego RP, udzielono Emitentowi praw z rejestracji wzoru przemysłowego pt. Kotłownia hybrydowa. Pozwoli to wprowadzenie na rynek systemu, w którym dzięki właściwemu zintegrowaniu systemu pomp ciepła i kolektorów słonecznych, udało się połączyć zalety obu urządzeń i wprowadzić system samowystarczalny przez większą część roku. W okresie sprawozdawczym Emitent rozpoczął realizację strategii marketingowej w zakresie wdrożenia systemu grzewczego do sprzedaży.

Osiągnięte wyniki finansowe, a także sukcesy we wdrażaniu nowych innowacyjnych technologii, powinny świadczyć o tym, że Emitent należy do spółek o pozytywnych perspektywach rozwoju.

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 2014.

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

Nie dotyczy.

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

W I kwartale 2014 roku, zgodnie z wcześniej przyjętymi harmonogramami, Emitent kontynuował realizację zadań, rozpoczętych w poprzednich okresach sprawozdawczych. Do najważniejszych prowadzonych inwestycji zaliczyć należy:

- Projekt pt. „Opracowanie solarnego systemu hybrydowego dzięki rozbudowie centrum B+R”, współfinansowany w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, działanie 4.5 „Inwestycje o istotnym znaczeniu dla gospodarki” – w okresie sprawozdawczym realizowano prace badawcze dotyczące Systemu buforującego - etap II (03.2013-05.2014) oraz Systemu sterowniczo-pompowego - etap III (02.2013-05.2014).
- Projekt pt. "System grzewczy wykorzystujący przemianę fazową w procesie magazynowania energii słonecznej" w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013 (działanie 4.3 - kredyt technologiczny). W okresie sprawozdawczym poniesiono dalsze nakłady dotyczące wdrażania technologii w wysokości 170 tys. PLN związane z wyposażeniem parku maszynowego.
- Projekt pt. „Poprawa procesu logistycznego oraz produkcyjnego w celu zwiększenia konkurencyjności Sunex S.A.” - w ciągu pierwszych trzech miesięcy 2014 Emitent realizował finalne prace celem pełnego wdrożenia systemu wspomagania sfery produkcji i magazynowania za pomocą systemu kodów QR w kolejnym kwartale kalendarzowym – przed rozpoczęciem sezonu. Realizacja projektu jest współfinansowana przez Unię Europejską z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach RPO WSL na lata 2007-2013 (działanie 1.2.4).

Ponadto w efekcie prowadzonych prac badawczo-rozwojowych Spółka opracowała produkt, dla którego w I kwartale bieżącego roku Urząd Patentowy przyznał prawa z rejestracji wzoru przemysłowego pt. Kotłownia hybrydowa. Zdarzenie to bliżej zostało opisane w punkcie 4.

8. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM 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%
Metoda konsolidacji	pełna

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%
Metoda konsolidacji	Nie podlega[1]

[1]-Podmiot wyłączono z konsolidacji z uwagi na fakt, iż wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym tej jednostki na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 marca 2014 roku są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w polityce rachunkowości Spółki Sunex S.A.

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.

Zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości w skonsolidowanym sprawozdaniu nie jest ujęta Spółka stowarzyszona „Stator Sp. z o. o.”, ze względu na nieistotność danych dla realizacji zasady rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej a także wyniku finansowego.

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

Akcjonariusz	Seria akcji	Ilość akcji	Ilość głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZ
Romuald Kalyciok	A, B	151.880.000	301.860.000	93,56%	96,65%
Pozostali	A, B, C, D	10.452.280	10.472.280	6,44%	3,35%
	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 marca roku 2014 zatrudniała 159 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 157,50 .

Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 145 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty 143,50.

Racibórz, dnia 15.05.2014 roku.

*Prezes Zarządu
Romuald Kalyciok*