

SUNEX<sup>®</sup>

> Q3 2020

## Raport kwartalny

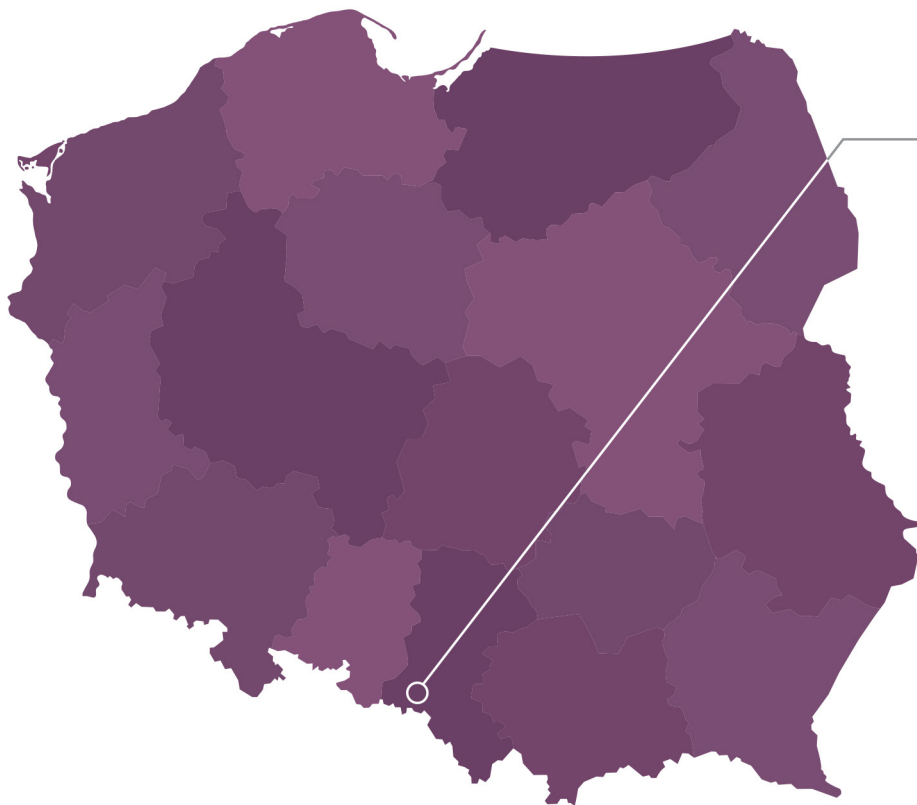
Dane za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.  
oraz dane za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.

# Informacje podstawowe

Lider w branży Odnawialnych  
Źródeł Energii



SUNEX<sup>®</sup>



## Lokalizacja



Racibórz,  
Polska

## Rok założenia



2002

## Stan zatrudnienia na 30.09.2020 r.



202 osoby

# Organy spółki



## Zarząd ▾



Romuald Kalyciok  
^ **Prezes Zarządu**



Marek Kossmann  
^ **Członek Zarządu**

## Rada Nadzorcza ▾

Janusz Kędziora  
^ **Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Sekretarz Komitetu Audytu**

Tomasz Wałek  
^ **Zastępca przewodniczącego  
Rady Nadzorczej**

Piotr Halczak  
^ **Sekretarz Rady Nadzorczej,  
Zastępca przewodniczącej  
Komitetu Audytu**

Anna Antonik  
^ **Członek Rady Nadzorczej,  
Przewodnicząca Komitetu  
Audytu**

David Kalyciok  
^ **Członek Rady Nadzorczej**



# Geograficzna mapa sprzedaży

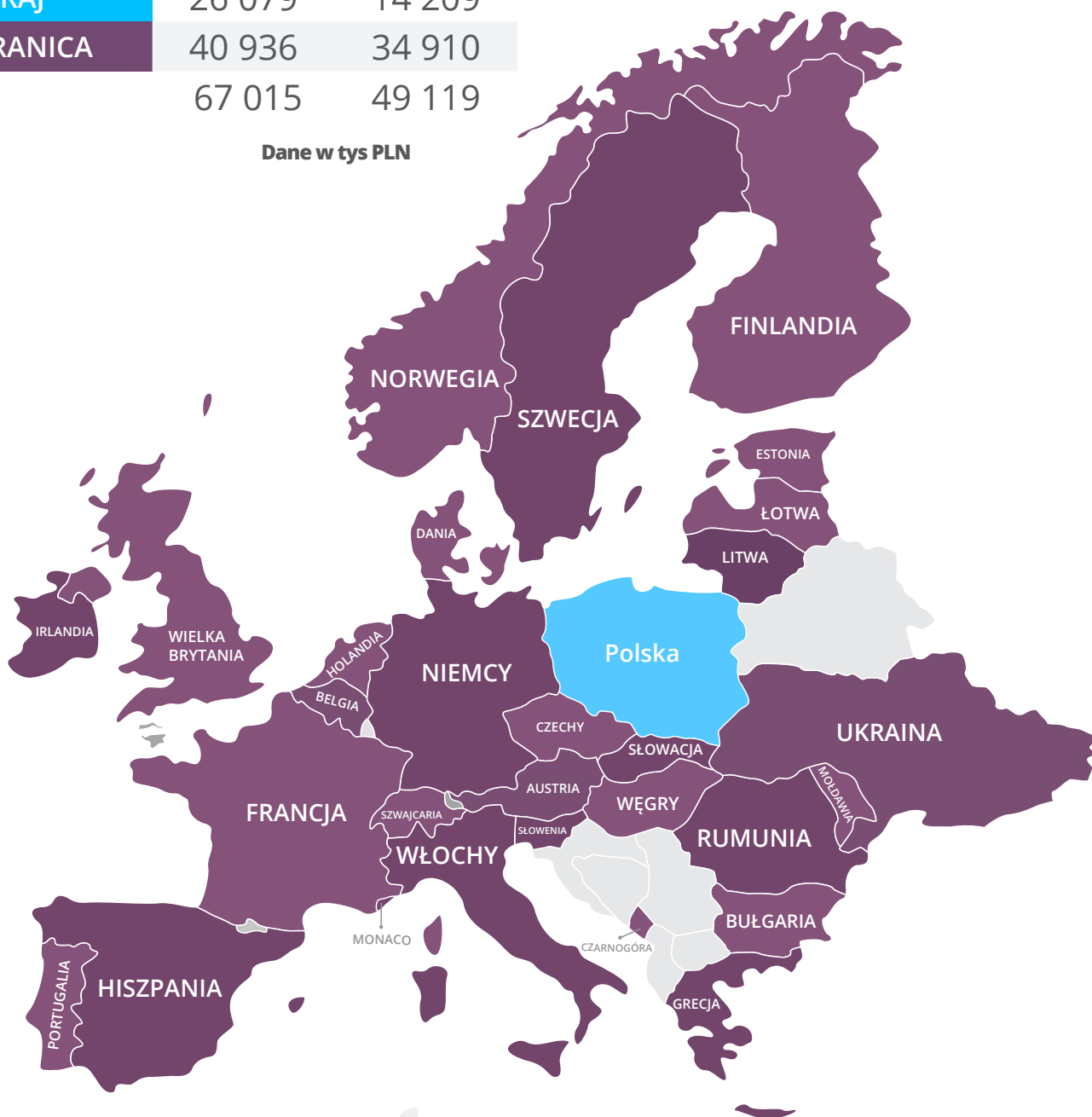


Przychody  
ze sprzedaży  
**1Q - 3Q 2020**

Przychody  
ze sprzedaży  
**1Q - 3Q 2019**

KRAJ	26 079	14 209
ZAGRANICA	40 936	34 910
	67 015	49 119

Dane w tys PLN





# Skrócone dane finansowe

**Przychody ze sprzedaży**  
1Q - 3Q 2020

**67 015** T PLN

**Wzrost przychodów ze sprzedaży**  
1Q - 3Q 2019 / 1Q - 3Q 2020

**36,4** %

**Zysk z działalności  
operacyjnej** 1Q - 3Q 2020

**8 921** T PLN

**Wzrost zysku z działalności operacyjnej**  
1Q - 3Q 2019 / 1Q - 3Q 2020

**99,8** %

**EBITDA**  
1Q - 3Q 2020

**10 548** T PLN

**Wzrost EBITDA** 1Q - 3Q 2019 / 1Q - 3Q 2020

**81,6** %

## SPIS TREŚCI

I.	Podstawowe informacje o Emitencie .....	10
1.1.	Ogólna charakterystyka firmy .....	10
1.2.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta .....	11
1.3.	Podsumowanie działalności SUNEX S.A. w III kwartale 2020 roku, w tym wybrane dane finansowe .....	12
1.4.	Zakres skróconego sprawozdania finansowego .....	13
II.	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe .....	14
2.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 r. ....	14
2.1.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości oraz informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych ...	14
2.2.	Bilans na dzień 30 września 2020 r., dzień 30 czerwca 2020 r., na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz dzień 30 września 2019 r. ....	23
2.3.	Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r., od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz za okres 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. oraz stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. ....	25
2.4.	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r., od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz za okres 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. oraz za okres 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. ....	26
2.5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r., od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r., za rok obrotowy 2019 r. oraz za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. ....	27
2.6.	Informacje dodatkowe do kwartalnego sprawozdania finansowego .....	30
2.6.1.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość .....	30
2.6.2.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie .....	30
2.6.3.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	30
2.6.4.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	30
2.6.5.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	31
2.6.6.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	31
2.6.7.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	31
2.6.8.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	32

2.6.9.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	32
2.6.10.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....	32
2.6.11.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	32
2.6.12.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	33
2.6.13.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta, wraz z przedstawieniem:.....	33
(a)	informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja, .....	33
(b)	informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji, .....	33
(c)	informacji o przedmiocie transakcji,.....	33
(d)	istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,.....	33
(e)	innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta,.....	33
(f)	wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta .....	33
2.6.14.	Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej .....	33
2.6.15.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	33
2.6.16.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	34
2.6.17.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	34
2.6.18.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta .....	34

2.6.19.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	34
2.6.20.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.....	38
III.	Inne informacje dotyczące sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta .....	39
3.1.	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe .....	39
3.2.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku Emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji. ....	39
3.3.	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	39
3.4.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego. ....	39
3.5.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.	40
3.6.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: .....	41
(a)	postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta, .....	41
(b)	dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania. ....	41
3.7.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta, wraz z przedstawieniem:.....	41
(a)	informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,.....	41
(b)	informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,.....	42



(c)	informacji o przedmiocie transakcji, .....	42
(d)	istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, .....	42
(e)	innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta, .....	42
(f)	wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta .....	42
3.8.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem:.....	42
(a)	nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, .....	42
(b)	łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana, .....	42
(c)	okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, .....	42
(d)	warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, .....	42
(e)	charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.....	42
3.9.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta. ....	43
3.10.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	43

## I. Podstawowe informacje o Emitencie

### 1.1. Ogólna charakterystyka firmy

Nazwa (firma):	SUNEX S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Racibórz
Adres siedziby:	ul. Piaskowa 7
Numer KRS:	0000375404
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	277950758
NIP:	639-18-14-766
Telefon:	32 414-92-12
Fax:	32 414-92-13
Poczta e-mail:	info@sunex.pl
Strona www:	http://www.sunex.pl
Liczba akcji:	Stan na dzień 30.09.2020 r. Seria A 5 000 000 sztuk Seria B 15 291 535 sztuk Razem 20 291 535 sztuk
Zarząd:	Romuald Kalyciok, Prezes Zarządu Marek Kossmann, Członek Zarządu
Inne miejsca prowadzenia działalności gospodarczej	Spółka posiada zakład zagraniczny zlokalizowany w: Kopenhagener Str. 12 48455 Bad Bentheim

Firma SUNEX powstała w 2002 roku w Raciborzu. Spółka działa w branży związanej z odnawialnymi źródłami energii oferując szeroką gamę urządzeń stosowanych zarówno w technice grzewczej oraz technice solarnej, a także bogatą propozycję podzespołów i elementów montażowych stosowanych w obu tych technikach. Założycielem Spółki jest Romuald Kalyciok, którego działalność od 1995 roku w Polsce i poza granicami kraju pozwoliła na zdobycie przez SUNEX pozycji niekwestionowanego lidera.

Pomiędzy rokiem 2016 a 2019 przychody ze sprzedaży wzrosły ponad dwukrotnie podczas gdy zysk netto z kwoty 156 tys. PLN w roku 2016 wzrósł do 3.475 tys. PLN w roku 2019. Spółka SUNEX od 30.07.2015 r. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych, natomiast wcześniej akcje Spółki były przedmiotem obrotu na rynku NewConnect.

W roku 2019 około 68% produkcji trafiło na rynki zagraniczne – głównie Europy Zachodniej. W pierwszych 3 kwartałach roku 2020 roku proporcja przychodów ze sprzedaży na rynki zagraniczne i krajowe wyniosła odpowiednio 61% oraz 39%. Zgodnie z założeniami Spółka wykorzystwała w pierwszych 3 kwartałach roku 2020 wzrost zainteresowania instalacjami fotowoltaicznymi oraz ekologicznymi technikami grzewczymi w Polsce zwiększając udział w polskim rynku. Niezmiennie od lat urządzenia oraz systemy produkowane przez SUNEX cechują się najwyższą jakością oraz renomą, a wysoki poziom oferty Spółki potwierdzony jest wdrożonymi

systemami jakości PN-EN ISO 9001:2015, PN-EN ISO 14001:2015 PN-EN ISO1090-1, PN-EN ISO1090-2, PN-EN ISO1090-3 czy Zakładową Kontrolą Produkcji, co pozwoliło odnotować wzrost przychodów ze sprzedaży o 36,4% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

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

Informacje o istotnych zdarzeniach Spółka publikowała w ramach raportów bieżących ESPI.

W okresie sprawozdawczym pierwszych 3 kwartałów roku 2020 Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 67.015 tys. PLN. Wartość ta jest większa od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 36,4%. Zysk z działalności operacyjnej na 30.09.2020 wyniósł 8.921 tys. PLN i był wyższy w porównaniu do zysku z działalności operacyjnej po trzech kwartałach roku 2019 o 99,8%.

Wartość zysku netto na 30.09.2020 wyniosła 5.911 tys. PLN i jest to wartość wyższa od zysku netto osiągniętego przez Spółkę w analogicznym okresie roku 2019 o 2.823 tys. PLN co stanowi wzrost o 91,4%. EBITDA Spółki osiągnęła po 3 kwartałach roku 2020 wartość 10.548 tys. PLN stanowiąc wzrost o 81,6% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

W pierwszych 3 kwartałach 2020 r. na wynik zysku netto z działalności gospodarczej oraz na zysk netto po opodatkowaniu istotny wpływ miała wycena dotycząca niezrealizowanych różnic kursowych (różnice memoriałowe). W pierwszych 3 kwartałach 2020 przychody z tytułu memoriałowych różnic kursowych utrzymane były na podobnym poziomie: 107 tys. PLN na dzień 31.03.2020 r., 119 tys. PLN na dzień 30.06.2020 r. i 67 tys. PLN na dzień 30.09.2020. Koszty z tytułu memoriałowych różnic kursowych istotnie zmniejszyły się w porównaniu do wartości wyceny na dzień 31.03.2020 r. z 1.143 tys. PLN do 478 tys. PLN na dzień 30.06.2020 r. i 689 tys. PLN na 30.09.2020 r. Kwota 263 tys. PLN wpłynęła zatem bezpośrednio na zmniejszenie zysku netto z działalności gospodarczej oraz zysku netto po trzech kwartałach 2020 r.

W okresie sprawozdawczym wskaźniki płynności osiągnęły następujące wartości: bieżący wskaźnik płynności 1,17; wskaźnik płynności szybki 0,76. Wskaźnik ogólnego zadłużenia wyniósł 0,57, a przepływy z działalności operacyjnej wyniosły 1.104 tys. PLN.

W pierwszych 3 kwartałach roku 2020 r. spółka wydatkowała 2.689 tys. PLN na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, z czego kwota 1.454 tys. PLN to wartość nakładów przeznaczona na nową inwestycję w nowoczesną halę oraz linię technologiczną.

Sytuacja związana z pandemią COVID-19, zarówno na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jak i na dzień 30.09.2020 r., nie spowodowała znaczących negatywnych skutków ekonomicznych dla Spółki, aczkolwiek odnotowano niewielki wpływ na łańcuch dostaw jednostki (opóźnienia w dostawach, które na dzień sporządzenia raportu nie spowodowały istotnych zakłóceń funkcjonowania Spółki) oraz zwiększoną absencją chorobową wśród pracowników w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Kierownictwo Spółki nieustannie monitoruje potencjalny wpływ COVID-19, aby niezwłocznie podjąć wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki w przypadku ich pojawienia się. Dynamika rozwoju sytuacji związanej z COVID-19 nie pozwala jednak w całości przewidzieć przyszłych skutków i wpływu COVID-19 na działalność Spółki.

## 1.3. Podsumowanie działalności SUNEX S.A. w III kwartale 2020 roku, w tym wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego Spółki SUNEX S.A. za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi w złotych oraz w euro.

L.p.	Wybrane dane finansowe	PLN		EUR	
		Za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	Za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.	Za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	Za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
I	Przychody netto ze sprzedaży	67 015 273,02	49 118 955,04	15 086 734,13	11 400 212,38
II	Zysk (strata) ze sprzedaży	8 883 919,26	4 667 229,13	1 999 981,82	1 083 235,65
III	Amortyzacja	1 627 501,70	1 343 983,78	366 389,40	311 930,51
IV	Wynik z działalności operacyjnej	8 921 935,87	4 464 468,88	2 008 540,27	1 036 176,22
V	Zysk (strata) brutto	7 467 310,13	3 848 883,18	1 681 069,37	893 302,51
VI	Zysk (strata) netto	5 911 524,13	3 088 153,18	1 330 824,88	716 741,67
VII	Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	1 104 260,99	1 233 231,94	248 595,45	286 225,67
VIII	Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	-2 638 429,94	-9 503 542,00	-593 973,42	-2 205 714,62
IX	Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	1 874 154,65	8 370 273,64	421 916,85	1 942 689,89
X	Przepływy pieniężne netto razem	339 985,70	99 963,58	76 538,88	23 200,94

L.p.	Wybrane dane finansowe – bilans	PLN		EUR	
		Stan na 30.09.2020 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 30.09.2020 r.	Stan na 31.12.2019 r.
I	Aktywa razem	74 952 037,46	62 443 261,47	16 557 399,81	14 663 205,70
II	Długoterminowe zobowiązania	8 181 463,04	7 384 072,99	1 807 339,19	1 733 961,02
III	Krótkoterminowe zobowiązania	28 622 259,19	23 995 626,54	6 322 845,98	5 634 760,25
IV	Kapitał własny	31 761 787,00	26 261 208,06	7 016 388,40	6 166 774,23
V	Kapitał zakładowy	16 233 228,00	16 233 228,00	3 586 027,22	3 811 959,14

Dane finansowe dotyczące bilansu na 30.09.2020 r. i 31.12.2019 r. zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego kolejno:

- Kurs EUR na dzień 30.09.2020 r. (tabela nr 191/A/NBP/2020 z dnia 30.09.2020r.) wyniósł 4,5268 PLN
- Kurs EUR na dzień 31.12.2019 r. (tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019r.) wyniósł 4,2585 PLN

Dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartał 2020 r. i III kwartał 2019 r. zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego:

- Kurs EUR za 3 kwartały 2020 r. wyniósł 4,4420 PLN
- Kurs EUR za 3 kwartały 2019 r. wyniósł 4,3086 PLN



#### 1.4. Zakres skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. zostało sporządzone na podstawie krajowych zasad rachunkowości i zawiera:

- › Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 r.,
- › Bilans na dzień 30 września 2020 r. oraz jako dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 września 2019 r.
- › Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz narastająco od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r., a także jako dane porównywalne za okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. oraz od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
- › Rachunek przepływów pieniężnych (metodą pośrednią) za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r., a także jako dane porównywalne za okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. oraz od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
- › Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r., a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. i od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
- › Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2020 r.

## II. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

### 2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 r.

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

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, uwzględniając wpływ pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Jednostka sporządza łączne sprawozdanie finansowe będące sumą sprawozdania finansowego jednostki i jej zakładu zagranicznego na podstawie Art. 51 Ustawy o rachunkowości. Od sierpnia 2019 r. w skład przedsiębiorstwa wchodzi jednostka organizacyjna sporządzająca samodzielne sprawozdanie finansowe zlokalizowana na terenie Niemiec.

Do sprawozdania finansowego jednostki, w której skład wchodzi zakład znajdujący się poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i tam sporządzający sprawozdanie finansowe, włącza się odpowiednie dane wynikające z bilansu tego zakładu, wyrażone w walucie obcej, przeliczone na walutę polską po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast z rachunku zysków i strat - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ogłoszonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazuje się w łącznym sprawozdaniu finansowym jednostki, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia zakładu zagranicznego", jako składnik kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.

Spółka nie jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znacznym inwestorem oraz nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Od dnia 01.01.2020r. Spółka dokonuje ewidencji kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Informacja o stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości:

#### **Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

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

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

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie o rachunkowości.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie. Prace rozwojowe w toku ujmowane są po spełnieniu warunków przewidzianych w MSR 38 Wartości niematerialne.

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.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych wg. wartości ekonomicznej:

▪ prawo wieczystego użytkowania gruntu	1,26%
▪ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,31 % - 10,0 %
▪ urządzenia techniczne i maszyny	1,18 % - 30,0 %
▪ środki transportu	3,83 % - 33,33 %
▪ pozostałe środki trwałe	3,33 % - 25,0 %

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

▪ autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne	2,49 % - 50,0 %
▪ licencje	1,67 % - 50,0 %
▪ prawa do patentów	1,33 % - 50,0 %
▪ koszty prac rozwojowych	1,76 % - 50,0 %
▪ wartość firmy	5,0 %

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

#### **Inwestycje długoterminowe**

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczone do długoterminowych inwestycji wycenia się według ceny nabycia, a na dzień bilansowy wyceniane są w wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej. Różnice będące efektem aktualizacji wyceny do poziomu cen rynkowych lub inaczej określonej wartości godziwej odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat, odpowiednio w pozostałe przychody i koszty operacyjne.

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

- „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” – wycenia się w wartości godziwej,
- „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” – wycenia się w wartości godziwej; jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej, a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się według skorygowanej ceny nabycia; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych odnosi się do przychodów i kosztów finansowych.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

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**

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.

Dla należności przeterminowanych biorąc pod uwagę okres zwłoki, ustala się odpisy w wysokości określonej w poniższej tabeli. Podstawą odpisu, od którego liczy się wysokość odpisu, jest kwota ewentualnej straty.

- Okres zalegania z płatnościami do 6 miesięcy – brak odpisu



- Okres zalegania z płatnościami od 6 miesięcy do 1 roku - wysokość odpisu 10-15 % wartości
- Okres zalegania z płatnościami od 1 roku do 2 lat - wysokość odpisu 20-40 % wartości
- Okres zalegania z płatnościami od 2 lat do 3 lat - wysokość odpisu 55-75 % wartości
- Okres zalegania z płatnościami od 3 lat - wysokość odpisu 100 % wartości

Spółka uwzględnia również indywidualną ocenę ryzyka powstania straty.

Nie stosuje się zasady wiekowania do należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – w tym przypadku wysokość odpisu wynosi 100%.

### **Zapasy**

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. Materiały i towary wyceniane są według cen nabycia. Do rozchodu stosuje się zasadę przeciętnych cen. Produkty gotowe wyceniane są według ceny ewidencyjnej skorygowanej o odchylenia od cen ewidencyjnych. Produkcja w toku wyceniana jest według kosztu wytworzenia.

### **Aktywa pieniężne**

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**

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 są uzasadnione 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.

W zakresie ujmowania, wyceny i ewidencji prac rozwojowych w roku oraz zakończonych prac rozwojowych – w kwestiach nieuregulowanych w Ustawie o rachunkowości, Polityka Rachunkowości zawiera postanowienia tożsame z zapisami MSR 38 Wartości niematerialne.

### **Kapitał własny**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wpłaty na kapitał podstawowy w aktywach bilansu.

### **Rezerwy na zobowiązania**

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

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji, kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań;
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, 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**

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**

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 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 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.

### **Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny. Spółka stosuje zasadę braku kompensat aktywów i rezerw.

### **Uznawanie przychodu**

Przychody są ujmowane w wysokości, w której jest prawdopodobne uzyskanie korzyści ekonomicznych związanych z daną transakcją. Przychody są rozpoznawane z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług oraz innych podatków bezpośrednio związanych z obrotem. W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające w toku podstawowej działalności operacyjnej Spółki tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmowane są w momencie dostawy, gdy na nabywcę zostanie przeniesione ryzyko i korzyści wynikające z praw własności.

Przychody ze sprzedaży usług są ujmowane w momencie wykonania danej usługi.

### **Uznanie kosztów**

Ewidencję i rozliczenie kosztów prowadzi się w układzie kalkulacyjnym oraz rodzajowym, z podziałem na poszczególne wydziały, to jest:

- Wydział Systemów Solarnych obejmujący produkcję kolektorów słonecznych i stacji solarnych, a także sprzedaż zbiorników, zestawów połączeniowych i płynu solarnego,
- Wydział Solarnych Akcesoriów Pomocniczych – zestawy montażowe i ich elementy, stacje napełniające,
- Pozostałe – obejmujący produkcję i sprzedaż urządzeń niewymienionych powyżej, w tym przede wszystkim pomp ciepła.

Do pozostałych przychodów i kosztów działalności operacyjnej zalicza się przychody i koszty, które w sposób pośredni wiążą się z podstawową działalnością.

### **Kategorie pozostałych przychodów operacyjnych**

Przychód z rozchodu niefinansowego aktywa trwałego ujmuje się w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych jako element wyniku z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych. W pozycji rachunku zysków i strat „Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych” lub „Strata z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych” ujmuje się wynik osiągnięty ze sprzedaży, likwidacji lub nieodpłatnego przekazania środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji w nieruchomości i prawa.

### **Dotacja**

W pozycji dotacje wykazuje się:

- Należne lub rzeczywiście otrzymane na rachunek bankowy Spółki środki pieniężne w postaci dotacji, subwencji, dopłat (w tym ze środków UE) z przeznaczeniem na pokrycie kosztów działalności,

- Przepadające na okres sprawozdawczy raty odpisu dotacji, subwencji lub dopłat otrzymanych na sfinansowanie budowy środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych, których dokonuje się równoległe do odpisów amortyzacyjnych tych obiektów lub tytułów.

#### **Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych**

W pozycji „Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych” ujmuje się m.in.:

- zysk z tytułu wyceny długoterminowych inwestycji w nieruchomości według wartości rynkowej lub inaczej określonej godziwej,
- korekty odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji w nieruchomości i prawa,
- korekty odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości zapasów,
- korekty odpisów aktualizujących dotyczących utraty wartości należności, z wyłączeniem należności zaliczanych do aktywów finansowych.

#### **Inne przychody operacyjne**

W pozycji „Inne przychody operacyjne” ujmuje się m.in.:

- odpis ujemnej wartości firmy,
- otrzymane lub należne (możliwe do uzyskania) kary umowne z tytułu dostaw i usług,
- umorzone lub przedawnione zobowiązania, niezaliczone do finansowych, w tym publicznoprawnych,
- korekty odpisów aktualizujących, w wyniku ustania przyczyny utraty wartości aktywów,
- równowartość nadwyżek stwierdzonych w drodze inwentaryzacji przeprowadzanej w formie spisu z natury rzeczowych aktywów trwałych oraz obrotowych,
- przyznane i otrzymane odszkodowania,
- przychody z tytułu obciążenia podmiotów trzecich np. z tytułu refaktur, przy czym w rachunku zysków i strat prezentowana jest ewentualna nadwyżka przychodami z tytułu obciążenia podmiotów trzecich nad kosztami dotyczącymi tych podmiotów trzecich,
- przychód z tytułu sprzedaży odpadów, przy czym w rachunku zysków i strat prezentowany jest zysk na sprzedaży odpadów,
- przychody związane ze zdarzeniami losowymi,
- wartość otrzymanych nieodpłatnie, aktywów obrotowych,
- nadwyżki zapasów stwierdzone podczas inwentaryzacji,
- i inne, niezaliczone do wyżej wykazanych kategorii.

#### **Pozostałe koszty operacyjne:**

Kategorie pozostałych kosztów operacyjnych:

- koszty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych,
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych,
- inne koszty operacyjne,
- koszty z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.

Wartość księgową netto sprzedanego, zlikwidowanego lub przekazanego nieodpłatnie środka trwałego ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych jako element wyniku z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych. W pozycji rachunku zysków i strat „Strata z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych” ujmuje się nadwyżkę kosztów nad przychodami zrealizowaną ze sprzedaży, likwidacji lub nieodpłatnego przekazania środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji w nieruchomości i prawa.

#### **Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych**



W pozycji „Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych” ujmuje się m.in.:

- stratę z tytułu wyceny długoterminowych inwestycji w nieruchomości według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej,
- odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji w nieruchomości i prawa,
- odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości zapasów,
- odpisy aktualizujące dotyczące utraty wartości należności, z wyłączeniem należności zaliczanych do aktywów finansowych.

### **Inne koszty operacyjne**

W pozycji „Inne koszty operacyjne” ujmuje się m.in.:

- zapłacone lub nakazane do zapłaty kary umowne, grzywny i kary orzeczone w trybie administracyjnym, karnym i karnym-skarbowym przez uprawnione prawem organy,
- koszty postępowania sądowego,
- poniesione lub orzeczone do zapłaty opłaty notarialne i skarbowe, których nie wlicza się w cenę środka trwałego lub środka trwałego w budowie,
- odpisanie należności umorzonych, przedawnionych i nieściągalnych, których nie objęto wcześniej odpisem aktualizującym,
- nieodpłatne przekazanie przez Spółkę rzeczowych aktywów obrotowych,
- równowartość ujawnionych podczas inwentaryzacji niedoborów rzeczowych składników aktywów, w tym z tytułu kradzieży, lub niedoborów uznanych za niezawinione,
- poniesione koszty zaniechanej budowy środków trwałych lub innej inwestycji,
- udzielone odbiorcom premie, niezwiązane z konkretnym przychodem,
- koszty związane z wadami dostarczanego towaru,
- koszty dotyczące innych podmiotów (dotyczy przykładowo sytuacji refakturowania dostaw mediów), przy czym w rachunku wyniku prezentowana jest ewentualna nadwyżka tych kosztów nad przychodami z tytułu obciążenia podmiotów trzecich,
- wartość sprzedaży odpadów, przy czym w rachunku zysków i strat prezentowana jest ewentualna strata na sprzedaży odpadów,
- koszty związane ze zdarzeniami losowymi

### **Przychody i koszty operacji finansowych**

Przychody z operacji finansowych obejmują w szczególności uzyskane odsetki z udzielonych pożyczek, z oprocentowania środków pieniężnych na rachunkach bankowych, dodatnich różnic kursowych, wzrostu wartości aktywów finansowych, a także otrzymane dywidendy jak również przychody ze sprzedaży udziałów, akcji i innych papierów wartościowych.

Do kosztów finansowych zalicza się w szczególności zapłacone odsetki i prowizje od posiadanych kredytów i pożyczek, ujemne różnice kursowe, odpisy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych, wartość sprzedanych aktywów finansowych.

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowanego składnika aktywów, są kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

W ramach działalności finansowej ujmuje się również przychody lub koszty związane ze skorygowaną wyceną nabycia instrumentów lub zobowiązań finansowych.

## Obowiązkowe obciążenia

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego roku obrotowego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

## Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych;
- wynik operacji finansowych;
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest Spółka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a wartością sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych odpowiednio w kosztach wytworzenia albo cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji (innych niż wymienione inwestycje w nieruchomości lub wartości niematerialne i prawne), nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji (innych niż wymienione inwestycje w nieruchomości lub wartości niematerialne i prawne), nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych uwzględnionych w wycenie zapasów lub środków trwałych.

2.2. Bilans na dzień 30 września 2020 r., dzień 30 czerwca 2020 r., na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz dzień 30 września 2019 r.

Aktywa bilansu na dzień 30 września 2020 roku, na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku:

Lp.	AKTYWA	Stan na 30.09.2020 r. zł	Stan na 30.06.2020 r. zł	Stan na 31.12.2019 r. zł	Stan na 30.09.2019 r. zł
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>41 339 255,81</b>	<b>40 444 404,81</b>	<b>38 039 478,43</b>	<b>35 689 426,12</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>	<b>6 674 800,31</b>	<b>6 988 671,77</b>	<b>5 834 215,10</b>	<b>6 021 082,17</b>
1.	Wartość firmy	2 193 898,30	2 250 637,06	2 364 114,58	2 420 853,30
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>31 894 682,83</b>	<b>30 806 484,53</b>	<b>29 517 726,74</b>	<b>26 457 402,85</b>
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	-	-	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 062 409,14</b>	<b>2 061 200,83</b>	<b>2 086 998,47</b>	<b>2 584 308,59</b>
1.	Nieruchomości	1 078 998,40	1 078 998,40	1 078 998,40	1 067 437,40
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	983 410,74	982 202,43	1 008 000,07	1 516 871,19
a)	W jednostkach powiązanych	700 312,03	700 384,06	715 241,44	716 366,14
b)	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	283 098,71	281 818,37	292 758,63	800 505,05
c)	W pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>707 363,53</b>	<b>588 047,68</b>	<b>600 538,12</b>	<b>626 632,51</b>
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	556 924,00	488 271,00	492 151,00	480 657,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	150 439,53	99 776,68	108 387,12	145 975,51
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>33 264 131,65</b>	<b>31 898 593,27</b>	<b>24 055 133,04</b>	<b>25 589 474,83</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>11 279 108,36</b>	<b>10 824 390,00</b>	<b>11 086 099,16</b>	<b>12 252 018,62</b>
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>20 588 508,49</b>	<b>18 307 745,21</b>	<b>10 321 365,69</b>	<b>11 016 862,92</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	15 594 007,10	13 850 842,67	8 810 352,64	7 611 959,90
2.	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	6 414,32	9 233,89	36 495,09	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 988 087,07	4 447 568,65	1 474 517,96	3 404 903,02
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 020 006,15</b>	<b>2 253 490,46</b>	<b>769 426,69</b>	<b>299 394,16</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 020 006,15	2 253 490,46	769 426,69	299 394,16
a)	W jednostkach powiązanych	18 509,78	19 454,24	21 871,37	21 871,43
b)	W pozostałych jednostkach	545 227,87	580 136,79	631 272,52	117 000,00
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	456 268,50	1 653 899,43	116 282,80	160 522,73
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>376 508,65</b>	<b>512 967,60</b>	<b>1 878 241,50</b>	<b>2 021 199,13</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	-	-	-
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>348 650,00</b>	<b>348 650,00</b>	<b>348 650,00</b>	<b>348 650,00</b>
	<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>74 952 037,46</b>	<b>72 691 648,08</b>	<b>62 443 261,47</b>	<b>61 627 550,95</b>

Pasywa bilansu na dzień 30 września 2020 roku, na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku:

Lp.	PASYWA	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
		zł	zł	zł	zł
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>31 761 787,00</b>	<b>29 369 929,76</b>	<b>26 261 208,06</b>	<b>25 871 198,84</b>
I.	Kapitał zakładowy	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00	16 233 228,00
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	-	-	-	-
III.	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	5 450 000,00	5 450 000,00	5 450 000,00	5 450 000,00
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-3 085,09	-818,15	2 029,40	-1 511,88
	- różnice kursowe z przeliczenia zakładu zagranicznego	-3 085,09	-818,15	2 029,40	-1 511,88
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	3 068 790,42	3 068 790,42	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 101 329,54	1 101 329,54	1 101 329,54	1 101 329,54
VIII.	Zysk (strata) netto	5 911 524,13	3 517 399,95	3 474 621,12	3 088 153,18
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>43 190 250,46</b>	<b>43 321 718,32</b>	<b>36 182 053,41</b>	<b>35 756 352,11</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 508 440,17	2 006 199,82	1 916 988,44	1 692 919,24
1.	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	755 850,00	738 982,00	766 167,00	738 037,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	248 293,44	248 293,44	248 293,44	114 480,74
a)	Długoterminowe	100 485,23	100 485,23	100 485,23	104 471,76
b)	Krótkoterminowe	147 808,21	147 808,21	147 808,21	10 008,98
3.	Pozostałe rezerwy	504 296,73	1 018 924,38	902 528,00	840 401,50
a)	Długoterminowe	25 561,55	25 561,55	25 561,55	54 067,11
b)	Krótkoterminowe	478 735,18	993 362,83	876 966,45	786 334,39
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 181 463,04	8 342 339,74	7 384 072,99	6 601 257,19
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	8 181 463,04	8 342 339,74	7 384 072,99	6 601 257,19
III.	Zobowiązania krótkoterminowe:	28 622 259,19	29 085 627,25	23 995 626,54	24 471 446,55
-	Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem funduszy socjalnych	28 476 090,01	28 936 083,20	23 971 702,40	24 350 346,46
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	29 160,00	23 491,96	22 494,76	21 502,13
2.	Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	178 439,17	157 371,21	-	-
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	28 268 490,84	28 755 220,03	23 949 207,64	24 328 844,33
4.	Fundusze specjalne	146 169,18	149 544,05	23 924,14	121 100,09
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	4 878 088,06	3 887 551,51	2 885 365,44	2 990 729,13
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 878 088,06	3 887 551,51	2 885 365,44	2 990 729,13
a)	Długoterminowe	4 531 268,14	3 532 949,28	2 532 412,65	2 733 445,63
b)	Krótkoterminowe	346 819,92	354 602,23	352 952,79	257 283,50
	<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>74 952 037,46</b>	<b>72 691 648,08</b>	<b>62 443 261,47</b>	<b>61 627 550,95</b>

Lp.	Pozycja	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
1	Wartość księgowa (w zł)	31 761 787,00	29 369 929,76	26 261 208,06	25 871 198,84
2	Liczba akcji (szt.)	20 291 535	4 058 307	4 058 307	4 058 307
3	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,57	7,24	6,47	6,37
4	Rozwodniona liczba akcji	20 291 535	4 058 307	4 058 307	4 058 307
5	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,57	7,24	6,47	6,37



2.3. Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r., od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz za okres 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. oraz stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

Lp.	Treść	od 01.07.2020 r.	od 01.01.2020 r.	od 01.07.2019 r.	od 01.01.2019 r.
		do 30.09.2020 r.	do 30.09.2020 r.	do 30.09.2019 r.	do 30.09.2019 r.
		zł	zł	zł	zł
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>22 519 301,80</b>	<b>67 015 273,02</b>	<b>16 712 596,26</b>	<b>49 118 955,04</b>
-	od jednostek powiązanych	5 158 131,85	18 796 202,69	3 593 841,12	10 574 799,95
<b>I.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>16 672 494,88</b>	<b>47 192 459,65</b>	<b>11 840 726,30</b>	<b>36 134 172,29</b>
<b>II.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>5 846 806,92</b>	<b>19 822 813,37</b>	<b>4 871 869,96</b>	<b>12 984 782,75</b>
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>17 261 143,48</b>	<b>52 719 448,50</b>	<b>13 466 632,84</b>	<b>39 826 771,11</b>
-	jednostkom powiązanim	4 133 232,78	15 314 011,76	2 996 663,25	8 744 016,15
<b>I.</b>	<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>12 903 881,92</b>	<b>37 320 152,62</b>	<b>9 766 630,00</b>	<b>29 887 476,39</b>
<b>II.</b>	<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>4 357 261,56</b>	<b>15 399 295,88</b>	<b>3 700 002,84</b>	<b>9 939 294,72</b>
<b>C.</b>	<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>5 258 158,32</b>	<b>14 295 824,52</b>	<b>3 245 963,42</b>	<b>9 292 183,93</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>1 128 108,61</b>	<b>3 220 691,10</b>	<b>1 050 879,55</b>	<b>2 740 826,22</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>699 008,05</b>	<b>2 191 214,16</b>	<b>629 539,91</b>	<b>1 884 128,58</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<b>3 431 041,66</b>	<b>8 883 919,26</b>	<b>1 565 543,96</b>	<b>4 667 229,13</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>254 382,67</b>	<b>804 257,21</b>	<b>283 002,02</b>	<b>1 101 611,08</b>
<b>I.</b>	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
<b>II.</b>	Dotacje	215 844,06	622 299,50	93 616,10	281 766,25
<b>III.</b>	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
<b>IV.</b>	Inne przychody operacyjne	38 538,61	181 957,71	189 385,92	819 844,83
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>312 425,52</b>	<b>766 240,60</b>	<b>233 817,68</b>	<b>1 304 371,33</b>
<b>I.</b>	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	14 996,92	-	-
<b>II.</b>	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
<b>III.</b>	Inne koszty operacyjne	312 425,52	751 243,68	233 817,68	1 304 371,33
<b>I.</b>	<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 372 998,81</b>	<b>8 921 935,87</b>	<b>1 614 728,30</b>	<b>4 464 468,88</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>8 436,50</b>	<b>30 904,68</b>	<b>20 967,28</b>	<b>102 970,03</b>
<b>I.</b>	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>II.</b>	Odsetki, w tym:	8 402,24	29 642,16	14 788,50	64 352,99
-	od jednostek powiązanych	4 103,72	15 283,97	6 905,72	21 676,97
<b>III.</b>	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
<b>IV.</b>	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
<b>V.</b>	Różnice kursowe	-	-	-	-
<b>VI.</b>	Inne	34,26	1 262,52	6 178,78	38 617,04
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>376 147,13</b>	<b>1 485 530,42</b>	<b>477 981,38</b>	<b>718 555,73</b>
<b>I.</b>	Odsetki, w tym:	74 292,73	243 044,48	82 802,66	279 135,45
-	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>II.</b>	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
<b>III.</b>	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
<b>IV.</b>	Różnice kursowe	256 104,17	1 070 445,35	331 851,56	221 232,69
<b>V.</b>	Inne	45 750,23	172 040,59	63 327,16	218 187,59
<b>L.</b>	<b>Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>3 005 288,18</b>	<b>7 467 310,13</b>	<b>1 157 714,20</b>	<b>3 848 883,18</b>
<b>M.</b>	<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>3 005 288,18</b>	<b>7 467 310,13</b>	<b>1 157 714,20</b>	<b>3 848 883,18</b>
<b>N.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>611 164,00</b>	<b>1 555 786,00</b>	<b>193 981,00</b>	<b>760 730,00</b>
<b>I</b>	Część bieżąca	662 949,00	1 630 876,00	283 297,00	748 679,00
<b>II</b>	Część odroczone	-51 785,00	-75 090,00	-89 316,00	12 051,00
<b>O.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>P.</b>	<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>2 394 124,18</b>	<b>5 911 524,13</b>	<b>963 733,20</b>	<b>3 088 153,18</b>
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto (zanualizowany)</b>	<b>-</b>	<b>6 297 992,07</b>	<b>-</b>	<b>2 521 681,55</b>
<b>II</b>	<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>20 291 535*</b>	<b>20 291 535*</b>	<b>4 058 307</b>	<b>4 058 307</b>

III Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł) 0,12\* 0,29\* 0,24 0,76

\*po splicie akcji

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r., od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz za okres 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. oraz za okres 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

Lp.	Treść	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
		zł	zł	zł	zł
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 394 124,18</b>	<b>5 911 524,13</b>	<b>963 733,20</b>	<b>3 088 153,18</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>-3 910 266,88</b>	<b>-4 807 263,14</b>	<b>2 440 207,37</b>	<b>- 1 854 921,24</b>
1.	Amortyzacja	608 307,68	1 627 501,70	474 366,48	1 343 983,78
2.	Zysk/(Straty) z tytułu różnic kursowych	132 927,73	472 261,03	107 087,48	107 087,48
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	50 817,33	182 506,80	50 844,72	214 075,88
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	14 306,92	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	-497 759,65	-408 548,27	-48 881,28	71 562,27
6.	Zmiana stanu zapasów	-454 718,36	-193 009,20	-2 051 984,86	-4 116 510,50
7.	Zmiana stanu należności	-2 284 818,84	-10 069 823,01	3 475 172,05	-2 753 696,79
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 342 325,46	4 232 822,07	-607 792,36	2 828 109,47
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-122 663,06	-664 018,75	971 289,23	462 257,87
10.	Inne korekty	-34,25	-1 262,43	70 105,91	-11 790,70
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II)</b>	<b>- 1 516 142,70</b>	<b>1 104 260,99</b>	<b>3 403 940,57</b>	<b>1 233 231,94</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I.	<b>Wpływy</b>	<b>48 152,60</b>	<b>152 064,84</b>	<b>24 814,38</b>	<b>82 682,84</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 788,62	29 459,72	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	46 363,98	122 605,12	24 814,38	82 682,84
a)	W jednostkach powiązanych	6 363,98	22 592,96	8 221,52	25 624,37
b)	W pozostałych jednostkach	40 000,00	100 012,16	16 592,86	57 058,47
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	<b>Wydatki</b>	<b>1 218 522,16</b>	<b>2 790 494,78</b>	<b>4 049 774,54</b>	<b>9 586 224,84</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 218 522,16	2 689 386,28	4 049 774,54	9 586 224,84
2.	Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a)	W jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	W pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	101 108,50	-	-
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 1 170 369,56</b>	<b>- 2 638 429,94</b>	<b>-4 024 960,16</b>	<b>- 9 503 542,00</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I.	<b>Wpływy</b>	<b>2 900 400,32</b>	<b>7 609 437,67</b>	<b>3 753 006,35</b>	<b>10 509 326,92</b>
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	1 761 981,21	5 164 012,55	3 753 006,35	10 456 863,52
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	1 138 419,11	2 445 425,12	-	52 463,40
II.	<b>Wydatki</b>	<b>1 411 518,99</b>	<b>5 735 283,02</b>	<b>3 212 365,62</b>	<b>2 139 053,28</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	405 830,70	405 830,70	365 247,63	365 247,63

3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	886 239,12	4 952 539,19	2 740 687,56	1 412 807,60
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tyt. um. leasingu fin.	60 098,37	152 864,17	35 541,98	116 251,93
8.	Odsetki	59 350,80	212 148,96	70 888,45	244 746,12
9.	Inne wydatki finansowe	-	11 900,00	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 488 881,33</b>	<b>1 874 154,65</b>	<b>540 640,73</b>	<b>8 370 273,64</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-1 197 630,93</b>	<b>339 985,70</b>	<b>-80 378,86</b>	<b>99 963,58</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w TYM</b>	<b>-1 197 630,93</b>	<b>339 985,70</b>	<b>-80 378,86</b>	<b>99 963,58</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 653 899,43</b>	<b>116 282,80</b>	<b>240 901,59</b>	<b>60 559,15</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w TYM:</b>	<b>456 268,50</b>	<b>456 268,50</b>	<b>160 522,73</b>	<b>160 522,73</b>
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	250 633,11	250 633,11	128 899,14	128 899,14

2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r., od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r., za rok obrotowy 2019 r. oraz za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

Lp.	Treść	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	od 01.01.2020r. do 30.09.2020 r.	od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.	od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
		zł	zł	zł	zł
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>29 369 929,76</b>	<b>26 261 208,06</b>	<b>23 149 805,17</b>	<b>23 149 805,17</b>
a)	Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b)	korekty błędów	-	-	-	-
<b>Ia.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>29 369 929,76</b>	<b>26 261 208,06</b>	<b>23 149 805,17</b>	<b>23 149 805,17</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>16 233 228,00</b>	<b>16 233 228,00</b>	<b>16 233 228,00</b>	<b>16 233 228,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
a)	Zwiększenia	-	-	-	-
-	emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-	-
b)	Zmniejszenia	-	-	-	-
-	umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-	-
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>16 233 228,00</b>	<b>16 233 228,00</b>	<b>16 233 228,00</b>	<b>16 233 228,00</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	-	-	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a)	Zwiększenia	-	-	-	-
b)	Zmniejszenia	-	-	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
<b>3.</b>	<b>Akcje własne na początek okresu</b>	-	-	-	-
3.1.	Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
a)	Zwiększenia	-	-	-	-
b)	Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>3.2</b>	<b>Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>4.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 450 000,00</b>	<b>5 450 000,00</b>	<b>5 284 122,55</b>	<b>5 284 122,55</b>
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	-	165 877,45	165 877,45
a)	Zwiększenia	-	-	165 877,45	165 877,45
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
-	podziału zysku (ustawowo)	-	-	126 953,45	126 953,45

-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	38 924,00	38 924,00
<b>b)</b>	Zmniejszenia	-	-	-	-
-	pokrycia straty	-	-	-	-
<b>4.2.</b>	<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>5 450 000,00</b>	<b>5 450 000,00</b>	<b>5 450 000,00</b>	<b>5 450 000,00</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-818,15</b>	<b>2 029,40</b>	-	-
<b>5.1.</b>	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-2 266,94	- 5 114,49	2 029,40	-1 511,88
-	różnice kursowe z przeliczenia zakładu zagr.	-2 266,94	-5 114,49	2 029,40	-1 511,88
<b>5.2.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-3 085,09</b>	<b>-3 085,09</b>	<b>2 029,40</b>	<b>-1 511,88</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>3 068 790,42</b>	-	-	-
<b>6.1.</b>	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	3 068 790,42	-	-
<b>a)</b>	Zwiększenia	-	3 068 790,42	-	-
-	podział zysku	-	3 068 790,42	-	-
<b>b)</b>	Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>6.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>3 068 790,42</b>	<b>3 068 790,42</b>	-	-
<b>7.</b>	<b>Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>4 618 729,49</b>	<b>4 575 950,66</b>	<b>1 632 454,62</b>	<b>1 632 454,62</b>
<b>7.1.</b>	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 618 729,49	4 575 950,66	1 632 454,62	1 632 454,62
<b>a)</b>	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
<b>b)</b>	korekty błędów	-	-	-	-
<b>7.2.</b>	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 618 729,49	4 575 950,66	1 632 454,62	1 632 454,62
<b>a)</b>	zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
<b>b)</b>	Zmniejszenia (z tytułu)	-	3 474 621,12	531 125,08	531 125,08
-	podziału zysku z lat ubiegłych – wypłata dywidendy	-	405 830,70	365 247,63	365 247,63
-	zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	165 877,45	165 877,45
-	zwiększenie kapitału rezerwowego	-	3 068 790,42	-	-
<b>7.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>4 618 729,49</b>	<b>1 101 329,54</b>	<b>1 101 329,54</b>	<b>1 101 329,54</b>
<b>7.4.</b>	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
<b>a)</b>	zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
<b>b)</b>	Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
-	podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
<b>7.5.</b>	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
<b>7.6.</b>	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
<b>7.7.</b>	<b>Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>4 618 729,49</b>	<b>1 101 329,54</b>	<b>1 101 329,54</b>	<b>1 101 329,54</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>2 394 124,18</b>	<b>5 911 524,13</b>	<b>3 474 621,12</b>	<b>3 088 153,18</b>
<b>a)</b>	<b>zysk netto</b>	<b>2 394 124,18</b>	<b>5 911 524,13</b>	<b>3 474 621,12</b>	<b>3 088 153,18</b>
<b>b)</b>	<b>strata netto</b>	-	-	-	-
<b>c)</b>	<b>odpisy z zysku</b>	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>31 761 787,00</b>	<b>31 761 787,00</b>	<b>26 261 208,06</b>	<b>25 871 198,84</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>31 761 787,00</b>	<b>31 761 787,00</b>	<b>26 261 208,06</b>	<b>25 871 198,84</b>



Prezes Zarządu Romuald Kalyciok

Członek Zarządu Marek Kossmann



---

Główny Księgowy Marzena Fugiel

## 2.6. Informacje dodatkowe do kwartalnego sprawozdania finansowego

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

W pierwszych 3 kwartałach roku 2020 roku osiągnięto przychody ze sprzedaży wyższe o 17.897 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, co stanowi wzrost o 36,4 %, z czego sprzedaż na rynki zagraniczne zamknęła się wartością 40.936 tys. PLN stanowiąc 61 % wartości przychodów ogółem.

W okresie sprawozdawczym poniesiono nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 2.689 tys. PLN.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 1.104 tys. PLN i świadczą o dobrej kondycji finansowej Spółki. Przepływy z działalności finansowej wyniosły 1.874 tys. PLN.

Nie odnotowano nietypowych pozycji wpływających na pozycje bilansowe, wynik netto czy przepływy pieniężne.

### 2.6.2. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

W działalności Spółki zauważalna jest sezonowość determinowana czynnikami klimatycznymi. W sezonie zimowym odnotowane jest mniejsze zainteresowanie produktami Spółki z powodu harmonogramów instalacyjnych i inwestycyjnych odbiorców Spółki. Na redukcję lub istotne spłaszczenie wahań związanych z sezonowością w 2020 roku będzie miało uruchomienie sprzedaży zasobników c.w.u, ze względu na brak sezonowości sprzedaży tego produktu.

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

W 2020 r. nie tworzone odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

W III kwartale 2020 r. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące na należności dochodzone na drodze sądowej w kwocie 38.658,33 zł. Odpis ten dotyczy nowych pozwów zgłoszonych przez Spółkę w III kwartale 2020 r.

W związku z wydanym w dniu 08.07.2020 r. niekorzystnym dla Spółki wyrokiem w sprawie przeciwko RUMET Wacław Rudzik i Wspólnicy sp. j. Spółka wykorzystała utworzony w latach poprzednich odpis aktualizujący na należność o wartości 688.349,37 zł.

Nie dokonywano innych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych oraz majątku trwałego. Nie dokonywano także odwrócenia takich odpisów.

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

	Dane za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	Dane za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	Dane za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	Dane za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
	zł	zł	zł	zł
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>2 006 199,82</b>	<b>1 916 988,44</b>	<b>1 741 800,52</b>	<b>1 621 356,97</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>191 503,54</b>	<b>539 685,32</b>	<b>118 212,72</b>	<b>450 854,11</b>
- rezerwa na odroczony podatek dochodowy	16 868,00	16 868,00	-	110 018,00
- przyznanie bonusu rocznego	174 635,54	460 962,34	112 753,51	290 990,27
- na przewidywane koszty i straty	-	61 854,98	5 459,21	16 257,65
- na naprawy gwarancyjne	-	-	-	2 505,45
- na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	31 082,74
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>689 263,19</b>	<b>907 248,59</b>	-	<b>191 754,41</b>
- wypłata bonusu rocznego	154 998,94	372 984,34	-	191 754,41
- zakończona sprawa sądowa	534 264,25	534 264,25	-	-
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	-	<b>40 985,00</b>	<b>167 094,00</b>	<b>187 537,43</b>
- rezerwa na odroczony podatek dochodowy	-	27 185,00	35 082,00	35 082,00
- rozwiązanie rezerwy na bonus roczny	-	-	-	-
- rozwiązanie rezerwy na odsetki	-	-	-	20 443,43
- rozwiązanie rezerwy na przewidywane koszty i straty	-	-	132 012,00	132 012,00
- rozwiązanie pozostałych rezerw	-	13 800,00	-	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>1 508 440,17</b>	<b>1 508 440,17</b>	<b>1 692 919,24</b>	<b>1 692 919,24</b>

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

	Dane za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	Dane za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	Dane za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	Dane za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
	zł	zł	zł	zł
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b>				
- stan na początek okresu	<b>488 271,00</b>	<b>492 151,00</b>	<b>426 423,00</b>	<b>417 772,00</b>
- zwiększenia	68 653,00	264 352,00	54 234,00	79 737,00
- zmniejszenia	-	199 579,00	-	16 852,00
- stan na koniec okresu	<b>556 924,00</b>	<b>556 924,00</b>	<b>480 657,00</b>	<b>480 657,00</b>
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy:</b>				
- stan na początek okresu	<b>738 982,00</b>	<b>766 167,00</b>	<b>773 119,00</b>	<b>663 101,00</b>
- zwiększenia	16 868,00	16 868,00	-	110 018,00
- zmniejszenia	-	27 185,00	35 082,00	35 082,00
- stan na koniec okresu	<b>755 850,00</b>	<b>755 850,00</b>	<b>738 037,00</b>	<b>738 037,00</b>

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

W pierwszych 3 kwartałach 2020 r. Spółka poniosła istotne nakłady na zakup środków trwałych związanych z realizacją inwestycji rozbudowy zakładu Emitenta o dodatkową gałąź produkcji – nakłady w wysokości 1.454 tys. PLN.

Łącznie nakłady na środki trwałe i prace rozwojowe poniesione w pierwszych 3 kwartałach wyniosły 2.689 tys. PLN.

Jednostka nie dokonała sprzedaży istotnych aktywów trwałych.

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

W III kwartale 2020 roku nie powstały nowe istotne zobowiązania z tyt. dokonania zakupu rzeczowych środków trwałych.

Na dzień bilansowy Spółka nie ma istotnych kwot otwartych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, gdyż Emitent realizuje płatności zgodnie z terminami - z uwzględnieniem wykorzystania kredytów inwestycyjnych.

#### 2.6.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W dniu 09.07.2020 r. Spółka uzyskała od swojego pełnomocnika procesowego informację o wydanym w dniu 08.07.2020 r. wyroku Sądu Apelacyjnego w Katowicach w sprawie do sygn. V Aga 88/20 przeciwko RUMET Wacław Rudzik i Wspólnicy sp. j. z siedzibą w Ostrołęce. Sąd oddalił apelację SUNEX S.A. od wyroku Sądu I Instancji, który oddalił powództwo Emitenta o zapłatę 687.449,37 zł i w ramach powództwa wzajemnego zasądził na rzecz Pozwanego kwotę 309.769,19 zł wraz z odsetkami i kosztami postępowania sądowego.

W związku z powyższym rozstrzygnięciem sprawy Spółka w III kwartale 2020 r. wykorzystwała utworzone w poprzednich okresach rezerwy w kwocie 534.264,25 zł i odpis aktualizujący w kwocie 688.349,37 zł.

Wpływ przedmiotowego rozstrzygnięcia na bieżące wyniki finansowe 2020 r. Spółki wynika zatem jedynie z kwoty naliczonych odsetek bieżącego okresu sprawozdawczego oraz dodatkowych kosztów sądowych w łącznej wartości 61.854,98 zł (wartość rezerwy utworzonej w I półroczu 2020 r.).

#### 2.6.10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W 2020 r. Spółka nie dokonywała korekty błędów poprzednich okresów.

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

W dalszym ciągu istotnym czynnikiem wpływającym na wycenę części aktywów i pasywów są wahania kursów walut, a zwłaszcza kursu EUR w stosunku do PLN. W związku z niepewnością co do rozwoju sytuacji gospodarczej spowodowaną rozwojem epidemii COVID-19 zmiany kursów walut są na stosunkowo wysokim poziomie. Spółka ma część aktywów wycenianych w oparciu o walutę EUR (kredyty, należności i zobowiązania handlowe) i zmiany kursu powodują konieczność aktualizacji wyceny tych pozycji.



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

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

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

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

Wszystkie transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

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

Nie dotyczy.

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

W 2020 r. nie nastąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

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

Nie dotyczy.

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

W III kwartale 2020 r. została wypłacona dywidenda dotycząca zysku z roku 2019 w wysokości 0,10 zł na jedną akcję, tj. łącznie w kwocie 405.830,70 zł.

Wypłatą dywidendy objęto wszystkie akcje Spółki. Dzień dywidendy, tj. dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2019 rok, ustalono na dzień 09.07.2020 roku, zaś termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 13.07.2020 roku.

Dywidenda została wypłacona w terminie.

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

Po dniu 30.09.2020 r. nie wystąpiły zdarzenia, nieuwjęte w sprawozdaniu, a które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Istotne zdarzenia w okresie od 30.09.2020 r. zostały opisane w opublikowanych raportach bieżących.

Sytuacja związana z pandemią COVID-19, zarówno na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jak i na dzień 30.09.2020 r., nie spowodowała znaczących negatywnych skutków ekonomicznych dla Spółki, aczkolwiek odnotowano niewielki wpływ na łańcuch dostaw jednostki (opóźnienia w dostawach, które na dzień sporządzenia raportu nie spowodowały istotnych zakłóceń funkcjonowania Spółki) oraz zwiększoną absencją chorobową wśród pracowników w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Kierownictwo Spółki nieustannie monitoruje potencjalny wpływ COVID-19, aby niezwłocznie podjąć wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki w przypadku ich pojawienia się. Dynamika rozwoju sytuacji związanej z COVID-19 nie pozwala jednak w całości przewidzieć przyszłych skutków i wpływu COVID-19 na działalność Spółki.

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

W Spółce występują zobowiązania warunkowe z tytułu weksli własnych wystawionych jako zabezpieczenie kredytów, dotacji i leasingów. Udzielono również gwarancji osobom trzecim.

Lp.	Podmiot, na rzecz którego wystawiono zobowiązanie (weksel)	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Kwota zobowiązania (Suma wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	In blanco bez protestu	nieokreślona	02.10.2017	Po upływie okresu trwałości projektu	UDA-RPSL.01.02.00-24-0715/16-00
2	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	In blanco bez protestu	nieokreślona	16.10.2017	Po upływie okresu trwałości projektu	UDA-RPSL.03.03.00-24085H/16.00
3	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	27.05.2019	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	POIR .03.02.01-24-0006/18
4	Santander Leasing SA (dawniej: BZ WBK Leasing)	In blanco bez protestu	nieokreślona	29.05.2017	Po zakończeniu umowy nie wcześniej niż po uregulowaniu wszystkich należności	SG8/00023/2017
5	ING Lease (Polska) sp. z o.o.	In blanco bez protestu	nieokreślona	24.10.2017	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie umowy 320193-AF-0
6	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	in blanco	nieokreślona	03.04.2018	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie umowy nr 322869-OF-0
7	BANK PEKAO SA	in blanco	1 214 464,00zł	07.02.2019	Okres trwania umowy	Umowa kredytu nieodnawialnego
8	BANK PEKAO SA	in blanco	7 300 000,00zł	07.02.2019	Okres trwania umowy	Umowa o linię wielocelową
9	BANK PEKAO SA	in blanco	€ 235 704,00	07.02.2019	Okres trwania umowy	Umowa kredytu nieodnawialnego
10	BANK PEKAO SA	in blanco	nieokreślona	07.02.2019	Okres trwania umowy	Umowa o transakcje skarbowe
11	Bank Millennium SA	in blanco	nieokreślona	24.04.2019	Okres trwania umowy	Umowa o finansowanie
12	Bank Gospodarstwa Krajowego	in blanco	nieokreślona	23.04.2020	Okres trwania umowy o finansowanie z Bankiem Millennium powiększony o 3 miesiące	Umowa o finansowanie
13	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	in blanco	nieokreślona	17.05.2019	Zakończenie umowy o finansowanie	Zabezpieczenie umowy 21695/04/2019/LO
14	Delta Trans Transporte Sp. z o.o.	In blanco	nieokreślona	30.06.2011	Okres trwania umowy	Umowa z dnia 2011-06-30

15	Wilo Polska sp z o.o.	in blanco	nieokreślona	29.07.2016	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego (aneks z dnia 01.07.2016 do umowy z dnia 18.01.2008)
16	Instalbud Janosz SJ	in blanco	nieokreślona	31.01.2014	Okres trwania umowy	Umowa z dnia 2014-01-31 zabezpieczenie kredytu kupieckiego 350 000,00
17	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Gwarancja	21 000,00 zł	05.07.2018	Okres trwania umowy	Gwarancja na rzecz Gminy Żarki
18	Polska Ekologia Sp. z o.o.	poręczenie	2 000 000,00zł	28.06.2018	2027-06-28	Poręczenie do umowy kredytu ING Bank Śląski
19	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	in blanco	nieokreślona	11.02.2020	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie umowy nr 336032-AF-0
20	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	23.09.2019	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA RPSL.01.02.00-24-00BH/19-00
21	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	72 479,96zł	21.02.2020	po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA-RPSL.03.05.03-24-035B/19-00 z 2020.02.21
22	Polska Ekologia Sp. z o.o.	poręczenie	2 600 000,00zł	20.12.2019	Okres trwania umowy	Poręczenie do umowy kredytu ING Bank Śląski
23	BANK PEKAO SA	in blanco	nieokreślona	02.04.2020	Okres spłaty kredytu	do umowy kredytu Pekao 2/2020
34	Bank Gospodarstwa Krajowego	in blanco	739 260,52zł	02.04.2020	Ważność weksla powiększona o 3 miesiące od momentu spłaty kredytu	do umowy kredytu Pekao 2/2020
25	BANK PEKAO SA	in blanco	nieokreślona	02.04.2020	Okres spłaty kredytu	do umowy kredytu Pekao 3/2020
26	Bank Gospodarstwa Krajowego	in blanco	667 926,60zł	02.04.2020	Ważność weksla powiększona o 3 miesiące od momentu spłaty kredytu	do umowy kredytu Pekao 3/2020
27	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	in blanco	nieokreślona	28.09.2020	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie umowy 906302-ST-O
28	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	in blanco	nieokreślona	28.09.2020	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie umowy 906303-ST-O
29	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	in blanco	nieokreślona	28.09.2020	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie umowy 906839-ST-O
30	Bank Gospodarstwa Krajowego	in blanco	nieokreślona	24.09.2020	Okres trwania umowy o finansowanie z Bankiem ING Bank Śląski S.A.	Zabezpieczenie umowy 889/2014/00000670/00



						powiększony o 3 miesiące
31	Bank Gospodarstwa Krajowego	in blanco	nieokreślona	24.09.2020	Okres trwania umowy o finansowanie z Bankiem ING Bank Śląski S.A. powiększony o 3 miesiące	Zabezpieczenie umowy 889/2020/00001848/00

Po dniu bilansowym, w dniu 15.10.2020 r. zawarto umowę nr 907646-ST-O z ING Lease Polska Sp. z o.o. zabezpieczoną wekslem własnym in blanco o wartości nieokreślonej na okres trwania umowy leasingu.

Należności warunkowe przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Podmiot, przez którego wystawiono weksel	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Suma należności (wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1	Odbiorca 1	In blanco bez protestu	nieokreślona	2014-04-02	Okres trwania umowy	Umowa najmu z dnia 02.04.2014r.
2	Odbiorca 2	In blanco bez protestu	nieokreślona	2011-04-13	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3	Odbiorca 3	In blanco bez protestu	nieokreślona	2011-04-13	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4	Odbiorca 4	In blanco bez protestu	nieokreślona	2009-08-24	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
5	VESSUN Sp. z o.o.	hipoteka	3 000 000,00zł	2018-06-28	Do 2027-06-28	Zabezpieczenie kredytu, umowa nr 889/2018/00001465/00
6	Romuald Kalcyk	hipoteka	€ 525 000,00	2018-06-28	Okres trwania umowy kredytu	Zabezpieczenie kredytu, umowa nr 889/2014/00000670/00

W dniu 24.09.2020 r. złożono w Sądzie Rejonowym w Raciborzu wnioski o wykreślenie hipotek umownych ustanowionych na nieruchomościach GL1R/00039126/8 oraz GL1R/00036234/7. Na dzień publikacji raportu Spółka nadal oczekuje na zawiadomienie o dokonaniu wykreślenia.

Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wysokość zabezpieczenia	Wartość zastawionego majątku netto
Hipoteka	ING Bank Śląski S.A.	Nieruchomość	15 100 tys. PLN + 900 tys. EUR	13 497 tys. PLN

Zastaw rejestrowy	Bank PEKAO SA.	Maszyny, zapasy	15.000 tys. PLN	11 214,33 tys. PLN
Hipoteka	Bank PEKAO SA	Nieruchomość	15 000 tys. PLN	9 060 tys. PLN

W dniu 21.10.2020 r. Spółka zawarła umowę zastawu na zbiór maszyn i urządzeń będących częścią Linii technologicznej do produkcji zasobników zawartą z ING Bank Śląski S.A. Zabezpieczenie zostanie ustanowione do najwyższej kwoty 2 250 000,00EUR i dotyczy umowy nr 889/2018/00001465/00.

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

Informacje o znaczących zdarzeniach Emitent przekazuje w publikowanych raportach bieżących. Na dzień publikacji raportu kwartalnego nie wystąpiły inne zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na ocenę sytuacji Emitenta. Inne informacje dotyczące sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego opisano w Rozdziale III niniejszego Raportu.

### III. Inne informacje dotyczące sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

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

W okresie sprawozdawczym nie było zdarzeń o nietypowym charakterze mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

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

Spółką dominującą wobec Spółki jest Polska Ekologia Sp. z o. o. Posiada ona na dzień raportu 58,01% udziału w kapitale i 66,31% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym Spółka posiadała udziały w kapitale VESSUN Sp. z o.o. w wysokości 8,65%. Dane finansowe VESSUN Sp. z o. o. są nieistotne dla realizacji zasady rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej a także wyniku finansowego.

Wobec powyższego na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, nie powstaje obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 3.3. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka SUNEX S.A. nie publikowała prognoz na rok 2020.

- 3.4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji,

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

W dniu 30.06.2020 r. Walne Zgromadzenie SUNEX S.A. podjęło Uchwałę nr 22/VI/2020 w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji wszystkich serii Spółki przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich ilości bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki (split akcji) i zmiany Statutu Spółki, na podstawie której Spółka przeprowadza operację podziału akcji. Po zakończeniu operacji nastąpiła zmiana wartości nominalnej akcji na 0,80 zł w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej 4,00 zł oraz proporcjonalne zwiększenie ogólnej liczby akcji. W dniu 07.08.2020 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował uchwalone przez Walne Zgromadzenie Zmiany w Statucie. Zgodnie z wnioskiem SUNEX S.A. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 08.09.2020 r. postanowił dokonać wymiany akcji SUNEX S.A i wyznaczyć dzień podziału na 15 września 2020r. Począwszy od tego dnia na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A. notowanych jest 15 291 535 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta o wartości nominalnej 0,80 zł. 5 000 000 akcji pozostało akcjami imiennymi nie będącymi przedmiotem obrotu na giełdzie GPW.

Po powyższej zmianie struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZ
Polska Ekologia sp. z o.o.**	A	5 000 000*	10 000 000	24,64%	39,54%
	B	6 771 645	6 771 645	33,37%	26,77%
Romuald Kalyciok	B	3 502 500	3 502 500	17,26%	13,85%
Pozostali	B	5 017 390	5 017 390	24,73%	19,84%
<b>Razem</b>		<b>20 291 535</b>	<b>25 291 535</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

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

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

Stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego przedstawia się zgodnie z poniższą tabelą.

Uchwałą nr 22/VI/2020 z dnia 30.06.2020r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych zmieniło wartość nominalną wszystkich akcji Spółki na 0,80 zł w miejsce



dotychczasowej wartości nominalnej akcji Spółki wynoszącej 4,00 zł oraz zwiększyło proporcjonalnie ogólną liczbę akcji Spółki wszystkich serii z liczby 4.058.307 do liczby 20.291.535, przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego oraz bez zmiany oznaczenia serii akcji (split akcji).

	Pełniona funkcja	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ
<b>Romuald Kałyciok</b> (pośrednio przez Polską Ekologię Sp. z o.o.)	Prezes Zarządu	A	5 000 000	10 000 000
<b>Romuald Kałyciok</b> (bezpośrednio)		B	6 771 645	6 771 645
<b>Marek Kossmann</b>	Członek Zarządu			Nie posiada
<b>Janusz Kędziora</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej			Nie posiada
<b>Tomasz Wałek</b>	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej			Nie posiada
<b>Piotr Halczak</b>	Sekretarz Rady Nadzorczej			Nie posiada
<b>David Kałyciok</b>	Członek Rady Nadzorczej			Nie posiada
<b>Anna Antonik</b>	Członek Rady Nadzorczej			Nie posiada

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

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

Informacja podana w punkcie 2.6.9.

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

- (a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,

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

Wszystkie transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

- 3.8. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem:
- (a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
  - (b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
  - (c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
  - (d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
  - (e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

W okresie objętym raportem do dnia jego publikacji Spółka nie udzielała nowej pożyczki, poręczenia bądź gwarancji podmiotom zależnym.

W dniu 10.07.2020 r. nastąpiło przedłużenie terminu obowiązywania udzielonych dotychczas poręczeń dotyczących Umowy Wieloproduktowej akcjonariusza większościowego – spółki Polska Ekologia sp. z o.o. z ING Bankiem Śląskim S.A., co Spółka komunikowała w Raporcie bieżącym nr 21/2020.

W dniu 24.09.2020 r. podpisano aneks do umowy poręczenia polegający na przedłużeniu zobowiązania do dnia 26 września 2028 r. o czym Spółka poinformowała raportem 26/2020.

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

Spółka na dzień 30 września 2020 r. zatrudniała 202 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty 198. Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 169 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 166.

W dniu 24.09.2020 r. Spółka podpisała umowę oraz aneksy do łączących ją z ING Bank Śląski S.A. umów dotyczących finansowania działalności Spółki. Uzgodnione zmiany zawarto w treści następujących dokumentów:

- 1) Zawarto aneks nr 8 do umowy wieloproduktowej prowadzonej w walucie EUR, polegający na podwyższeniu sublimitu na akredytywy dokumentowe w walutach EUR/USD do wysokości 500.000,00 EUR podwyższeniu sublimitu kredytu obrotowego w rachunku kredytowym o charakterze nieodnawialnym do wysokości 500.000,00 EUR na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, a w szczególności w zakresie płatności z akredytyw oraz wydłużono okres dostępności limitów do dnia 23 września 2022 r. Dodatkowo uległy zmianie zabezpieczenia umowy kredytowej. Zwolniono hipotekę na nieruchomościach GL1R/00036234/7 i GL1R/00039126/8 oraz dodano zabezpieczenie w postaci gwarancji BGK w ramach funduszu gwarancji płynnościowych stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu na okres do dnia 23 grudnia 2022 r.
- 2) Zawarto aneks nr 12 do umowy wieloproduktowej prowadzonej w PLN, z której usunięto dotychczasowy sublimit w wysokości 1.400.000,00 złotych na kredyt w rachunku bieżącym i pozostawiono sublimit w dotychczasowej wysokości 400.000,00 złotych do wykorzystania na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe oraz dotychczasowy sublimit w wysokości 500.000,00 złotych na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, a w szczególności w zakresie płatności z akredytyw. Termin dostępności limitu kredytowego został wydłużony do dnia 23 września 2022 r.
- 3) W miejsce usuniętego sublimitu w wysokości 1.400.000,00 złotych na kredyt obrotowy opisanego w pkt. 2) zawarto z bankiem ING nową umowę na kwotę 1.500.000,00 złotych do wykorzystania na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej z terminem dostępności do dnia 23 września 2022 r. zabezpieczoną wspólną hipoteką z dotychczasowymi umowami wieloproduktowymi wraz z cesją z polisy oraz gwarancją BGK w ramach linii gwarancyjnej FGPOIR w kwocie stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytowania do dnia 23 grudnia 2022 r. i oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 kpc do wysokości 2 250 000,00 złotych.
- 4) Zawarto aneks nr 7 do umowy o korporacyjny kredyt dewizowy na finansowanie inwestycji oraz aneks nr 6 do umowy o korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji zezwalające na rezygnację z zabezpieczenia kredytów wpisem hipotecznym i cesją z polisy dotyczących KW nr GL1R/00041868/8.

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

Spółka działa w branży związanej z odnawialnymi źródłami energii. Branża ta ma przed sobą obiecujące perspektywy wzrostu w Polsce i w Europie zarówno w perspektywie krótkoterminowej jak i długoterminowej implikowane również poprzez:

- Ramy polityki klimatyczno-energetycznej do roku 2030 zawierające ogólnounijne założenia i cele polityki na lata 2021-2030 z których najważniejsze dotyczą ograniczenia emisji gazów cieplarnianych, zwiększenia do co najmniej 32% udziału energii ze źródeł odnawialnych w całkowitym zużyciu energii oraz zwiększenie o co najmniej 32,5% efektywności energetycznej.

- Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE z dnia 24 listopada 2010 roku w sprawie emisji przemysłowych (Dyrektywa 2010/75/UE, tzw. „Dyrektywa IED”), która wprowadziła szereg bardzo istotnych zmian do dotychczasowej regulacji dotyczącej zintegrowanej ochrony środowiska. Wśród najistotniejszych zmian tej regulacji wskazuje się znaczne zaostrożenie standardów emisji dwutlenku siarki, tlenków azotu i pyłów z obiektów energetycznego spalania.

- Projekt zmian w Polityce energetycznej Polski do roku 2040.

Popyt na instalacje OZE to również efekt zachęty ekonomicznej do znacznych oszczędności, co zarówno w perspektywie krótko jak i długoterminowej stanowi potwierdzenie obiecujących perspektyw dla branży w której działa Spółka.

W świetle powyższego w kolejnych kwartałach Spółka planuje kontynuację wzrostowej strategii oferując szeroką gamę urządzeń stosowanych zarówno w technice grzewczej oraz technice solarnej, bogatą propozycję podzespołów i elementów montażowych stosowanych w obu tych technikach wzbogaconą o produkty nowoczesnej linii technologicznej nowej inwestycji w postaci zasobników c.w.u. Podkreślenia wymaga fakt, że wyrób ten, nie jest produktem sezonowym co spowoduje zdecydowane spłaszczenie typowych dla branży i Spółki wahań sezonowych. Zapotrzebowanie rynku na ten produkt jest ogromne, między innymi ze względu na niezbędną w instalacjach niemal wszystkich typów i budynkach wszelkiego typu i przeznaczenia.

Na osiągnięte wyniki może mieć wpływ sytuacja związana z pandemią COVID-19. Sytuacja związaną z pandemią COVID-19, zarówno na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jak i na dzień 30.09.2020 r., nie spowodowała znaczących negatywnych skutków ekonomicznych dla Spółki, aczkolwiek odnotowano niewielki wpływ na łańcuch dostaw jednostki (opóźnienia w dostawach, które na dzień sporządzenia raportu nie spowodowały istotnych zakłóceń funkcjonowania Spółki) oraz zwiększoną absencję chorobową wśród pracowników w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Z uwagi jednak na fakt, że sytuacja związana z pandemią COVID-19 jest nadal trudna do przewidzenia jeśli chodzi o możliwe scenariusze, Spółka nieustannie obserwuje sytuację w Polsce i na świecie aby móc dostosować się do ewentualnych zmian.

Prezes Zarządu Romuald Kałyciok

Członek Zarządu Marek Kossmann

---

Główny Księgowy Marzena Fugiel