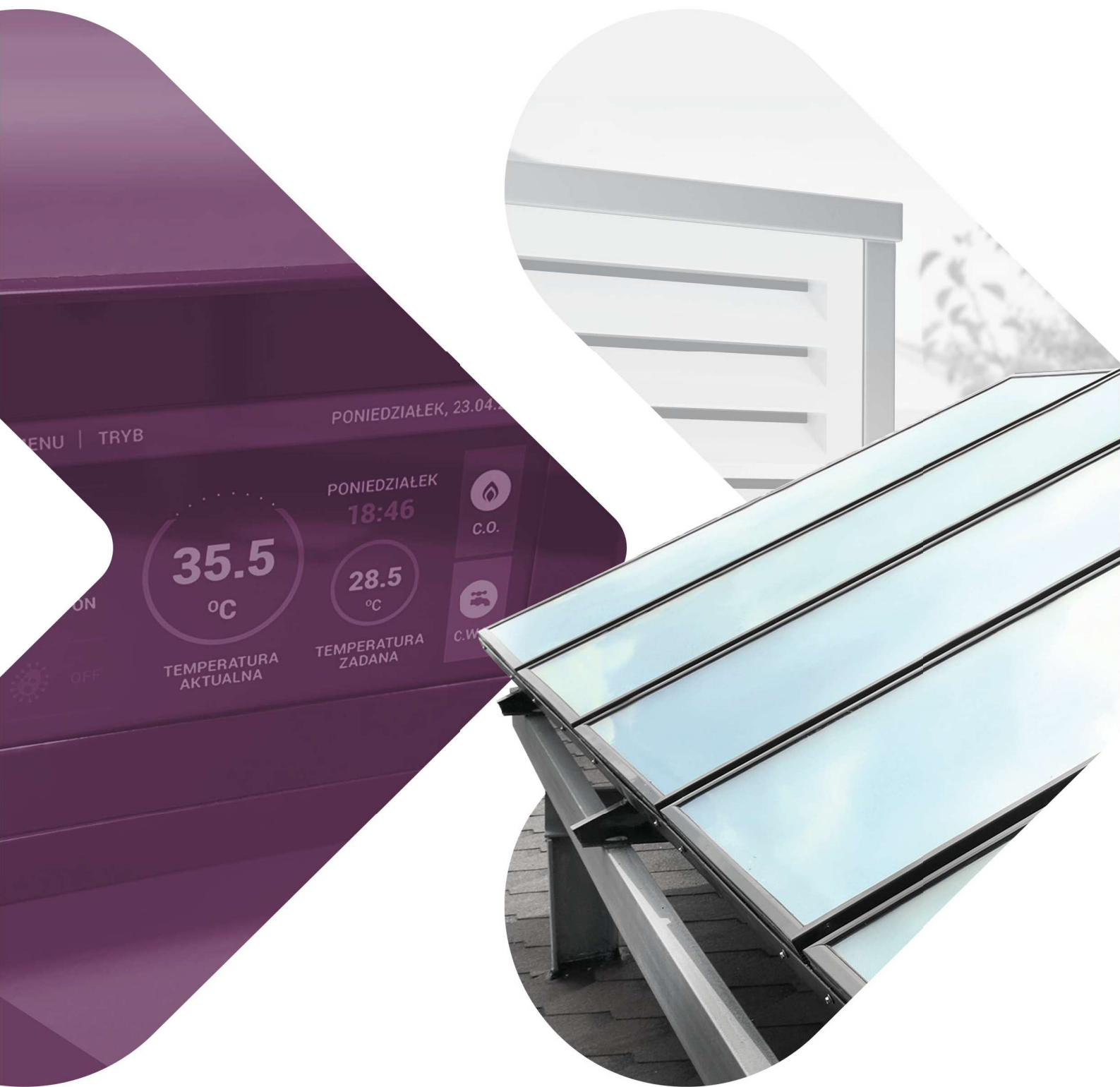




SUNEX[®]

> 3Q 2025

Raport kwartalny

Dane za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.
oraz dane za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.

Informacje podstawowe

Lider w branży Odnawialnych
Źródeł Energii



SUNEX[®]



Siedziba

Racibórz,



Rok założenia

2002



**Zatrudnienie
na 30.09.2025 r.**

436 osób



Zarząd SUNEX S.A. ▼



Romuald Kalyciok
^ Prezes Zarządu



Marek Kossmann
^ Członek Zarządu

Rada Nadzorcza SUNEX S.A. ▼

Janusz Kędziora

^ Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Sekretarz Komitetu Audytu

Janusz Antonik

^ Zastępca Przewodniczącego
Rady Nadzorczej

Piotr Halczak

^ Sekretarz Rady Nadzorczej,
Zastępca Przewodniczącej Komitetu Audytu

Anna Antonik

^ Członek Rady Nadzorczej,
Przewodnicząca Komitetu Audytu

Daniel Kalyciok

^ Członek Rady Nadzorczej

Geograficzna mapa sprzedaży



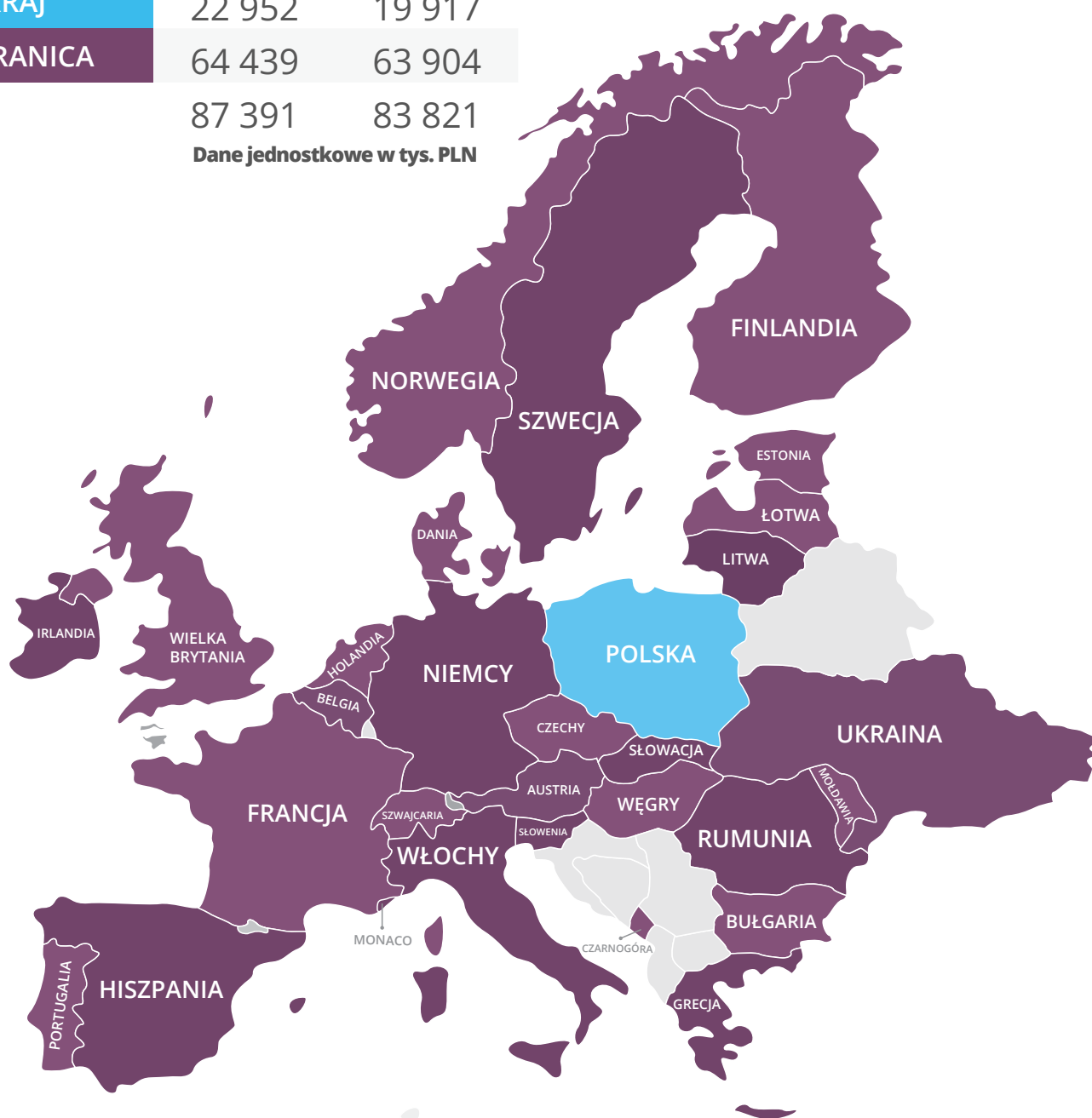
Przychody
ze sprzedaży
1-3Q 2025

Przychody
ze sprzedaży
1-3Q 2024

KRAJ	22 952	19 917
ZAGRANICA	64 439	63 904

87 391 83 821

Dane jednostkowe w tys. PLN





Skrócone skonsolidowane dane finansowe

Przychody ze sprzedaży
1-3Q 2025

174 141 tys. PLN

Wzrost przychodów ze sprzedaży
1-3Q 2025 / 1-3Q 2024

12,2 %

**Wynik z działalności
operacyjnej** 1-3Q 2025

-7 891 tys. PLN

Poprawa wyniku z działalności operacyjnej
1-3Q 2025 / 1-3Q 2024

44,1 %

EBITDA
1-3Q 2025

3 709 tys. PLN

Poprawa EBITDA
1-3Q 2025 / 1-3Q 2024

168,2 %



Skrócone jednostkowe dane finansowe

Przychody ze sprzedaży
1-3Q 2025

87 391 tys. PLN

Wzrost przychodów ze sprzedaży
1-3Q 2025 / 1-3Q 2024

4,3 %

**Wynik z działalności
operacyjnej** 1-3Q 2025

-5 563 tys. PLN

Poprawa wyniku z działalności operacyjnej
1-3Q 2025 / 1-3Q 2024

38,7 %

EBITDA
1-3Q 2025

2 386 tys. PLN

Poprawa EBITDA
1-3Q 2025 / 1-3Q 2024

183,9 %

SPIS TREŚCI

I.	Podstawowe informacje o Emitencie.....	12
1.1.	Ogólna charakterystyka firmy	12
1.2.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta.....	13
1.3.	Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podejmował w okresie objętym raportem, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej SUNEX	14
1.4.	Podsumowanie działalności w III kwartale 2025 roku, w tym wybrane dane finansowe skonsolidowane i jednostkowe	15
II.	Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe.....	18
2.1.	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2025 r.	18
2.1.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	18
2.1.2.	Opis Grupy Kapitałowej SUNEX	18
2.1.3.	Informacja o zastosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.....	22
2.1.4.	Zmiany w MSSF w okresie sprawozdawczym.....	36
2.1.5.	Ważne oszacowania i osądy.....	36
2.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r.....	37
2.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r., oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.....	39
2.4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.....	42
2.5.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r., okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.....	44
2.6.	Informacje dodatkowe do kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – noty objaśniające	46
2.6.1.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	46
2.6.2.	Nieruchomości inwestycyjne	50
2.6.3.	Wartość firmy i pozostałe wartości i niematerialne.....	52
2.6.4.	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	55
2.6.5.	Zapasy.....	56
2.6.6.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.....	56

2.6.7. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe.....	57
2.6.8. Środki pieniężne	58
2.6.9. Kapitał własny.....	58
2.6.10. Rezerwy	58
2.6.11. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	60
2.6.12. Leasingi.....	65
2.6.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	65
2.6.14. Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe	65
2.6.15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	66
2.6.16. Przychody ze sprzedaży.....	66
2.6.17. Segmenty operacyjne.....	67
2.6.18. Koszty działalności operacyjnej.....	70
2.6.19. Instrumenty finansowe.....	71
2.6.20. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	72
2.6.21. Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki	76
2.6.22. Połączenia jednostek gospodarczych i opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta	82
2.6.23. Ustalenie wartości godziwej	83
2.6.24. 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.....	83
2.6.25. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.	83
2.6.26. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84
2.6.27. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	84
2.6.28. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	84
2.6.29. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	84
2.6.30. 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)	85

2.6.31. 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.....	85
2.6.32. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	85
2.6.33. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	85
2.6.34. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	86
2.6.35. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	86
2.6.36. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.....	86
2.6.37. 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 dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób	86
2.6.38. 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	86
2.6.39. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	87
III. Skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe SUNEX S.A.	88
3.1 Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2025 r.	88
3.2 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości oraz informacja o istotnych szacunkach	88
3.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2025 r., oraz na dzień 31 grudnia 2024 r.....	89
3.4 Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.....	91
3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.	94
3.6 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.	96

3.7	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	98
3.7.1	Rzeczowe aktywa trwałe.....	98
3.7.2	Nieruchomości inwestycyjne	101
3.7.3	Wartość firmy i pozostałe wartości i niematerialne	102
3.7.4	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	105
3.7.5	Zapasy	106
3.7.6	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.....	106
3.7.7	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	107
3.7.8	Środki pieniężne	107
3.7.9	Kapitał własny.....	108
3.7.10	Rezerwy	108
3.7.11	Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	110
3.7.12	Leasingi.....	114
3.7.13	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	114
3.7.14	Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe	115
3.7.15	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	115
3.7.16	Przychody ze sprzedaży.....	115
3.7.17	Koszty działalności operacyjnej.....	116
3.7.18	Instrumenty finansowe.....	117
3.7.19	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	118
3.7.20	Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki	121
3.7.21	Połączenia jednostek gospodarczych i opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta	124
3.7.22	Ustalenie wartości godziwej	124
3.7.23	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	125
3.7.24	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	125
3.7.25	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	126

3.7.26	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	126
3.7.27	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	126
3.7.28	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	126
3.7.29	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 amortyzowanym).....	126
3.7.30	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.....	127
3.7.31	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	127
3.7.32	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	127
3.7.33	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	127
3.7.34	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	128
3.7.35	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.....	128
3.7.36	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 dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób	128
3.7.37	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	129
3.7.38	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	129

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
Poczta e-mail:	info@sunex.pl
Strona www:	http://www.sunex.pl
Liczba akcji:	Stan na dzień 30.09.2025 r. Seria A 5 000 000 sztuk Seria B 15 291 535 sztuk Seria E 2 000 000 sztuk Razem 22 291 535 sztuk
Zarząd:	Romuald Kalyciok, Prezes Zarządu Marek Kossmann, Członek Zarządu
Podstawowy przedmiot działalności:	2821Z
Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie:	Usługi inne (UIN)

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.

Spółka SUNEX od 30.07.2015 r. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych, natomiast wcześniej akcje Spółki były przedmiotem obrotu na rynku NewConnect.

Na dzień 30.09.2025 r. w skład Grupy Kapitałowej SUNEX wchodzi następujące jednostki objęte konsolidacją:

1. SUNEX S.A. – jednostka dominująca z siedzibą na terenie Polski
2. Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. – jednostka zależna z siedzibą na terenie Polski
3. Gloobi GmbH – jednostka zależna z siedzibą na terenie Niemiec

4. Drolsbach GmbH – jednostka zależna z siedzibą na terenie Niemiec
5. Krobath Bad Heizung Service GmbH – jednostka zależna z siedzibą w Austrii
6. Gloobi Handels GmbH – jednostka zależna z siedzibą w Austrii (ze względu na niską istotność skali działalności podmiotu w stosunku do obecnej skali działalności Emitenta odstąpiono od konsolidacji w niniejszym raporcie),

Poza podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej SUNEX emitent posiada także 7,9 % udziałów w spółce SA-Energietechnik GmbH – spółce prawa austriackiego.

Spółką dominującą wobec SUNEX S.A. jest spółka Polska Ekologia Sp. z o.o., która to spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe najwyższego szczebla. Pan Romuald Kalyciok kontroluje spółkę Polska Ekologia Sp. z o.o. posiadając 97,29% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki oraz piastując w niej funkcję prezesa zarządu. Spółka Polska Ekologia posiada na dzień 30.09.2025 r. 52,81% udziału w kapitale SUNEX S.A. oraz 61,45% głosów na WZA.

Na dzień 30 września 2025 r. proporcja skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży na rynki zagraniczne i krajowe wyniosła odpowiednio 86% oraz 14%. Spółka kontynuowała strategię opartą na wzroście zainteresowania ekologicznymi technikami grzewczymi niezależnymi np. od dostaw paliw kopalnych oraz zasobnikami aby maksymalizować potencjał sprzedażowy.

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.

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 Spółka wygenerowała jednostkowe przychody ze sprzedaży w wysokości 87 390,54 tys. PLN. Przychody skonsolidowane w tym okresie wyniosły 174 141,5 tys. PLN. Wynik jednostkowy z działalności operacyjnej w okresie objętym raportem wyniósł -5 563,44 tys. PLN, wynik operacyjny skonsolidowany wyniósł -7 890,92 tys. PLN. Wynik jednostkowy netto Spółki zamknął się kwotą -9 118,8 tys. PLN, skonsolidowany wynik netto wyniósł w tym okresie -12 069,81 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym wskaźniki (jednostkowe) wyniosły: bieżący wskaźnik płynności 0,90; wskaźnik płynności szybki 0,39; wskaźnik ogólnego zadłużenia 0,69.

W dniu 10 kwietnia 2025 r., Emitent zdecydował o zbyciu posiadanych udziałów w jednostce stowarzyszonej VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna.

W dniach 17–21 marca 2025 r. spółka SUNEX S.A. wzięła udział w targach ISH we Frankfurcie. Targi te są wiodącą imprezą wystawienniczą w obszarze inteligentnych rozwiązań i zrównoważonych technologii ogrzewania i chłodzenia oraz całej branży instalatorskiej. Motto ISH 2025 we Frankfurcie brzmiało „Rozwiązania dla zrównoważonej przyszłości”. Spółka miała okazję do zaprezentowania swoich flagowych produktów oraz innowacyjnych rozwiązań, nad którymi trwają obecnie prace zmierzające do ich wdrożenia do oferty Spółki.

Spółka zakończyła prace nad zmianą konstrukcji budżetu projektu pt. „Opracowanie i wdrożenie zrównoważonej, autorskiej technologii wytwarzania kompozytowych zbiorników CWU wykorzystywanych w instalacjach grzewczych opartych na OZE” objętego umową o dofinansowanie zawartą z NCBiR. W trzecim kwartale 2025

złożono wnioszek rozliczeniowy według nowych zasad dofinansowania maszyn i urządzeń. Spółka zatem rozliczyła koszty od początku realizacji projektu, w tym także koszt amortyzacji maszyn, będących elementami linii pilotażowych. Spółka testuje próbną produkcję zasobników kompozytowych wytworzonych w ramach projektu oraz rozpoczęło przygotowania do wdrożenia finalnego produktu do oferty spółki.

W pierwszym półroczu 2025 dokonano zmiany formy prawnej spółki powiązanej Drolsbach na spółkę GmbH – t.j. odpowiednik spółki z o.o. na prawie niemieckim. W ramach tego procesu SUNEX S.A. zakupiła od spółki zależnej Drolsbach GmbH & Co 100 % udziałów podmiotu Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH (jedyne komplementariusza Drolsbach GmbH & Co) za kwotę 30 000,00 euro oraz dokonano podwyższenia kapitału spółki Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH z dotychczasowej wysokości 25 000,00 euro o kwotę 100,00 euro.

Na rynku polskim Emitent liczy na poprawę koniunktury w związku z uruchomieniem i wejściem w fazę realizacji zadań przetargowych współfinansowanych środkami z Krajowego Planu Odbudowy. Spółka zależna Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. prowadziła realizację zadania przetargowego objętego umową z JST zawartą jeszcze w roku 2024. Do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka zdołała zakończyć i rozliczyć niniejsze zadanie przetargowe.

W perspektywie krótkoterminowej Spółka zamierza realizować dotychczasową strategię rozwoju. Głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki finansowe po trzech kwartałach 2025 r. było zachwianie dotychczasowej dynamiki rozwoju rynków strategicznych Grupy.

Sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie nie ma znacznego wpływu na działalność GK SUNEX, ponieważ Grupa nie oferowała produktów i usług na rynku ukraińskim i rosyjskim.

W III kwartale spółka powiązana Gloobi GmbH, działająca na rynku niemieckim, w dalszym ciągu rozwijała sprzedaż prowadzoną za pośrednictwem platform internetowych. Dzięki temu produkty mogą być oferowane na znacznie większym niż dotychczas obszarze. Do grupy docelowej klientów dołączyli dzięki temu także mniejsi instalatorzy i klienci indywidualni.

Wobec dynamicznych zmian na rynku występują znaczące wahania w zakresie kosztów finansowania komercyjnego czy też zmienne warunki prawne na rynku krajowym, Grupa podejmuje możliwie maksymalną ilość działań skierowanych nie tylko na przywrócenie wzrostu sprzedaży, ale także na minimalizację negatywnego wpływu zmiennych czynników otoczenia.

Spółka nadal prowadzi prace koncepcyjne nad rozwojem technologii wodorowych i ich powiązaniem z obecną i planowaną do wdrożenia ofertą spółki.

1.3. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podejmował w okresie objętym raportem, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej SUNEX

Najważniejszym wydarzeniem trzeciego kwartału roku 2025 było wynegocjowanie warunków kontynuacji finansowania komercyjnego w Grupie. Wskutek podjętych rozmów SUNEX S.A., spółka dominująca Polska Ekologia sp. z o.o. oraz spółka zależna Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. w dniu 27.10.2025 r. zawarły umowę współpracy określającą dalsze warunki finansowania przez ING Bank Śląski, PKO BP S.A. oraz Bank Millennium S.A.

Zawierając umowę strony uzgodniły prolongatę istniejącego finansowania do najdalszej daty 28 stycznia 2026 r. Ponadto uzgodniono zawieszenie badania przez banki poziomu wskaźników finansowych w datach testowania przewidzianych umowami finansowania, a banki zobowiązały się w okresie współpracy do niepodejmowania

czynności egzekucyjnych, zabezpieczających, nieustanawiania dodatkowych zabezpieczeń poza ustalonymi odrębnie i niezmieniania istniejących warunków umownych.

Spółka i podmioty z nią powiązane zobowiązały się do dotrzymania szeregu warunków wyszczególnionych w treści opublikowanego raportu ESPI 28/2025.

Strony ustaliły także ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń w postaci: hipotek umownych na nieobciążonych dotąd nieruchomościach Spółki oraz hipotek umownych z dalszym pierwszeństwem zaspokojenia, zastawów rejestrowych na maszynach, zastawów na znakach towarowych, zastawów rejestrowych i finansowych na rachunkach bankowych, zabezpieczeń na udziałach spółek zagranicznych, nowych oświadczeń o poddaniu się egzekucji, a także poręczeń.

Każdorazowe późniejsze ustanowienie poszczególnych zabezpieczeń zostaje opublikowane w odrębnym raporcie ESPI.

Jednocześnie zawarta umowa i realizacja warunków w niej zawartych są podstawą do dalszych negocjacji z bankami mającymi na celu zawarcie długoterminowego porozumienia dotyczącego finansowania grupy. Wstępnie planuje się ukończenie rozmów na ten temat do 28.01.2026r.

Na okres objęty umową współpracy banki dokonały zawieszenia spłat rat kapitałowych kredytów ze spłatami ratalnymi.

Pozostałe najważniejsze informacje na temat bieżącej aktywności Zarządu Emitenta były szczegółowo opisywane w treści publikowanych raportów bieżących ESPI.

1.4. Podsumowanie działalności w III kwartale 2025 roku, w tym wybrane dane finansowe skonsolidowane i jednostkowe

Dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej na 30.09.2025 r. i 31.12.2024 r. zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego kolejno:

- Kurs EUR na dzień 30.09.2025 r. (tabela nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30.09.2025 r.) wyniósł 4,2692 PLN
- Kurs EUR na dzień 31.12.2024 r. (tabela nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024r.) wyniósł 4,2730 PLN

Dane finansowe dotyczące sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 3 kwartały 2025 r. i 3 kwartały 2024 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 2025 r. wyniósł 4,2365 PLN
- Kurs EUR za 3 kwartały 2024 r. wyniósł 4,3022 PLN

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SUNEX za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. wraz z danymi porównywalnymi w PLN oraz w EUR:

L.p.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej SUNEX	PLN		EUR	
		Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
I	Przychody netto ze sprzedaży	174 141 496,32	155 240 401,92	41 105 038,67	36 083 957,49
II	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	32 676 947,24	27 939 720,02	7 713 194,20	6 494 286,65
III	Amortyzacja	11 599 914,97	8 686 072,57	2 738 089,22	2 018 983,91
IV	Wynik z działalności operacyjnej	(7 890 915,63)	(14 124 662,22)	(1 862 602,53)	(3 283 125,43)
V	Zysk (strata) brutto	(12 162 407,79)	(18 636 769,09)	(2 870 862,22)	(4 331 916,02)
VI	Zysk (strata) netto	(12 069 808,83)	(15 810 839,30)	(2 849 004,80)	(3 675 059,11)
VII	Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	16 354 653,99	750 294,95	3 860 416,38	174 397,97
VIII	Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	(4 717 919,85)	(16 427 088,62)	(1 113 636,22)	(3 818 299,62)
IX	Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	(10 849 037,31)	17 712 935,53	(2 560 849,12)	4 117 180,87
X	Przepływy pieniężne netto razem	787 696,83	2 036 141,86	185 931,04	473 279,22
XI	EBITDA	3 708 999,34	(5 438 589,65)	875 486,68	(1 264 141,52)

L.p.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej SUNEX	PLN		EUR	
		Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
I	Aktywa razem	295 694 674,09	292 186 733,29	69 262 314,74	68 379 764,40
II	Długoterminowe zobowiązania	70 370 017,80	79 499 012,98	16 483 186,03	18 604 964,42
III	Krótkoterminowe zobowiązania	134 836 235,73	110 110 642,57	31 583 490,05	25 768 931,10
IV	Kapitał własny	90 488 420,56	102 577 077,74	21 195 638,66	24 005 868,88
V	Kapitał zakładowy	17 833 228,00	17 833 228,00	4 177 182,61	4 173 467,82

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego SUNEX S.A. za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. wraz z danymi porównywalnymi w PLN oraz w EUR:

L.p.	Wybrane jednostkowe dane finansowe SUNEX S.A.	PLN		EUR	
		Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
I	Przychody netto ze sprzedaży	87 390 536,27	83 821 476,14	20 628 003,37	19 483 398,29
II	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 889 298,83	9 387 977,12	1 862 220,90	2 182 134,05
III	Amortyzacja	7 949 680,69	6 230 693,78	1 876 473,67	1 448 257,58
IV	Wynik z działalności operacyjnej	(5 563 435,78)	(9 073 433,67)	(1 313 215,10)	(2 109 021,82)
V	Zysk (strata) brutto	(9 130 214,72)	(12 970 235,46)	(2 155 131,53)	(3 014 791,38)
VI	Zysk (strata) netto	(9 118 799,72)	(10 698 277,46)	(2 152 437,09)	(2 486 699,24)
VII	Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	15 017 427,67	1 983 982,52	3 544 772,26	461 155,34
VIII	Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	(3 920 103,76)	(16 797 612,23)	(925 316,60)	(3 904 423,84)
IX	Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	(10 742 719,74)	17 260 098,83	(2 535 753,51)	4 011 923,86
X	Przepływy pieniężne netto razem	354 604,17	2 446 469,12	83 702,15	568 655,37
XI	EBITDA	2 386 244,91	(2 842 739,89)	563 258,56	(660 764,23)

L.p.	Wybrane jednostkowe dane finansowe SUNEX S.A.	PLN		EUR	
		Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
I	Aktywa razem	239 969 299,61	246 576 159,95	56 209 430,25	57 705 630,69
II	Długoterminowe zobowiązania	50 583 336,68	60 116 937,75	11 848 434,53	14 069 023,58
III	Krótkoterminowe zobowiązania	87 818 776,25	75 773 235,80	20 570 312,06	17 733 029,67
IV	Kapitał własny	101 567 186,68	110 685 986,40	23 790 683,66	25 903 577,44
V	Kapitał zakładowy	17 833 228,00	17 833 228,00	4 177 182,61	4 173 467,82

II. Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe

2.1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2025 r.

2.1.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2025 roku, sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Pod pojęciem MSSF rozumie się w niniejszym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z art. 2 ust. 3 ustawy o rachunkowości: Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 r. zawiera:

- › Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2025 roku oraz jako dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2025 roku.
- › Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku.
- › Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (sporządzone metodą pośrednią) za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku.
- › Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku.
- › Informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2025 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej SUNEX w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową SUNEX. Dane finansowe nowozałożonej spółki Gloobi Handels GmbH w niniejszym raporcie nie zostały skonsolidowane, ze względu na niskie obroty spółki.

2.1.2. Opis Grupy Kapitałowej SUNEX

W Grupie kapitałowej SUNEX jednostką dominującą jest spółka SUNEX Spółka Akcyjna.

Działalność SUNEX S.A. to produkcja i sprzedaż urządzeń z branży związanej z odnawialnymi źródłami energii. Spółka oferuje szeroką gamę urządzeń stosowanych zarówno w technice grzewczej oraz technice solarnej, a także bogatą propozycję podzespołów i elementów montażowych stosowanych w obu tych technikach. Ze względu na sposób realizacji sprzedaży (každorazowo fakturowane dostawy do klientów poprzedzone zamówieniem) spółka klasyfikuje swoje świadczenia i ujmuje w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów jako spełniane w określonym momencie.

Na 30.09.2025 r. spółka SUNEX S.A. posiadała udziały w jednostce zależnej Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. w wysokości 100%, jednostce zależnej Gloobi GmbH w wysokości 100%, w spółce Krobath Bad Heizung Service

GmbH w wysokości 100%, w spółce Drolsbach GmbH w wysokości 100%, w spółce Gloobi Handels GmbH w wysokości 100%.

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

Pełna nazwa Spółki	Polska Ekologia Przetargi
Przedmiot działalności	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Realizacja zamówień publicznych na rzecz krajowych jednostek samorządowych w obszarze odnawialnych źródeł energii- fotowoltaika, systemy solarne, pompy ciepła
NIP	6392021430
REGON	388094629
Numer KRS	0000882156
Adres siedziby	ul. Piaskowa 7, 47-400 Racibórz
Telefon	883 844 062
Adres strony www	-
Ilość udziałów Spółki	43 873
Kapitał zakładowy	4 387 300,00 PLN
Udział w kapitale zakładowym	100,00 %
Metoda konsolidacji	Metoda pełna

Działalność spółki Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. polega głównie na realizacji zamówień publicznych – przetargów z sektora JST – w zakresie dostawy i montażu urządzeń fotowoltaicznych, solarnych, pomp ciepła oraz kompletnych instalacji składających się z tych urządzeń. Ze względu na czas trwania realizacji poszczególnych umów jednostka rozpoznaje zobowiązania do wykonania świadczenia spełniane w miarę upływu czasu i odpowiednio ujmuje przychody w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, a także aktywa i zobowiązania z tyt. umów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Pomiar stopnia spełnienia przez Spółkę świadczenia dokonywany jest przy zastosowaniu metody opartej na nakładach, na podstawie stopnia zaawansowania prac w przypadku, gdy wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział kosztów poniesionych celem realizacji zlecenia do planowanych kosztów całkowitych.

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

Pełna nazwa Spółki	Gloobi GmbH
Przedmiot działalności	47523 Einzelhandel mit Anstrichmitteln, Bau und Heimwerkbedarf (Sprzedaż detaliczna środków do malowania, farb, materiałów budowlanych i dla majsterkowiczów)
NIP	DE352110199
Nr podatkowy	207/118/00507
Numer w rejestrze handlowym	HRB 9222 Amtsgericht Wetzlar
Adres siedziby	Wilhelm-Loh-Str. 17, 35578 Wetzlar, Niemcy
Kapitał zakładowy	25 000,00 EUR
Udział w kapitale zakładowym	100,00 %
Metoda konsolidacji	Metoda pełna

Działalność Gloobi GmbH obejmuje sprzedaż urządzeń z branży związanej z odnawialnymi źródłami energii, które są produkowane i dostarczane przez Spółkę SUNEX S.A. Spółka oferuje szeroką gamę urządzeń stosowanych zarówno w technice grzewczej oraz technice solarnej, a także bogatą propozycję podzespołów i elementów

montażowych stosowanych w obu tych technikach. Spółka rozwija również sprzedaż internetową. Ze względu na sposób realizacji sprzedaży Spółka klasyfikuje swoje świadczenia jako spełniane w określonym momencie.

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

Pełna nazwa Spółki	Krobath Bad Heizung Service GmbH
Przedmiot działalności	(Komercyjna realizacja wszelkich działań z zakresu instalacji grzewczych i wentylacyjnych, instalacji gazowych i wodnych w budynkach)
NIP	ATU69232957
Numer w rejestrze handlowym	FN413809 v, Landgericht Graz
Adres siedziby	Brückenkopfgasse 7, 8330 Feldbach, Austria
Kapitał zakładowy	35 000,00 EUR
Udział w kapitale zakładowym	100,00 %
Metoda konsolidacji	Metoda pełna

Działalność Krobath Bad Heizung Service GmbH to komercyjna realizacja wszelkich działań z zakresu instalacji grzewczych i wentylacyjnych, instalacji gazowych i wodnych w budynkach. W harmonijny sposób łączy tradycję z nowoczesnością i stawia na indywidualne rozwiązania dla każdego klienta. Dzięki wysoko wyszkolonym i stale kształcącym się pracownikom, jest jedną z największych dostawców w branży w zakresie klientów prywatnych na rynku austriackim. Spółka posiada 5 lokalizacji w Graz, Feldbach, Fürstenfeld, Jennersdorf i Straden. Realizację poszczególnych umów rozpoznaje się w miarę upływu czasu i odpowiednio ujmuje przychody w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, a także aktywa i zobowiązania z tyt. umów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Pomiar stopnia spełnienia przez Spółkę świadczenia dokonywany jest przy zastosowaniu metody opartej na nakładach, na podstawie stopnia zaawansowania prac w przypadku, gdy wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział kosztów poniesionych celem realizacji zlecenia do planowanych kosztów całkowitych.

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

Pełna nazwa Spółki operacyjnej	Drolsbach GmbH
Przedmiot działalności	Montaż i konserwacja systemów grzewczych, w szczególności pomp ciepła, instalacja systemów fotowoltaicznych, projektowanie i renowacja łazienek, a także inne prace instalacyjne i budowlane.
NIP	DE 308821730
Numer w rejestrze handlowym	HRB 8872 Amtsgericht Giessen
Adres siedziby	Wetzlarer Strasse 10, 35398 Giessen
Kapitał zakładowy	25 100,00 EUR
Udział w kapitale zakładowym	100,00 %
Metoda konsolidacji	Metoda pełna

Drolsbach GmbH jest kompleksowym dostawcą i usługodawcą w zakresie instalacji grzewczych i sanitarnych od 1969 r. Zakres działalności obejmuje m.in. instalacje nowego systemu grzewczego, późniejsze prace konserwacyjne i serwisowe, nowe budowy lub renowacje nieruchomości, modernizację pomieszczeń sanitarnych.

W ramach przekształcenia formy prawnej podmiotu Drolsbach na spółkę GmbH – t.j. odpowiednik spółki z o.o. na prawie niemieckim w dniu 20.03.2025 r. SUNEX S.A. zakupiła od spółki zależnej Drolsbach GmbH & Co 100 % udziałów podmiotu Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH (jedyne go komplementariusza Drolsbach GmbH &

Co) za kwotę 30 000,00 euro. W tym samym dniu dokonano podwyższenia kapitału spółki Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH z dotychczasowej wysokości 25 000,00 euro o kwotę 100,00 euro.

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

Pełna nazwa Spółki	Gloobi Handels GmbH
Przedmiot działalności	Sprzedaż online towarów różnego rodzaju, handel
NIP	DE352110199
Numer w rejestrze handlowym	FN 633371 d Landesgericht St. Pölten
Adres siedziby	Wirtschaftspark Straße 3-11, 4482 Ennsdorf
Kapitał zakładowy	10 000,00 EUR
Udział w kapitale zakładowym	100,00%
Metoda konsolidacji	Na dzień 30.09.2025r nie podlega konsolidacji

Działalność Gloobi Handels GmbH (spółka zawiązana od 30.07.2024r.) to sprzedaż urządzeń z branży związanej z odnawialnymi źródłami energii, które są produkowane i dostarczane m. in. przez Spółkę SUNEX S.A. Spółka oferuje szeroką gamę urządzeń stosowanych zarówno w technice grzewczej oraz technice solarnej, a także bogatą propozycję podzespołów i elementów montażowych stosowanych w obu tych technikach. Spółka planuje rozpocząć również sprzedaż internetową. Ze względu na sposób realizacji sprzedaży Spółka klasyfikuje swoje świadczenia jako spełniane w określonym momencie. Spółka zależna Gloobi Handels GmbH na dzień 30 września 2025 roku nie wykazuje obrotów przekraczających relatywnie ustalony dla Grupy próg istotności. W związku z tym odstąpiono od konsolidacji danych finansowych w niniejszym raporcie.

Do dnia 10 kwietnia 2025 r. spółka posiadała udziały w spółce stowarzyszonej VESSUN Sp.z o.o., której działalność dotyczyła głównie sprzedaży produktów z segmentu płynów solarnych oraz wykorzystywanych w szeroko pojętych instalacjach grzewczych. Dodatkowe, nieznaczne przychody spółka uzyskiwała z wynajmu nieruchomości własnych. W dniu 10 kwietnia 2025 r., SUNEX S.A. zbyła 476 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, stanowiących 8,65 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna. Cena zbycia udziałów została ustalona na kwotę 311 780,00 zł, płatna przez potrącenie wzajemnych wierzytelności i zobowiązań.

Jednocześnie Zarząd Emitenta powziął wiadomość o podobnej transakcji zbycia dokonanej przez podmiot dominujący wobec Emitenta - Polską Ekologię sp. z o.o. Przedmiotem tej transakcji jest zbycie 22,25 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo.

Poza podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej SUNEX emitent posiada także 7,9 % udziałów w spółce SA-Energietechnik GmbH. W dniu 30 lipca 2024 r., pomiędzy SUNEX S.A. a jedynym udziałowcem spółki prawa austriackiego SA-Energietechnik GmbH zawarta została transakcja nabycia przez Spółkę 7,9 % udziałów w Przedsiębiorstwie za cenę 150.000 euro. Głównym przedmiotem działalności Przedsiębiorstwa jest instalacja i handel pompami ciepła, systemami grzewczymi opartymi o OZE oraz systemami fotowoltaicznymi.

Jednocześnie dotychczasowy jedyny właściciel udziałów SA-Energietechnik GmbH zobowiązał się do zaoferowania Spółce lub wskazanej przez Spółkę osobie trzeciej fizycznej lub prawnej pozostałych udziałów. Spółka jest uprawniona do nabycia ww. udziałów, przy czym nie jest do tego zobowiązana. W dniu 28.05.2025 r. zawarto porozumienie dotyczące zmiany (odroczenia) terminów zaoferowania kolejnych udziałów tj. odpowiednio do 31 maja 2026 r. – 43,10 % do 30 czerwca 2027 r. – 25% i do 30 czerwca 2028 r. – 24%.

Podstawowe informacje o spółce SA-Energietechnik GmbH:

Pełna nazwa Spółki	SA Energietechnik GmbH
	47523 Einzelhandel mit Anstrichmitteln, Bau und
Przedmiot działalności	Heimwerkbedarf (Sprzedaż detaliczna środków do malowania, farb, materiałów budowlanych i dla majsterkowiczów)

NIP	ATU74309768
Numer w rejestrze handlowym	FN 511549 d (Registergericht Linz)
Adres siedziby	Betriebsstrasse 15, 4210 Unterweikersdorf
Kapitał zakładowy	35 000,00 EUR
Udział w kapitale zakładowym	7,90 %
Metoda konsolidacji	Metoda praw własności

SA-Energietechnik jest dostawcą kompleksowych usług w zakresie odnawialnych źródeł energii i systemów inteligentnego domu. Kompleksowa obsługa od producenta bezpośrednio do klienta oferuje wyjątkową możliwość uniknięcia kosztownych kanałów za pośrednictwem pośredników. Przepływ komunikacji bezpośrednio z klientem oszczędza również luki informacyjne i cenny czas klienta. Oferuje Pompy ciepła, systemy fotowoltaiczne i wiaty samochodowe najnowszej generacji. Alternatywne źródła energii.

Spółką dominującą wobec SUNEX S.A. jest spółka Polska Ekologia Sp. z o.o., która to spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe najwyższego szczebla. Pan Romuald Kalyciok kontroluje spółkę Polska Ekologia Sp. z o. o. posiadając 97,29% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki oraz piastując w niej funkcję prezesa zarządu. Spółka Polska Ekologia posiada na dzień 30.09.2025 r. 52,81% udziału w kapitale SUNEX S.A. oraz 61,45% głosów na WZA.

2.1.3. Informacja o zastosowanych zasadach (polityce) rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Wartości niematerialne oraz wartość firmy – MSR 38

Wartość nabytych praw majątkowych wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia uwzględniając skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów – a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny – jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.

Odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową tj. w równych miesięcznych ratach od miesiąca następującego po miesiącu oddania składnika wartości niematerialnych do używania, nie dłużej niż do czasu zrównania odpisów z wartością początkową lub do czasu likwidacji, sprzedaży lub innej formy rozchodu. Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych Spółka ustala kierując się przewidywanym okresem ich ekonomicznej użyteczności. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie okresu ekonomicznej użyteczności kosztów zakończonych prac rozwojowych, odpisów amortyzacyjnych tych składników majątku dokonuje się w okresie 5 lat. Przyjęte stawki amortyzacyjne podlegają obowiązkowej weryfikacji corocznie w odniesieniu do wszystkich wartości niematerialnych. Celem weryfikacji jest aktualizacja dotychczas przyjętych stawek do przewidywanej ekonomicznej użyteczności danego składnika wartości niematerialnych i odpowiednio korekta odpisów amortyzacyjnych.

Wartość firmy, zgodnie z MSSF 3, wycenia się w wysokości różnicy między ceną nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwej.

Wycenę wartości firmy pomniejszają dotychczasowe umorzenia naliczone przez przejściem na MSSF (amortyzacja) i dokonane na koniec okresu sprawozdawczego odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość

firmy nie podlega amortyzacji, ale podlega corocznemu testowi na utratę wartości zgodnie z wymogami MSR 36 poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne (włączając w to wartość firmy) i jego wartości odzyskiwalnej.

Grupa wyznaczyła znaki towarowe jako aktywa dla których okres użytkowania jest nieokreślony, ponieważ nie istnieją żadne dające się przewidzieć ograniczenia okresu, w którym można spodziewać się, że wspomniane składniki aktywów będą generowały wpływy pieniężne netto dla Grupy. Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. W przypadku tych aktywów sporządza się test na utratę wartości - coroczny oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Rzeczowe aktywa trwałe – MSR 16

Wartość początkową nabytych środków trwałych wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia środka trwałego – a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny – jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów, wymagającego znacznej ilości czasu na przygotowanie do użytkowania zgodnie z jego przeznaczeniem, ujmuje się w wartości aktywów, których one dotyczą. Wszelkie inne koszty finansowania zewnętrznego odnosi się w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia. Koszt finansowania zewnętrznego stanowi łączny koszt kredytów bankowych i pożyczek z jakiego korzysta spółka tj. koszt odsetek wraz z prowizją. Koszt finansowania zewnętrznego stanowią koszty kredytu dające się bezpośrednio powiązać z nabyciem lub wytworzeniem danego kwalifikującego się składnika aktywów, kapitalizuje się je jako część kosztu tego składnika wtedy, gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą w rezultacie przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić. Spółka aktywuje różnicę pomiędzy kosztami finansowania zewnętrznego a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

Dla środków trwałych wytworzonych we własnym zakresie, wartość początkową stanowi koszt ich wytworzenia obejmujący koszty poniesione od dnia udokumentowanego rozpoczęcia budowy środka trwałego do dnia udokumentowanego przyjęcia środka trwałego do użytkowania.

Koszty wytworzenia środka trwałego to koszty pozostające w bezpośrednim i uzasadnionym pośrednim związku z budową, montażem, przystosowaniem lub ulepszeniem środka trwałego oraz koszty dostosowania środka trwałego do użytkowania w tym również:

- koszty materiałów bezpośrednich i robocizny bezpośredniej,

- wartość początkową narzędzi i urządzeń zakupionych na potrzeby budowy środka trwałego, zaliczonych jednorazowo w koszty w momencie wydania ich do użytkowania, o ile narzędzia te zużyją się do końca trwania budowy,
- amortyzację narzędzi i innych aktywów, przypadającą na okres budowy,
- koszty najmu narzędzi i urządzeń wykorzystywanych przy budowie,
- koszty materiałów eksploatacyjnych związanych z użytkowaniem narzędzi, maszyn i innych urządzeń w czasie trwania budowy (paliwo i energia do zasilania itp.),
- koszty bieżących remontów i przeglądów narzędzi, maszyn i urządzeń wykonywanych w czasie trwania budowy,
- niepodlegający odliczeniu podatek VAT i podatek akcyzowy,
- koszty finansowania zewnętrznego, pomniejszone o przychody z tego tytułu,
- koszty likwidacji (np. rozbiórki) innego środka trwałego, o ile jego likwidacja warunkuje możliwość realizacji budowy.

Odpisy amortyzacji bilansowej dokonywane są w oparciu o zasady określone w MSR 16. Amortyzacji podlegają wszystkie środki trwałe Spółki z wyłączeniem gruntów. Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metodą liniową tj. drogą systematycznego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności, proporcjonalnie do upływu czasu, w równych comiesięcznych ratach, poczynając od miesiąca następującego po miesiącu, w którym składnik środków trwałych jest gotowy do użytkowania, nie dłużej niż do czasu zrównania odpisów z wartością początkową lub do czasu likwidacji, sprzedaży lub innej formy rozchodu. Przyjęte stawki amortyzacyjne podlegają obowiązkowej weryfikacji corocznie w odniesieniu do wszystkich środków trwałych. Celem weryfikacji jest aktualizacja dotychczas przyjętych stawek do warunków eksploatacji środka trwałego, ich ekonomicznej użyteczności i odpowiednio korekta odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwałe w budowie

Wartość początkową środków trwałych w budowie stanowi cena ich nabycia lub koszt wytworzenia określony analogicznie jak w przypadku środka trwałego.

W przypadku zakupu środka trwałego, do środków trwałych w budowie kwalifikuje się koszty związane z montażem i przystosowaniem środka trwałego do używania, poniesione do chwili przekazania go do używania. Na dzień bilansowy wycenę środków trwałych w budowie pomniejsza trwała utrata ich wartości (uzasadniona brakiem w całości lub w części przewidywanych korzyści ekonomicznych danego składnika) doprowadzająca wycenę do poziomu cen sprzedaży netto lub ustalonej w inny sposób wartości godziwej. W przypadkach ustania przyczyny dokonania odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzedniego odpisu zwiększa wartość środka trwałego w budowie i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wycenia się według wartości rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej - zgodnie z MSR 40.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności, zgodnie z MSR 28. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenia się według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zapasy - MSR 2

Zapasy wyceniane są - zgodnie z MSR 2 pkt. 9.18 - według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Poszczególne pozycje zapasów wycenia się następująco:

- towary – według cen nabycia,
- materiały podstawowe – według cen nabycia,
- pozostałe materiały – według cen nabycia,
- wyroby gotowe i półprodukty – wyceniane jako suma kosztów materiałów, robocizny oraz pośrednich kosztów wydziałowych. Koszt materiałów wyceniany jest jako iloczyn rzeczywistego zużycia oraz ceny nabycia danych materiałów. Koszt robocizny wyceniany jest jako iloczyn rzeczywistego czasu pracy oraz kalkulacyjnej stawki roboczogodziny. Pośredni koszt wydziałowy jest kalkulacyjną stawką kosztu doliczaną do wytworzonego półproduktu.
- produkcja w toku – według bezpośredniego kosztu wytworzenia.

W rozliczeniu miesięcznym ustala się odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych i półproduktów przypadające na ich rozchód z magazynu.

Koszty wytworzenia dotyczące wyrobów gotowych oraz półproduktów zawierają część stałych kosztów pośrednich. Pozostała, nieuzasadniona część kosztów pośrednich obciąża koszty okresu, w którym koszty te zostały poniesione. Podział na ww. części odbywa się w oparciu o poziom wykorzystania normalnych zdolności produkcyjnych. Wskaźnik niewykorzystania zdolności produkcyjnych stanowi różnicę pomiędzy normalnymi zdolnościami produkcyjnymi, weryfikowanymi miesięcznie, a rzeczywiście wykonaną ilością produkcji w danym okresie sprawozdawczym.

Wydanie składników materiałów z magazynu Spółki z przeznaczeniem do ich zużycia w działalności eksploatacyjnej Spółki uważa się za moment zużycia, zaliczając ich wartość w koszty okresu.

Koszty zakupu materiałów i towarów przekazanych bezpośrednio do zużycia lub sprzedaży nie podlegają ewidencji magazynowej i rozliczane są w całości na kierunki rozchodu materiałów i towarów w miesiącu, w którym powstały. Do materiałów takich zalicza się w szczególności wszelkiego rodzaju pozostałe materiały produkcyjne takie jak smary, czyszciva, kleje, topniki, czy gazy techniczne. Również materiały biurowe, środki czystości i paliwo odpisuje się w koszty działalności w dacie ich zakupu.

Wartość rozchodu materiałów, towarów, produktów gotowych oraz produktów w toku ustalana jest metodą szczegółowej identyfikacji. Koszt jest przypisywany do pozycji magazynowych poprzez cechy (partii, serii). Cecha poszczególnych pozycji magazynowych jest wskazywana przez osobę tworzącą dokument zejścia z magazynu, poprzez zeskanowanie etykiety na której zawarta jest m.in. ta cecha.

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje ustalenia stanu tych aktywów w drodze spisu z natury oraz dokonuje ich wyceny według powyższych zasad i korekty kosztów o wartość tego stanu oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Ustalona w ten sposób wycena nie może przekroczyć jednakże poziomu cen sprzedaży netto danego składnika zapasów.

Należności

Wycena należności finansowych jest opisana w dziale Aktywa finansowe. Należności niefinansowe (np. publiczno-prawne) są wyceniane w kwocie wymagalnej zapłaty, z uwzględnieniem zasady ostrożności. Na dzień przeprowadzenia operacji (powstania należności), należności wycenia się według średniego kursu z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zapłatę należności wycenia się według średniego kursu z dnia poprzedzającego dzień zapłaty ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Na dzień bilansowy należności wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa finansowe – MSSF 9

Zgodnie z MSSF 9, Spółka dzieli aktywa finansowe na trzy kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane w celu uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych -> wyceniane w zamortyzowanym koszcie.
- Instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu -> wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.
- Pozostałe aktywa finansowe -> wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacji tej dokonuje w oparciu o dwa kryteria:

- model biznesowy,
- charakterystykę umownych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe są wyceniane w zamortyzowanym koszcie, jeśli są przypisane do modelu biznesowego zakładającego utrzymywanie aktywów w celu pozyskiwania umownych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli są przypisane do modelu biznesowego zakładającego pozyskiwanie przepływów pieniężnych oraz sprzedaż tych aktywów i jednocześnie płatności wynikają jedynie z kapitału oraz odsetek i jest utrzymywany w modelu biznesowym, który ma na celu zarówno uzyskiwanie umownych przepływów pieniężnych jak i sprzedaż.

Aktywa nie spełniające ww. kryteriów są wyceniane w wartości godziwej, a skutki wyceny są odnoszone w wynik finansowy okresu.

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zalicza się niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty) aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych. Do tej kategorii kwalifikuje się również obligacje i inne dłużne papiery wartościowe nabyte w zamian za wydane środki pieniężne, jeżeli z zawartej umowy jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi. Przyjmuje się przy tym, że zgodnie z modelem biznesowym celem ich utrzymywania jest uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a przepływy pieniężne w określonych umownie terminach są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Oprócz obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych o których mowa wyżej, do pozycji tej Spółka zalicza także należności oraz udzielone pożyczki.

Do grupy aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zalicza się aktywa finansowe, których celem utrzymywania jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż składników aktywów finansowych, oraz warunki umowy powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Do pozycji tej Spółka zalicza utrzymywane długoterminowo udziały i akcje.

Do grupy aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik zalicza się aktywa finansowe, których celem utrzymywania jest sprzedaż składników aktywów. Do pozycji tej Spółka zalicza:

- pochodne instrumenty finansowe posiadające dodatnią wartość godziwą na dzień wyceny, np. kontrakty swap, opcje walutowe, forward itp.,
- aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu (tj. do 3 m-cy) np. akcje nabyte w obrocie publicznym, prawa do akcji nabyte w obrocie publicznym itp.,
- inne nabyte aktywa finansowe, bez względu na zamiary jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego istnieje duże prawdopodobieństwo realizacji, w krótkim terminie, zakładanych korzyści ekonomicznych,
- pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie jednostka wycenia w skorygowanej cenie nabycia. W przypadku jednak gdy różnica między wyceną wg. skorygowanej ceny nabycia a wyceną w kwocie wymagającej zapłaty jest nieistotna, aktywa mogą być wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. Aktywa ujmowane są według zamortyzowanego kosztu obejmującego należności i pożyczki, które zgodnie z modelem biznesowym Spółki spełniają kryterium utrzymywania w celu ściągnięcia, również w przypadku przeterminowanych pozycji.

Utraty wartości należności dokonuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty z uwzględnieniem modelu oczekiwanej straty. Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka dokonuje oceny czy ryzyko kredytowe związane z należnościami znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia. Dokonując takiej oceny Spółka posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego. W celu dokonania takiej oceny Spółka porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się analogicznie do przepisów Ustawy o rachunkowości, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot w przypadku gdy odpisem objęta jest cała należność lub w tym samym stosunku w jakim odpis objął należność pierwotną, do czasu ich otrzymania lub odpisania tych należności,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego na nieściągalne należności.

Odpis aktualizujący należności ustala się indywidualnie dla poszczególnych należności lub kontrahentów. Powinien uwzględniać przyczyny zwłoki, ewentualne problemy finansowe dłużnika, dotychczasową i obecną współpracę, posiadane zabezpieczenie, wysokość ewentualnej straty. Za wysoki stopień prawdopodobieństwa nieściągalności, o którym mowa w art. 35b ust. 1 pkt 5 Ustawy 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 płatnością		Wysokość odpisu	Uwagi
Od	Do		
-	6 miesięcy	-	-
6 miesięcy	1 roku	10-15%	Według indywidualnej oceny ryzyka powstania straty
1 rok	2 lat	20-40%	
2 lat	3 lat	55-75%	
3 lat	-	100%	-

Nie stosuje się zasady wiekowania do należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – w tym przypadku wysokość odpisu wynosi 100%. Spółka może nie tworzyć odpisu na należności dochodzone na drodze sądowej, jeżeli uzna, że sytuacja finansowa dłużnika jest dobra i istnieje pewność odzyskania należności w pełnej kwocie, niezależnie od czasu trwania sprawy sądowej.

Nie podlegają odpisowi aktualizującemu należności zabezpieczone na majątku dłużnika poprzez wpis do księgi wieczystej lub zastaw skarbowy lub w inny sposób.

W razie ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, należy go rozwiązać w pełnej wysokości lub w wysokości wiarygodnie oszacowanej.

Decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego należności podejmuje Zarząd Spółki.

Dla należności handlowych, na których nie stwierdzono indywidualnie utraty wartości, przeprowadza się analizę oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonuje się w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych. Jeśli analiza wykaże poziom strat za nieistotny, Spółka nie dokonuje odpisów aktualizujących. Sporządzając powyższą analizę, Spółka może podzielić należności na portfele dotyczące poszczególnych grup odbiorców bądź rynków zbytu.

Jeżeli wyżej opisana analiza wykazała, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według amortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio poprzez zastosowanie konta odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego amortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Udziały i akcje w innych jednostkach nienotowanych na giełdzie, jeśli są spełnione warunki utrzymywania ich w celu pozyskiwania umownych przepływów pieniężnych i do sprzedaży, wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, uznając, że koszt nabycia reprezentuje

wartość godziwą. Decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartości akcji i udziałów, które posiada Spółka, podejmuje Zarząd Spółki w oparciu o dokumentację finansową spółek powiązanych, w przypadku pozostałych inwestycji długoterminowych decyzję o dokonaniu odpisów aktualizujących podejmuje Zarząd Spółki w oparciu o analizę ekonomiczną i finansową.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej przez wynik, jeśli są przypisane do modelu biznesowego zakładającego utrzymywanie aktywów w celu ich sprzedaży. Różnica między ceną nabycia lub poprzednią wyceną a wartością godziwą na dzień sprawozdawczy jest ujmowana bezpośrednio w zysku lub stracie. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa aktywa do sprzedaży wzrośnie lub spadnie, to kwotę odwrócenia ujmuje się odpowiednio w zysku lub stracie.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Krajowe środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty bankowe i papiery wartościowe o terminie zapadalności do trzech miesięcy wycenia się w wartości nominalnej.

Aktywa pieniężne wyrażone w walutach obcych pozostające w dniu bilansowym na rachunku bankowym, środki pieniężne w kasie wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozchód środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych dokonywany jest metodą FIFO.

Rozliczenia międzyokresowe

W ciągu roku obrotowego czynne rozliczenia międzyokresowe ujmuje się w wysokości poniesionych kosztów zgodnie z posiadaną dokumentacją, którą stanowi:

- Dla kosztów ubezpieczeń – zawarte polisy ubezpieczeniowe,
- Dla innych kosztów – stosowna dokumentacja (umowa, faktura, itp.)

Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych Spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji. Na koniec roku obrotowego Spółka dokonuje weryfikacji wyceny czynnych rozliczeń międzyokresowych, z zastosowaniem zasady ostrożności, po upewnieniu się, co do osiągnięcia w tym czasie korzyści ekonomicznych. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe stanowią składnik należności.

Kapitał własny

Kapitał własny Spółki wykazuje się w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazuje się w wartości pomniejszonej o zadeklarowane lecz niewniesione wkłady na poczet kapitału.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Na dzień powstania - zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. W przypadku gdy różnica między wyceną w zamortyzowanym koszcie a wyceną w kwocie wymagającej zapłaty jest nieistotna, są one wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. Pozostałe zobowiązania wycenia się w Spółce w wielkości nominalnej.

Zobowiązania w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich powstania po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający ich powstanie.

Na dzień bilansowy - zobowiązania krótkoterminowe, z wyłączeniem zobowiązań finansowych, wycenia się:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług – w kwocie wymagającej zapłaty,
- Zaliczki otrzymane na dostawy – w kwocie netto, a więc po potrąceniu należnego od nich podatku od towarów i usług,
- Zobowiązania wekslowe własne – według ich wartości nominalnej,
- Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – w kwocie nominalnej,
- Zobowiązania z tytułu rozliczeń publicznoprawnych – w kwocie wymagającej zapłaty,
- Fundusze specjalne – w wartości nominalnej wynikającej z ksiąg, pomniejszone o aktywa funduszu,
- Zobowiązania inne niż powyższe w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego na dzień wyceny danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe ustalone w trakcie roku lub na moment bilansowy odnosi się w ciężar kosztów finansowych lub na dobro przychodów finansowych.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe, na dzień bilansowy, wycenia się:

- Udzielone przez Spółkę gwarancje – w wysokości wartości godziwej podjętego zobowiązania,
- Instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań – w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej,
- Pozostałe zobowiązania finansowe – według skorygowanej ceny nabycia.

Rezerwy – MSR 37, MSR 19

Rezerwy wycenia się:

- Na podatek odroczony – w wysokości podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości,
- Rezerwy na przyszłe zobowiązania – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty zobowiązania, którego obowiązek będzie Spółka miała wypełnić w przyszłości.

Rezerwy, z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony, obciążają odpowiednio do swojego charakteru pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe. Utworzenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy wpływa na zwiększenie obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Aktualizacji wartości rezerw w księgach rachunkowych dokonuje się bieżąco, nie rzadziej niż na dzień bilansowy, w miarę powziętych informacji o zmianie szacunków lub ustaniu ryzyka. Jeśli w wyniku weryfikacji stwierdzono nadmiernie utworzone rezerwy, to nie później niż na dzień bilansowy dokonuje się rozwiązania rezerwy.

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy jednostki są uprawnieni do odpraw emerytalnych, rentowych oraz z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych. Zobowiązania te wynikają z praw nabytych przez pracowników Spółki w roku bieżącym jak i w latach poprzednich.

Wartość zobowiązań jednostki z tytułu ww. świadczeń pracowniczych wyliczane jest przez licencjonowanego aktuarusza zgodnie z wymogami MSR 19.

Leasing – MSSF 16

W dacie rozpoczęcia leasingu spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty

leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność. W przypadku leasingu finansowego spółka ujmuje wartość zobowiązania bez części odsetkowej w podziale na zobowiązania długo- i krótkoterminowe.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania rozpoznaje się w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, kiedy bazy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają amortyzacji w okresie ekonomicznej użyteczności oraz ocenie utraty wartości.

Okres leasingu ustala się jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana. Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Za aktywa o niskiej wartości spółka przyjmuje te, których wartość nie przekracza 50 000,00 PLN. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Spółka dokonuje wyceny aktywów i zobowiązań z tytułu użytkowania PWUG od dnia przejścia na MSSF. Jako nieodwołalny okres leasingu przyjęto pozostały okres obowiązywania PWUG. Aktywa z tytułu użytkowania PWUG są amortyzowane na okres ekonomicznej użyteczności, który co do zasady określono jako czas trwania PWUG. W przypadku zmian stawki PWUG wartość aktywów i zobowiązań podlega ponownej wycenie.

Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów wycenia się w wartości nominalnej.

Przychody ze sprzedaży – MSSF 15

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.

W Grupie Kapitałowej SUNEX występują również przychody z tytułu realizowanych przetargów. Działalność ta dotyczy realizacji przetargów z sektora JST: zamówień publicznych i świadczenia na rzecz sektora komunalnego usługi dostawy, sprzedaży, serwisu, napraw w zakresie urządzeń fotowoltaicznych, solarnych, pomp ciepła oraz instalacji towarzyszących tym urządzeniom.

Ujmując i wyceniając przychody Spółka stosuje zasady MSSF 15. Fundamentalną zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w sporządzanym sprawozdaniu w taki sposób, aby wskazać transfer towarów lub usług (i przychód z tym związany) na rzecz klientów w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), którego spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi.

W celu zakwalifikowania przedmiotowych umów MSSF 15 rekomenduje 5 zasadniczych punktów (kroków), co do których należy się odwołać dokonując analizy:

- Etap 1: Identyfikacja umów z klientami;
- Etap 2: Identyfikacja umownych zobowiązań do wykonania świadczeń (ZWS);
- Etap 3: Określenie ceny transakcji;
- Etap 4: Alokacja ceny do poszczególnych ZWS;
- Etap 5: Ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

MSSF 15 definiuje ZWS jako:

1. odrębne dobro lub usługę (lub zestaw dóbr lub usług) bądź
2. serię odrębnych dóbr lub usług, które zasadniczo są takie same, a ich przekazywanie nabywcy następuje według tego samego schematu.

W ocenie Spółki, w umowach dostawy towarów jak i przetargach zidentyfikować można jedno ZWS – dostawa towarów oraz usługę dostawy z montażem instalacji. Umowy realizacji przetargów mogą obejmować także inne elementy wchodzące w zakres usługi podstawowej (np. uruchomienie instalacji, przeszkolenie użytkowników, dokonanie prób), ale ze względu na ich nieodłączny charakter usługi można uznać je za element podstawowego ZWS.

Jednostka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniem jednostki - przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zgodnie z paragrafem 31 MSSF 15 jednostka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

MSSF 15 określa, iż zobowiązanie do wykonania świadczenia może być spełnianie w miarę upływu czasu lub też w określonym momencie.

Przychody z tytułu dostawy towarów są ZWS spełnianymi w danym momencie - sprzedaż ujmowana w momencie realizacji dostawy i przekazania towaru dla klienta, gdy na nabywcę zostanie przeniesione ryzyko i korzyści wynikające z praw własności. W przypadku dostawy z montażem – po zakończeniu montażu.

W przypadku przetargów zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianie są w miarę upływu czasu. Pomiar stopnia spełnienia przez jednostkę świadczenia dokonuje się stosując metody oparte na nakładach. Zgodnie z metodami opartymi na nakładach przychody ujmuje się w oparciu o działania jednostki lub nakłady poniesione przez jednostkę przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia (na przykład zużyte zasoby,

przepracowane roboczogodziny, poniesione koszty, wykorzystany czas lub maszynogodziny) w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

W związku z powyższym, przychody z realizacji kontraktów i projektów długoterminowych (w tym przetargów) są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania prac w przypadku, gdy wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział kosztów poniesionych celem realizacji zlecenia do planowanych kosztów całkowitych. Jeżeli wyniku umowy nie można określić w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące tej umowy ujmowane są tylko do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Salda wyceny projektów są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębnie, jako aktywa lub zobowiązania z tytułu umów.

Rabaty potransakcyjne – ujęcie w przychodach.

Rabat potransakcyjny to rabat udzielany odbiorcy przez Spółkę po spełnieniu przez odbiorcę określonych warunków, np. zakup w danym okresie ustalonej minimalnej liczby dóbr lub usług, zrealizowanie wartościowego poziomu zakupu przez odbiorcę.

Naliczone rabaty ujmowane są jako zmniejszenie przychodów i korygują wartość przychodów ze sprzedaży produktów lub przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w zależności od asortymentu, którego sprzedaż dotyczą.

Koszt własny sprzedaży

W momencie sprzedaży zapasów (produktów, towarów i materiałów) wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odpowiadające przychody (MSR 2 pkt. 34).

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów ujmowany jako koszt okresu (zgodnie z zasadą wyceny zapasów w jednostce), składają się koszty poprzednio uwzględnione przy wycenie pozycji zapasów sprzedanych, nieprzypisane pośrednie koszty produkcji oraz nietypowe wielkości kosztów wytworzenia zapasów (MSR 2 pkt. 38).

Koszty usług dotyczące danej transakcji ujmuje się w okresie, w którym ujmowane są odnośne przychody.

Ewidencję i rozliczenie kosztów prowadzi się w układzie rodzajowym i równocześnie w układzie kalkulacyjnym z podziałem na poszczególne miejsca powstawania kosztów.

Pozostałe przychody operacyjne

Przychody operacyjne są rozpoznawane w okresie, którego dotyczą. Są to przychody nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, a w szczególności:

- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych;
- dotacje;
- odpis aktualizujący – zwiększający wartość zapasów;
- zapłacone należności odpisane;
- zwrot kosztów postępowania sądowego;
- otrzymane odszkodowania;
- nadwyżki inwentaryzacyjne;
- materiały z odzysku magazynowego;
- różnice groszowe.

Pozostałe koszty operacyjne

Koszty operacyjne są rozpoznawane w okresie, którego dotyczą. Są to koszty nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, a w szczególności:

- wartość sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych;
- odpisy należności spornych i wątpliwych;
- odpisy zmniejszające wartość zapasów;
- zapłata kar, odszkodowań i grzywien;
- darowizny;
- należności umorzone;
- niezawinione niedobory w składnikach majątkowych;
- koszty związane z usuwaniem szkód losowych;
- utylizacja wyrobów i towarów;
- różnice groszowe.

W sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów:

- Wynik ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych wykazują się jako różnicę przychodów i kosztów odpowiednio pod pozycją zysk lub strata.
- Przychody ze sprzedaży odpadów po pomniejszeniu o koszty dotyczące odpadów wykazywane są odpowiednio jako zysk lub strata na sprzedaży odpadów.
- Przychody z tyt. obciążenia innych podmiotów po pomniejszeniu o koszty dotyczące realizacji tych przychodów wykazywane są w jednej pozycji jako zysk lub strata (dotyczy w szczególności wystawianych refaktur).

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

Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody z operacji finansowych, a w szczególności:

- przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki gospodarczej przynoszących odsetki, dywidendy, opłaty licencyjne,
- przychody z tytułu odsetek - rozpoznawane w momencie ich naliczenia, przy uwzględnieniu efektywnej stopy zwrotu z aktywów (zgodnie z MSR 18 pkt. 30a),
- przychody z tytułu dywidend - rozpoznawane w momencie uzyskania przez jednostkę prawa do tych dywidend (zgodnie z MSR 18 pkt. 30c),
- dodatnie różnice kursowe – różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia (MSR 21 pkt. 28) (pozycje pieniężne - zgodnie z MSR 21 pkt. 16 - stanowią posiadane jednostki waluty oraz należności i zobowiązania przypadające do otrzymania lub zapłaty w ustalonej lub możliwej do ustalenia liczbie jednostek walut),
- zysk ze zbycia instrumentów pochodnych,
- aktualizacja wartości godziwej instrumentów pochodnych.

Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują koszty operacji finansowych, a w szczególności:

- koszty finansowania zewnętrznego (zgodnie z MSR 23 pkt. 4,5): odsetki; prowizje bankowe, różnice

kursowe związane z pożyczkami i kredytami,

- ujemne różnice kursowe - różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia (MSR 21 pkt. 28),
- strata ze zbycia instrumentów pochodnych,
- aktualizacja wartości godziwej instrumentów pochodnych.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w okresie, w którym je poniesiono (MSR 23 pkt. 10). 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 sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów:

- różnice kursowe prezentuje się wynikowo,
- wycenę SCN pozycji bilansowych prezentuje się wynikowo,

odpowiednio w pozycji zysk lub strata.

Podatek dochodowy – MSR 12

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

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.

Dodatkowo i ujemne różnice przejściowe, aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy (ODPD), wartość podatkowa i bilansowa aktywów i pasywów zdefiniowane są w § 5 MSR 12:

- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego wymagające zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:
 - ujemne różnice przejściowe,
 - przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych oraz
 - przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Spółka ustala aktywa i tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego we wszystkich tych przypadkach, w których realizacja lub rozliczenie wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów spowoduje zwiększenie/zmniejszenie kwoty przyszłych płatności podatkowych w porównaniu do kwoty, która byłaby właściwa, gdyby ta realizacja lub rozliczenie nie wywoływałyby skutków podatkowych.

Na podstawie sporządzanych prognoz wyników finansowych w latach następnych należy ocenić czy istnieją przesłanki (planowany dochód do opodatkowania) do tworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub dokonania korekty jego wartości.

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

Aktywa i rezerwy od różnic przejściowych, których skutki odniesiono bezpośrednio na kapitał własny, zostaną odniesione na kapitał własny, a nie w wynik okresu.

2.1.4. Zmiany w MSSF w okresie sprawozdawczym

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w 2025 roku:

- Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2025 r.:
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności,

Zdaniem Spółki zmiany do standardów oraz interpretacje wskazane powyżej nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 r.:
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych,
- Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 r.:
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”,
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”.

Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

2.1.5. Ważne oszacowania i osądy

Sporządzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

Szacunki Zarządu wpływające na wartości wykazane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych, (szacowano zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, co do okresu, w którym środki trwałe i wartości niematerialne będą używane i będą przynosiły korzyści ekonomiczne spółce),
- wartości rezydualnej środków trwałych oraz wartości niematerialnych (przyjęto, że zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, wartości rezydualne środków trwałych oraz wartości niematerialnych nie będą istotne na koniec okresów amortyzacji, w związku z czym odstąpiono od ich wyliczania; środki trwałe amortyzowane są do końca okresów przydatności i nie mają większej wartości po zakończeniu amortyzacji; nie ma również istotnych kosztów związanych z zaprzestaniem użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych),
- odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym wartość oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odpisy emerytalne,

- wartości rezerw na naprawy gwarancyjne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy (szacowana na podstawie planów finansowych spółki),
- projekcji wyników finansowych oraz założeń metodologicznych będących podstawą testów na utratę wartości firmy,
- wycen kontraktów długoterminowych,
- niepewności związanej z rozliczeniami podatkowymi.

W III kwartale 2025 r. nie było istotnych zmian w zasadach dokonywania oszacowań i nie było istotnych zmian w wartościach oszacowanych.

W związku z wydłużeniem terminów płatności dla należności SUNEX S.A. od Polskiej Ekologii Sp. z o.o. i Polskiej Ekologii Przetargi Sp. z o.o. spółka SUNEX S.A. dokonała aktualizacji dyskonta tych należności. Skutki opisano w pkt. Należności krótkoterminowe.

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa			
Wyszczególnienie	Nota	Stan na dzień	Stan na dzień
		30.09.2025	31.12.2024
AKTYWA TRWAŁE		174 685 453,20	178 975 176,91
Rzeczowe aktywa trwałe	2.6.1	117 562 768,84	123 260 403,71
Nieruchomości inwestycyjne	2.6.2	978 360,00	978 360,00
Wartość firmy	2.6.3	15 182 296,39	15 182 296,39
Wartości niematerialne	2.6.3	29 298 319,74	26 958 163,42
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		-	311 295,80
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe		685 817,74	1 310 793,75
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2.6.4	1 077 504,02	1 077 511,62
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.6.26	9 900 386,47	9 896 352,22
AKTYWA OBROTOWE		121 009 220,89	113 211 556,38
Zapasy	2.6.5	68 090 083,19	76 640 901,20
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2.6.6	28 055 484,39	22 780 207,59
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		210 860,06	210 099,14
Aktywa obrotowe z tytułu umów	2.6.16	22 708 289,72	12 311 265,09
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2.6.7	-	115 266,67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.6.8	1 944 503,53	1 153 816,69
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		121 009 220,89	113 211 556,38
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2.6.15	-	-
AKTYWA RAZEM		295 694 674,09	292 186 733,29

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – pasywa			
Wyszczególnienie	Nota	Stan na dzień	Stan na dzień
		30.09.2025	31.12.2024
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		90 488 420,56	102 577 077,74
Kapitał podstawowy	2.6.9	17 833 228,00	17 833 228,00
Akcje własne		-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		22 692 521,56	22 692 521,56
Pozostałe kapitały		(151 387,92)	(132 539,57)
Zyski zatrzymane	2.6.9	50 114 058,92	62 183 867,75
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		90 488 420,56	102 577 077,74
Udziały niekontrolujące		-	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		205 206 253,53	189 609 655,55
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		70 370 017,80	79 499 012,98
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.6.26	7 922 280,79	8 054 733,83
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2.6.10	142 422,00	142 422,00
Pozostałe rezerwy	2.6.10	238 503,18	236 645,30
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2.6.11	38 092 294,90	46 729 226,92
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.6.12	17 359 663,58	16 873 362,21
Inne zobowiązania długoterminowe		-	-
Dotacje długoterminowe	2.6.14	6 614 853,35	7 462 622,72
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		134 836 235,73	110 110 642,57
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2.6.10	5 424 413,18	4 295 891,56
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2.6.10	1 835 494,55	1 460 121,53
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2.6.11	65 487 085,39	61 175 885,92
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.6.12	4 991 122,78	5 558 247,16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2.6.13	52 909 347,39	36 220 675,01
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	2.6.16	2 699 983,09	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2.6.13	-	145 193,46
Dotacje krótkoterminowe	2.6.14	1 488 789,35	1 254 627,93
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		134 836 235,73	110 110 642,57
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		295 694 674,09	292 186 733,29

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r., oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.

Wyszczególnienie	Nota	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	2.6.16	174 141 496,32	62 389 346,75	155 240 401,92	66 170 329,12
Koszt własny sprzedaży	2.6.18	141 464 549,08	49 291 971,86	127 300 681,90	52 513 606,33
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY		32 676 947,24	13 097 374,89	27 939 720,02	13 656 722,79
Koszty sprzedaży		29 996 743,55	9 978 789,90	26 930 081,42	8 988 397,86
Koszty ogólnego zarządu		14 838 041,74	4 865 102,85	17 641 459,08	6 254 539,66
Pozostałe przychody operacyjne		4 925 789,45	1 488 487,89	4 302 511,31	1 266 370,27
Pozostałe koszty operacyjne		658 867,03	119 363,61	1 795 353,05	232 092,51
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(7 890 915,63)	(377 393,58)	(14 124 662,22)	(551 936,97)
Przychody finansowe		768 415,42	(35 637,90)	723 685,12	425 106,41
Koszty finansowe		5 061 841,24	1 672 845,22	5 251 961,86	1 740 009,81
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych (koszt - / przychód +)		21 933,66	-	16 169,87	4 008,60
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		(12 162 407,79)	(2 085 876,70)	(18 636 769,09)	(1 862 831,77)
Podatek dochodowy		(92 598,96)	74 297,35	(2 825 929,79)	215 909,79
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		(12 069 808,83)	(2 160 174,05)	(15 810 839,30)	(2 078 741,56)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(12 069 808,83)	(2 160 174,05)	(15 810 839,30)	(2 078 741,56)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-	-	-

Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		(18 848,35)	(10 772,37)	8 898,63	15 419,70
Rachunkowość zabezpieczeń (zabezpieczenie przepływów pieniężnych)		-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(18 848,35)	(10 772,37)	8 898,63	15 419,70
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	-	-	-
Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-	-	-
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		(18 848,35)	(10 772,37)	8 898,63	15 419,70
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		(18 848,35)	(10 772,37)	8 898,63	15 419,70
Całkowite dochody ogółem		(12 088 657,18)	(2 170 946,42)	(15 801 940,67)	(2 063 321,86)
Zysk netto przypadający:		(12 088 657,18)	(2 170 946,42)	(15 810 839,30)	(2 078 741,56)
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(12 088 657,18)	(2 170 946,42)	(15 810 839,30)	(2 078 741,56)
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-	-
Całkowity dochód ogółem przypadający:		(12 088 657,18)	(2 170 946,42)	(15 801 940,67)	(2 063 321,86)
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(12 088 657,18)	(2 170 946,42)	(15 801 940,67)	(2 063 321,86)
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-	-

Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	Nota	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024
Podstawowy zysk na akcję		(0,54)	(0,10)	(0,78)	(0,10)
Z działalności kontynuowanej		(0,54)	(0,10)	(0,78)	(0,10)
Z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk na akcję		(0,54)	(0,10)	(0,78)	(0,10)
Z działalności kontynuowanej		(0,54)	(0,10)	(0,78)	(0,10)
Z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(12 069 808,83)	(2 160 174,05)	(15 810 839,30)	(2 078 741,56)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		22 291 535	22 291 535	20 379 126	20 552 405
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		22 291 535	22 291 535	20 379 126	20 552 405

2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(12 162 407,79)	(18 636 769,09)
Korekty razem	28 705 956,33	22 547 594,83
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	11 599 914,97	8 686 072,57
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	251 426,62	(301 349,01)
Koszty odsetek	4 504 172,49	5 045 785,00
Przychody z odsetek	(11 787,07)	(18 510,49)
Przychody z dywidend	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(18 875,91)	157 794,36
Korekty z tytułu zmian wartości godziwej	-	-
Zmiana stanu rezerw	1 500 442,21	129 175,23
Zmiana stanu zapasów	8 547 445,55	3 545 176,14
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(4 646 350,71)	1 980 261,85
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	16 654 545,04	4 508 282,31
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tyt. umów z klientami	(7 661 209,62)	561 696,47
Inne korekty	(2 013 767,24)	(1 746 789,60)
Przychody pieniężne z działalności operacyjnej	16 543 548,54	3 910 825,74
Zapłacony podatek dochodowy	(188 894,55)	(3 160 530,79)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 354 653,99	750 294,95
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(3 307 386,08)	(677 311,55)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 634 039,22)	(16 323 679,63)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	37 110,74	253 244,56
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	(52 448,06)
Wpływ ze sprzedaży jednostki zależnej	-	-
Pożyczki udzielone stronom trzecim	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych stronom trzecim	113 941,88	184 858,52
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	-	(667 867,56)
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	60 665,76	-
Wpływy z otrzymanych dotacji	-	-
Otrzymane odsetki	11 787,07	18 510,49
Otrzymane dywidendy	-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	-	837 604,61
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 717 919,85)	(16 427 088,62)
Wpływy netto z tytułu emisji akcji / udziałów	-	-

Nabycie akcji własnych	-	(17 093,00)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	8 179 462,71	35 208 817,30
Spłaty kredytów i pożyczek	(12 223 613,35)	(11 838 844,09)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 571 679,82)	(2 090 140,97)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(4 401 703,12)	(5 045 785,00)
Dotacje	1 168 496,27	1 495 981,29
Inne wpływy (wydatki) finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 849 037,31)	17 712 935,53
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	787 696,83	2 036 141,86
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	2 990,01	(8 090,31)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	790 686,84	2 028 051,55
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 153 816,69	2 047 319,81
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 944 503,53	4 075 371,36

Wykazana w pozycji „Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne” kwota 837 604,61 PLN obejmuje środki pieniężne przejętej spółki Drolsbach GmbH & Co. KG.

2.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r., okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym								
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Kapitał podstawowy podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2025 roku	17 833 228,00	-	22 692 521,56	(132 539,57)	62 183 867,75	102 577 077,74	-	102 577 077,74
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	17 833 228,00	-	22 692 521,56	(132 539,57)	62 183 867,75	102 577 077,74	-	102 577 077,74
Zmiana udziału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto w okresie	-	-	-	-	(12 069 808,83)	(12 069 808,83)	-	(12 069 808,83)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(18 848,35)	-	(18 848,35)	-	(18 848,35)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(18 848,35)	(12 069 808,83)	(12 088 657,18)	-	(12 088 657,18)
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(18 848,35)	(12 069 808,83)	(12 088 657,18)	-	(12 088 657,18)
Saldo na dzień 30.09.2025 roku	17 833 228,00	-	22 692 521,56	(151 387,92)	50 114 058,92	90 488 420,56	-	90 488 420,56

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym								
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Kapitał podstawowy podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	16 233 228,00	-	309 597,30	(131 078,88)	82 304 268,45	98 716 014,87	-	98 716 014,87
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	16 233 228,00	-	309 597,30	(131 078,88)	82 304 268,45	98 716 014,87	-	98 716 014,87
Zmiana udziału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	1 600 000,00	-	22 382 907,00	-	-	23 982 907,00	-	23 982 907,00
Zysk (strata) netto w okresie	-	-	-	-	(15 810 839,30)	(15 810 839,30)	-	(15 810 839,30)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	8 898,63	-	8 898,63	-	8 898,63
Razem całkowite dochody	-	-	-	8 898,63	(15 810 839,30)	(15 801 940,67)	-	(15 801 940,67)
Zmiany w kapitale własnym	1 600 000,00	-	22 382 907,00	8 898,63	(15 810 839,30)	8 180 966,33	-	8 180 966,33
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	17 833 228,00	-	22 692 504,30	(122 180,25)	66 493 429,15	106 896 981,20	-	106 896 981,20

2.6. Informacje dodatkowe do kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – noty objaśniające

2.6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Grunty	88 181,00	88 181,00
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	5 761 449,56	5 447 336,73
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	2 527 424,11	2 172 797,00
Budynki i budowle	60 619 615,80	53 269 973,58
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	10 743 753,66	11 712 087,51
Urządzenia techniczne i maszyny	34 229 721,11	39 754 438,29
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	2 414 011,88	2 791 821,35
Środki transportu	8 736 391,75	8 040 078,05
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	7 518 706,70	6 559 856,82
Pozostałe środki trwałe	2 075 021,62	1 699 716,02
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	-	-
Środki trwałe w budowie	6 052 388,00	14 960 680,04
Rzeczowe aktywa trwałe razem	117 562 768,84	123 260 403,71

Grupa Kapitałowa SUNEX stosuje metodę liniową amortyzacji i następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych wg. wartości ekonomicznej:

– prawo wieczystego użytkowania gruntu	1,26 % - 1,45 %
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,31 % - 10,0 %
– urządzenia techniczne i maszyny	1,18 % - 33,33 %
– środki transportu	3,83 % - 33,33 %
– pozostałe środki trwałe	3,33 % - 50,0 %

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 30.09.2025	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	88 181,00	6 047 937,83	62 650 821,81	56 077 722,29	14 318 586,09	11 036 139,89	14 960 680,04
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	378 518,74	8 914 360,30	150 195,50	2 565 225,41	935 796,63	(10 549 033,15)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(12 142,84)	(1 194,71)	(10 671,50)	(8 354,63)	-
Nabycia bezpośrednie	-	-	-	-	-	-	1 640 741,11
Zwiększenia z tyt. ujęcia PWUG i najmu budynków jako leasingu	-	-	1 140 563,95	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(100 841,12)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(166 336,78)	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	88 181,00	6 426 456,57	72 693 603,22	56 226 723,08	16 605 862,10	11 963 581,89	6 052 388,00
Wartość umorzenia na początek okresu	-	600 601,10	9 380 848,23	16 323 284,00	6 278 508,04	9 336 423,87	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	64 405,91	2 694 866,42	5 674 463,91	1 674 729,39	559 558,88	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(1 727,23)	(745,94)	(4 448,77)	(7 422,48)	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(79 318,31)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	665 007,01	12 073 987,42	21 997 001,97	7 869 470,35	9 888 560,27	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-

Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	88 181,00	5 761 449,56	60 619 615,80	34 229 721,11	8 736 391,75	2 075 021,62	6 052 388,00

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2024 do 31.12.2024	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	88 181,00	5 020 220,76	54 893 382,95	42 840 726,46	10 614 484,30	9 510 355,02	16 716 912,39
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	4 588 929,42	13 311 645,68	1 274 302,31	715 577,14	(19 132 401,04)
Nabycie spółki DROLSBACH	-	-	308 968,96	-	2 133 913,77	1 005 721,73	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(181 995,81)	(18 746,71)	(162 264,06)	(149 658,92)	-
Nabycia bezpośrednie	-	-	-	-	-	9 420,17	17 376 168,69
Zwiększenia z tyt. ujęcia PWUG i najmu budynków jako leasingu	-	1 027 717,07	3 142 541,92	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	1 604 743,99	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	(5,51)	(1 146 594,22)	(37 954,54)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(101 005,63)	(55 897,63)	-	(17 320,71)	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	88 181,00	6 047 937,83	62 650 821,81	56 077 722,29	14 318 586,09	11 036 139,89	14 960 680,04
Wartość umorzenia na początek okresu	-	523 737,48	7 177 614,25	10 504 469,30	3 625 530,97	6 849 340,28	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	76 863,62	2 243 949,49	5 869 324,51	2 341 995,23	1 786 892,53	-
Nabycie spółki DROLSBACH	-	-	-	-	645 847,73	829 614,09	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(17 989,25)	(10 596,05)	(47 271,53)	(112 102,32)	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	(4 166,47)	(287 594,36)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(22 726,26)	(35 747,29)	-	(17 320,71)	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-

Wartość umorzenia na koniec okresu	-	600 601,10	9 380 848,23	16 323 284,00	6 278 508,04	9 336 423,87	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	88 181,00	5 447 336,73	53 269 973,58	39 754 438,29	8 040 078,05	1 699 716,02	14 960 680,04

2.6.2. Nieruchomości inwestycyjne

Na nieruchomości inwestycyjne składają się nieruchomości będące własnością SUNEX S.A – budynek administracyjno-biurowy „biurowiec” wraz z gruntem położony w Raciborzu przy ul. Piaskowej 4 oraz „komin” znajdujący się na terenie zakładu SUNEX.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości rynkowej na podstawie sporządzanego co rok operatu szacunkowego. Dla ustalenia wartości nieruchomości inwestycyjnej „biurowiec” zastosowano metodę wyceny wg podejścia porównawczego metodą porównywania parami, do której wykorzystano dane wejściowe stanowiące poziom 2 hierarchii wartości godziwej, określonej przez MSSF13. Podejście porównawcze polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że wartość ta odpowiada cenom, jakie uzyskano za nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego. Ceny te koryguje się ze względu na cechy różniące nieruchomości podobne od nieruchomości wycenianej oraz uwzględnia się zmiany poziomu cen wskutek upływu czasu. W procesie wyceny uwzględniono transakcje kupna-sprzedaży w okresie od 1 stycznia 2021r. do 31 grudnia 2023r. Jako atrybuty mające wpływ na cenę ustalono lokalizację, stan techniczny budynku, uzbrojenie nieruchomości, wielkość budynku, kształt i wielkość działki.

Do oszacowania wartości obiektu budowlanego – „komina” zostanie zastosowane podejście dochodowe, uwzględniające aktualne warunki lokalnego rynku tego typu nieruchomości. Wyboru metody do oszacowania wartości „komina” dokonano z uwagi na fakt, że obiekt ten jest przedmiotem najmu. Wycena wartości tej nieruchomości stanowi poziom 3 hierarchii wartości godziwej, określonej przez MSSF13. Do oszacowania wartości obiektu budowlanego - komina zastosowano podejście dochodowe, uwzględniające aktualne warunki lokalnego rynku tego typu nieruchomości. Podejście dochodowe polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że jej nabywca zapłaci za nią cenę, której wysokość uzależni od przewidywanego dochodu, jaki uzyska z nieruchomości, oraz że zapłaci za nią nie więcej od kwoty, za którą mógłby nabyć inną nieruchomość o tej samej rentowności i stopniu ryzyka. Zastosowano metodę inwestycyjną, którą stosuje się przy wycenie nieruchomości przynoszących dochód z czynszu, który nie jest zależny od rodzaju prowadzonej działalności na tej nieruchomości oraz którego wysokość można określić na podstawie analizy kształtowania się rynkowych stawek czynszu najmu.

Przychody z najmu dotyczące komina za okres trzeciego kwartału 2025 r. wyniosły 41 301,90 zł.

SUNEX S.A. nadal prowadzi prace koncepcyjne w zakresie wykorzystania obiektu i analizuje możliwości związane z finansowaniem prac, które w przyszłości pozwolą na wynajem budynku administracyjno-biurowego podmiotom zewnętrznym. W związku z tym do dnia 30.09.2025 r. nie odnotowano wpływów z dzierżawy tego obiektu.

Wycen corocznie dokonuje zewnętrzny, profesjonalny rzeczoznawca majątkowy na zlecenie Spółki. Ostatnie wyceny dokonano na dzień 31.12.2024 r.

Nieruchomości inwestycyjne	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Grunty	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
Budynki i budowle	978 360,00	978 360,00
Nieruchomości inwestycyjne razem	978 360,00	978 360,00

Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 30.09.2025	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	-	-	978 360,00
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	-	-	-
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-
Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów	-	-	-
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	-	-	-
- w tym dotycząca budynku administracyjno-biurowego	-	-	-
- w tym dotycząca komina	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	-	-	978 360,00

Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2024 do 31.12.2024	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	-	-	1 056 223,00
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	-	-	-
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-
Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów	-	-	-
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	-	-	(77 863,00)
- w tym dotycząca budynku administracyjno-biurowego	-	-	2 340,00
- w tym dotycząca komina	-	-	(80 203,00)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	-	-	978 360,00

Przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody z czynszów	41 301,90	39 866,67
Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przyniosła przychody z czynszów	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie nie przyniosła przychodów z czynszów	-	-
Razem	41 301,90	39 866,67

2.6.3. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Wartość firmy	15 182 296,39	15 182 296,39
Patenty i licencje	1 395 015,40	1 726 871,93
Znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania	20 292 285,80	20 292 285,80
Koszty prac rozwojowych	2 329 797,97	2 858 312,77
Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji	5 281 220,57	2 080 692,92
Wartości niematerialne i prawne razem	44 480 616,13	42 140 459,81

W pozycji *Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji* prezentowane są m.in. nakłady na prace rozwojowe w toku oraz zakupione certyfikaty, które spełniają warunki do ujęcia jako wartości niematerialne.

Prace badawcze i rozwojowe prowadzone są w jednostce dominującej SUNEX S.A. Poniesione nakłady na prace badawcze są ujmowane jako koszt okresu. Nakłady na prace rozwojowe stanowią składnik wartości niematerialnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w bieżącym okresie obejmują nakłady na realizowany projekt pt. „Opracowanie i wdrożenie zrównoważonej, autorskiej technologii wytwarzania kompozytowych zbiorników CWU wykorzystywanych w instalacjach grzewczych opartych na OZE” objęty umową o dofinansowanie zawartą z NCBiR.

Nakłady na prace badawcze i prace rozwojowe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.09.2024
Prace badawcze (nakłady odniesione bezpośrednio na wynik finansowy)	86 493,17	412 987,49
Prace rozwojowe (nakłady ujęte jako aktywa w bilansie)	3 245 142,14	776 360,35
Prace rozwojowe (nakłady odniesione na wynik finansowy z tyt. rezygnacji z projektu)	20 046,77	-

Wartość firmy ujęta w wartościach niematerialnych obejmuje:

- wartość firmy powstała w 2010 poprzez wniesienie przedsiębiorstwa Sunex Plus do Sunex Sp. z o.o. (wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa). Wartość firmy wynosi 2 364 114,58 PLN,
- wartość firmy powstała w 2023 poprzez zakup firmy KROBATH (kwota 4 451 803,96 PLN),
- wartość firmy powstała w 2024 poprzez zakup firmy DROLSBACH (kwota 8 366 377,85 PLN).

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, ale podlega testom na utratę wartości. W trakcie okresu sprawozdawczego nie zaistniały przesłanki do objęcia wartości firmy odpisem aktualizującym, wobec czego Spółka SUNEX S.A. nie tworzyła odpisu na wartość firmy. Nie zaistniały również żadne inne zdarzenia, które wpływałyby na wartość tego aktywa.

Grupa wyznaczyła znaki towarowe jako aktywa dla których okres użytkowania jest nieokreślony, ponieważ nie istnieją żadne dające się przewidzieć ograniczenia okresu, w którym można spodziewać się, że wspomniane składniki aktywów będą generowały wpływy pieniężne netto dla Grupy. Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Na wartość znaków towarowych składają się:

- wartość znaków towarowych przejętej w pierwszym kwartale 2023 r. spółki KROBATH (17 950 326,80 PLN),
- wartość znaku towarowego DROLSBACH przejętej w trzecim kwartale 2024 r. spółki Drolsbach GmbH & Co. KG (2 341 959,00 PLN).

Grupa kapitałowa SUNEX stosuje liniową metodę amortyzacji i następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup wartości niematerialnych:

– 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 %

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 30.09.2025	Wartość firmy	Patenty i licencje	Znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	15 182 296,39	3 138 252,13	20 292 285,80	9 274 096,78	3 276 682,33
Nabycie	-	-	-	-	3 320 617,40
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(1 061,43)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(45 976,62)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	15 182 296,39	3 138 252,13	20 292 285,80	9 274 096,78	6 550 261,68
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 411 380,20	-	6 415 784,01	1 195 989,41
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	331 856,53	-	528 514,80	99 967,28
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(985,73)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(25 929,85)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 743 236,73	-	6 944 298,81	1 269 041,11
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-

Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	15 182 296,39	1 395 015,40	20 292 285,80	2 329 797,97	5 281 220,57

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2024 do 31.12.2024	Wartość firmy	Patenty i licencje	Znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	6 815 918,54	2 904 560,01	17 950 326,80	7 129 891,39	3 313 970,89
Nabycie	-	233 692,12	-	-	2 151 811,80
Nabycie spółki DROLSBACH	8 366 377,85	-	2 341 959,00	-	29 643,55
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(19 155,42)
Reklasyfikacje	-	-	-	2 144 205,39	(2 144 205,39)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(55 383,10)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	15 182 296,39	3 138 252,13	20 292 285,80	9 274 096,78	3 276 682,33
Wartość umorzenia na początek okresu	-	970 263,18	-	5 571 093,13	1 137 173,07
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	441 117,02	-	844 692,88	103 469,07
Nabycie spółki DROLSBACH	-	-	-	-	29 604,73
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(18 874,36)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(55 383,10)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-

Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 411 380,20	-	6 415 784,01	1 195 989,41
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	15 182 296,39	1 726 871,93	20 292 285,80	2 858 312,77	2 080 692,92

2.6.4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przekwalifikowania składników aktywów finansowych.

Inwestycje w jednostkach powiązanych nieobjęte konsolidacją:

- udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce Polska Ekologia Sp. z o.o. (6 973 udziały o łącznej wartości nominalnej 348 650,00 PLN, co daje udział w kapitale Polskiej Ekologii Sp. z o.o. w wysokości 2,71%), wyceniane w cenie nabycia,
- 100% udziałów w założonej w dniu 30.07.2024 r. Spółce Gloobi Handels GmbH o łącznej wartości nominalnej 10 000,00 EUR, wyceniane w cenie nabycia 52 448,06 PLN, opisane szerzej w pkt. 2.1.2 Opis Grupy Kapitałowej SUNEX.

Inwestycje w jednostkach niepowiązanych obejmują w szczególności 7,9 % udziałów, nabytych w dniu 30.07.2024r, w spółce SA - Energietechnik GmbH, wyceniane w cenie nabycia w wartości 667 867,56 PLN.

- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień 30.09.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktual.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktual.	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	-	-	-	-	-
Udziały w jednostkach powiązanych objętych konsolidacją	-	-	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie objęte konsolidacją	401 098,06	-	401 098,06	401 098,06	-	401 098,06

Inwestycje w jednostkach niepowiązanych	676 351,36	-	676 351,36	676 413,56	-	676 413,56
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe razem	1 077 449,42	-	1 077 449,42	1 077 511,62	-	1 077 511,62

2.6.5. Zapasy

Zapasy	Stan na dzień 30.09.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Materiały	19 054 460,54	467 685,33	18 586 775,21	24 014 758,49	467 685,33	23 547 073,16
Półprodukty i produkcja w toku	2 669 993,18	64 343,12	2 605 650,06	2 542 196,29	64 343,12	2 477 853,17
Wyroby gotowe	28 826 087,40	1 998 168,67	26 827 918,73	33 174 703,32	1 998 168,67	31 176 534,65
Towary	22 298 049,34	2 228 310,15	20 069 739,19	21 658 668,73	2 219 228,51	19 439 440,22
Razem zapasy	72 848 590,46	4 758 507,27	68 090 083,19	81 390 326,83	4 749 425,63	76 640 901,20

Odpisy aktualizujące zapasy - zmiany w okresie	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
Stan odpisów na początek okresu	4 749 425,63	932 452,15
Różnice kursowe z przeliczenia	(340,48)	(7 090,95)
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	9 422,12	3 824 064,43
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-
Stan na odpisów koniec okresu	4 758 507,27	4 749 425,63

2.6.6. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Na dzień 30.09.2025r. Spółka SUNEX S.A. posiada należności od Polskiej Ekologii Sp. z o.o. z uzgodnionym terminem zapłaty powyżej 1 roku w wysokości 727 931,76 PLN i została objęta dyskontem o wartości 17 544,66 PLN ze względu na wydłużony termin płatności.

Spółka SUNEX S.A. posiada należności od Polskiej Ekologii Przetargi Sp. z o.o. z uzgodnionym terminem zapłaty powyżej 1 roku w wysokości 79 045,53 PLN i została objęta dyskontem o wartości 1 663,74 PLN ze względu na wydłużony termin płatności. W sprawozdaniu skonsolidowanym wzajemne rozrachunki ze spółką Polska Ekologia Przetargi Sp.z o.o. podlegają konsolidacji.

Uzgodnione wydłużenie terminów płatności dla części należności SUNEX S.A. od Polskiej Ekologii Sp. z o.o. oraz Polskiej Ekologii Przetargi Sp. z o.o. zostało objęte umową z ustalonymi warunkami odpłatności za wydłużony termin płatności dla powyżej wskazanych należności.

Należności	Stan na dzień 30.09.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług (należności finansowe wg MSSF9)	23 192 382,00	352 885,68	22 839 496,32	16 992 855,30	345 116,30	16 647 739,00
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 153 851,43	-	1 153 851,43	1 451 894,37	-	1 451 894,37
Pozostałe należności	3 047 059,03	-	3 047 059,03	3 992 851,70	29 969,34	3 962 882,36
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	1 015 077,61	-	1 015 077,61	717 691,86	-	717 691,86
Razem należności	28 408 370,07	352 885,68	28 055 484,39	23 155 293,23	375 085,64	22 780 207,59

Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Odpisy na początek okresu	375 085,64	269 762,77
Nabycie spółki Drolsbach	-	5 231,67
Różnice kursowe z przeliczenia	(266,30)	(3 524,60)
Utworzenie	-	147 645,81
Rozwiązanie	(21 933,66)	(33 790,88)
Wykorzystanie	-	(10 239,13)
Odpisy na koniec okresu	352 885,68	375 085,64

2.6.7. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przekwalifikowania składników aktywów finansowych.

Wykazana na dzień 31.12.2024 kwota pożyczki w wysokości 115 266,67 PLN została ostatecznie spłacona przez spółkę Polska Ekologia Sp.z o.o. w dniu 31.03.2025 r.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień 30.09.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-	-	115 266,67	-	115 266,67
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	-	-	-	-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
Razem pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	115 266,67	-	115 266,67

2.6.8. Środki pieniężne

Środki pieniężne	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Środki pieniężne w kasie	156 300,59	74 921,42
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 779 850,99	1 076 140,72
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 351,95	2 754,55
Razem środki pieniężne	1 944 503,53	1 153 816,69
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	154 957,48	37 878,45

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki na rachunkach VAT.

2.6.9. Kapitał własny

Na dzień 30.09.2025 r. kapitał zakładowy SUNEX S.A. składa się z 22 291 535 akcji o wartości nominalnej 0,80 PLN każda.

Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 30.09.2025	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 31.12.2024	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 30.09.2025	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 31.12.2024
Seria A	5 000 000	5 000 000	-	-
Seria B	15 291 535	15 291 535	-	-
Seria E	2 000 000	2 000 000	-	-
Razem	22 291 535	22 291 535	-	-

Zyski zatrzymane	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Kapitał zapasowy	60 629 894,67	77 478 604,24
Kapitał rezerwowy, w tym:	3 083 262,42	3 083 262,42
- z podziału zysku z lat ubiegłych	3 068 790,42	3 068 790,42
- świadczenia pracownicze	14 472,00	14 472,00
Inne korekty dotyczące konsolidacji SF	-	-
Zysk (Strata) z lat ubiegłych	(1 529 289,34)	1 754 185,79
Zysk (Strata) netto	(12 069 808,83)	(20 132 184,70)
Razem	50 114 058,92	62 183 867,75

2.6.10. Rezerwy

Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Długoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	142 422,00	142 422,00
Rezerwy na spory sądowe	-	-
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	238 503,18	236 645,30

Rezerwy na koszty realizacji przetargów	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
Razem rezerwy długoterminowe	380 925,18	379 067,30
Krótkoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	5 424 413,18	4 295 891,56
Rezerwy na spory sądowe	401 128,45	849 537,45
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	250 353,17	249 969,86
Rezerwy na koszty realizacji przetargów	356 813,00	-
Pozostałe rezerwy	827 199,93	360 614,22
Razem rezerwy krótkoterminowe	7 259 907,73	5 756 013,09

Rezerwy długoterminowe - zmiany stanu	Świadc. pracown.	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restrukturyzacja	Naprawy gwarancyjne	Koszty realizacji przetarg.	Pozostałe
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2025	142 422,00	-	-	-	236 645,30	-	-
Utworzenie	-	-	-	-	1 857,88	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 30.09.2025	142 422,00	-	-	-	238 503,18	-	-
Wartość rezerwy na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego	129 646,00	-	-	-	386 590,60	-	-
Utworzenie	12 776,00	-	-	-	257,23	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	(150 202,53)	-	-
Wartość rezerwy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	142 422,00	-	-	-	236 645,30	-	-

Rezerwy krótkoterminowe - zmiany stanu	Świadc. pracown.	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restrukturyzacja	Naprawy gwarancyjne	Koszty realizacji przetarg.	Pozostałe
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2025	4 295 891,56	849 537,45	-	-	249 969,86	-	360 614,22
Utworzenie	1 131 976,16	-	-	-	464,47	356 813,00	700 391,02

Różnice kursowe z przeliczenia	(3 454,54)	-	-	-	(81,16)	-	(141,42)
Wykorzystanie	-	(448 409,00)	-	-	-	-	(111 811,09)
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	(121 852,80)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 30.09.2025	5 424 413,18	401 128,45	-	-	250 353,17	356 813,00	827 199,93
Wartość rezerwy na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego 01.01.2024	4 377 725,80	584 932,13	-	-	308 845,35	-	1 045 657,95
Utworzenie	137 999,78	308 273,40	-	-	14 284,85	-	347 795,22
Nabycie spółki Drolsbach	40 067,77	-	-	-	77 763,39	-	28 034,50
Różnice kursowe z przeliczenia	(68 694,58)	-	-	-	(721,20)	-	(7 941,90)
Wykorzystanie	(185 737,40)	(43 668,08)	-	-	-	-	(543 230,99)
Rozwiązanie	(5 469,81)	-	-	-	(150 202,53)	-	(509 700,56)
Wartość rezerwy na koniec poprzed. okresu sprawozd. 31.12.2024	4 295 891,56	849 537,45	-	-	249 969,86	-	360 614,22

2.6.11. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Kredyty i pożyczki na dzień 30.09.2025	Wartość kredytu	Waluta	Wartość kredytu w PLN	Saldo zobowiązania długoterminowego w PLN	Saldo zobowiązania krótkoterminowego w PLN	Stopa proc.	Data spłaty
ING Bank Śląski S.A.	5 500 000,00	PLN	5 500 000,00	0,00	5 282 055,45	WIBOR 1M plus marża banku	sty.26
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	EUR	10 246 080,00	0,00	10 001 071,28	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.26
ING Bank Śląski S.A.	1 500 000,00	EUR	6 403 800,00	577 195,84	790 003,89	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 100 000,00	PLN	2 100 000,00	408 367,59	300 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	PLN	2 400 000,00	429 273,24	375 600,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.27
ING Bank Śląski S.A.	10 000 000,00	PLN	10 000 000,00	7 601 530,26	720 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Bank Śląski S.A.	6 220 000,00	PLN	6 220 000,00	4 261 012,72	784 944,00	WIBOR 1M plus marża banku	mar.32
ING Bank Śląski S.A.	2 740 000,00	PLN	2 740 000,00	1 638 346,91	396 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.30
Millennium Bank S.A.	400 000,00	PLN	400 000,00	0,00	249 966,63	WIBOR 1M plus marża banku	lut.26

Millennium Bank S.A.	6 500 000,00	PLN	6 500 000,00	0,00	6 356 472,13	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
Millennium Bank S.A.	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	1 880 606,06	WIBOR 1M plus marża banku	cze.26
PKO BP	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	0,00	24 452 945,76	WIBOR 1M plus marża banku	gru.25
PKO BP	3 440 000,00	EUR	14 686 048,00	7 748 355,85	1 835 755,83	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
PKO BP	3 500 000,00	PLN	3 500 000,00	1 883 487,47	790 465,20	WIBOR 1M plus marża banku	lut.29
PKO Leasing S.A.	156 275,00	EUR	667 169,23	337 423,95	132 421,58	EURIBOR 1M plus marża banku	wrz.28
ING Lease Sp. z o.o.	1 362 419,10	EUR	5 816 439,62	4 271 946,17	751 726,50	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	840 600,00	EUR	3 588 689,52	2 630 646,67	482 308,77	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
ING Lease Sp. z o.o.	671 920,00	EUR	2 868 560,86	2 010 803,36	372 043,06	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Lease Sp. z o.o.	103 600,00	EUR	442 289,12	310 246,73	57 343,13	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	857 184,20	EUR	3 659 490,79	2 540 726,30	493 294,92	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.31
PKO Leasing S.A.	245 246,20	EUR	1 047 005,08	737 411,36	140 633,42	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.31
Romuald Kalyciok	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	99 366,61	WIBOR 3M plus marża	gru.25
ING Bank Śląski S.A	1 000 000,00	PLN	1 000 000,00	0,00	1 000 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	sty.26
Volksbank Steiermark AG	1 500 000,00	EUR	7 479 577,35	0,00	7 479 577,35	EURIBOR 3M plus marża banku	gru.26
Volksbank Steiermark AG	226 000,00	EUR	0,00	0,00	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	wrz.25
Volksbank Steiermark AG	135 000,00	EUR	129 365,73	0,00	129 365,73	EURIBOR 3M plus marża banku	cze.26
Volksbank Steiermark AG	16 000,00	EUR	44 261,78	28 277,90	15 983,88	EURIBOR 3M plus marża banku	cze.28
Volksbank Steiermark AG	16 000,00	EUR	46 302,89	28 372,25	17 930,64	EURIBOR 3M plus marża banku	gru.28
Mercedes Bank GI D 1034	36 989,35	EUR	156 905,12	119 544,98	17 399,12	oprocentowanie stałe umowne	maj.29

Mercedes Bank GI D 3033	44 752,42	EUR	189 835,29	146 160,08	20 818,11	oprocentowanie stałe umowne	maj.29
Mercedes Bank GI D 1031	38 517,75	EUR	163 388,44	118 961,86	20 664,64	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Mercedes Bank GI D 1030	38 517,75	EUR	163 388,44	120 004,22	19 492,36	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Mercedes Bank GI D 1032	44 752,42	EUR	189 835,29	144 199,19	20 829,34	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Razem kredyty i pożyczki		PLN		38 092 294,90	65 487 085,39		

* salda zawierają wartość naliczonych odsetek

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2024	Wartość kredytu	Waluta	Wartość kredytu w PLN	Saldo zobowiązania długoterminowego w PLN	Saldo zobowiązania krótkoterminowego w PLN*	Stopa proc.	Data spłaty
ING Bank Śląski S.A.	5 500 000,00	PLN	5 500 000,00	0,00	4 752 165,37	WIBOR 1M plus marża banku	lip.25
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	EUR	10 255 200,00	0,00	8 398 987,24	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.25
ING Bank Śląski S.A.	1 500 000,00	EUR	6 409 500,00	1 202 046,53	779 395,20	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 100 000,00	PLN	2 100 000,00	653 196,05	300 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	PLN	2 400 000,00	726 733,80	375 600,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.27
ING Bank Śląski S.A.	10 000 000,00	PLN	10 000 000,00	8 279 034,20	600 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Bank Śląski S.A.	6 220 000,00	PLN	6 220 000,00	4 897 567,20	784 944,00	WIBOR 1M plus marża banku	mar.32
ING Bank Śląski S.A.	2 740 000,00	PLN	2 740 000,00	1 954 428,39	396 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.30
Millennium Bank S.A.	600 000,00	PLN	600 000,00	0,00	594 835,78	WIBOR 1M plus marża banku	lut.25
Millennium Bank S.A.	6 500 000,00	PLN	6 500 000,00	0,00	6 399 817,69	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
Millennium Bank S.A.	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	1 256 000,00	2 509 474,26	WIBOR 1M plus marża banku	cze.26
PKO BP	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	0,00	24 773 597,28	WIBOR 1M plus marża banku	gru.25
PKO BP	3 440 000,00	EUR	14 699 120,00	9 219 252,60	1 837 389,83	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
PKO BP	3 500 000,00	PLN	3 500 000,00	2 488 003,91	790 465,20	WIBOR 1M plus marża banku	lut.29
PKO Leasing S.A.	156 275,00	EUR	667 763,07	443 898,85	126 586,30	EURIBOR 1M plus marża banku	wrz.28
ING Lease Sp. z o.o.	1 362 419,10	EUR	5 821 616,81	4 921 370,74	723 769,76	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	840 600,00	EUR	3 591 883,80	3 045 032,14	454 787,35	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31

ING Lease Sp. z o.o.	671 920,00	EUR	2 871 114,16	2 314 569,97	357 477,47	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Lease Sp. z o.o.	103 600,00	EUR	442 682,80	357 156,27	55 090,21	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	857 184,20	EUR	3 662 748,09	2 918 735,98	464 900,90	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.31
PKO Leasing S.A.	245 246,20	EUR	1 047 937,01	845 274,52	132 472,02	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.31
Romuald Kalyciok	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	99 552,79	WIBOR 3M plus marża	gru.25
Romuald Kalyciok	3 260 000,00	PLN	3 260 000,00	0,00	34 998,82	WIBOR 3M plus marża	gru.25
ING Bank Śląski S.A	1 000 000,00	PLN	1 000 000,00	0,00	1 000 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	lip.25
Volksbank Steiermark AG	1 500 000,00	EUR	4 339 183,22	0,00	4 339 183,22	EURIBOR 3M plus marża banku	sie.25
Volksbank Steiermark AG	226 000,00	EUR	177 683,73	177 683,73	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	wrz.25
Volksbank Steiermark AG	135 000,00	EUR	192 285,00	192 285,00	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	cze.26
Volksbank Steiermark AG	16 000,00	EUR	54 131,65	54 131,65	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	cze.28
Volksbank Steiermark AG	16 000,00	EUR	56 063,04	56 063,04	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	gru.28
Mercedes Bank GI D 1034	36 989,35	EUR	158 055,49	133 261,49	16 747,25	oprocentowanie stałe umowne	maj.29
Mercedes Bank GI D 3033	44 752,42	EUR	191 227,09	162 570,39	20 062,50	oprocentowanie stałe umowne	maj.29
Mercedes Bank GI D 1031	38 517,75	EUR	164 586,35	135 340,31	18 799,11	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Mercedes Bank GI D 1030	38 517,75	EUR	164 586,35	135 371,50	18 772,83	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Mercedes Bank GI D 1032	44 752,42	EUR	191 227,09	160 218,66	20 013,54	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Razem kredyty i pożyczki		PLN		46 729 226,92	61 175 885,92		

* salda zawierają wartość naliczonych odsetek

Zabezpieczenia umów kredytowych na majątku Spółki:

Hipoteki na nieruchomościach własnych				
Lp.	Nr księgi wieczystej	Hipoteka	Wartość zabezpieczenia	Pierwszeństwo
1.	GL1R/00041868/8	Hipoteka umowna	8 700 000,00 zł	ING Bank Śląski
2.	GL1R/00041868/8	Hipoteka umowna	3 050 880,00 €	ING FINANCE Sp. z o.o.
3.	GL1R/00058619/0	Hipoteka umowna	6 400 000,00 zł	ING Bank Śląski
4.	GL1R/00043694/1	Hipoteka łączna	59 250 000,00 zł	PKO BP
5.	GL1R/00038821/3	Hipoteka łączna		
6.	GL1R/00039126/8	Hipoteka łączna		
7.	GL1R/00052657/6	Hipoteka łączna		
8.	GL1R/00063028/8	Hipoteka łączna		
9.	GL1R/00039481/4	Hipoteka łączna		
10.	GL1R/00031268/9	Hipoteka umowna	16 000 000,00 zł	ING Bank Śląski

11.	GL1R/00039068/3*	Hipoteka umowna	12 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
12.	GL1R/00059576/3	Hipoteka umowna	20 355 000,00 zł	ING Bank Śląski

* hipoteka na nieruchomościach obcych dot. zobowiązań emitenta

Zastawy na majątku Spółki				
Lp.	Zastawnik	Przedmiot zastawu	Najwyższa suma zabezpieczenia	Numer w Rejestrze zastawów
1.	PKO BP	Zapasy	54 000 000,00 zł	2705337
2.	ING Bank Śląski S.A.	Linia technologiczna do produkcji zasobników	2 250 000,00 €	2661691
3.	ING Bank Śląski S.A.	Linia technologiczna do produkcji zasobników	3 825 000,00 €	2729251
4.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w USD	5 160 000,00 €	2740920
5.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w PLN	5 160 000,00 €	2741230
6.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w EUR	5 160 000,00 €	2741238
7.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w CNY	5 160 000,00 €	2743186
8.	PKO Leasing S.A.	Zrobotyzowane stanowisko spawalnicze	234 412,50 €	2781819
9.	ING Bank Śląski S.A.	Maszyny będące własnością SUNEX S.A. zlokalizowane ul. Piaskowa 4a, Racibórz	4 110 000,00 zł	2771242
10.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Linia do nawijania włókien	2 043 000,00 €	2772627
11.	PKO Leasing S.A.	Piec ciągły AIRTEC AHT 14730-EK-SO	1 260 900,00 €	2800124
12.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Centrum obróbcze CNC Genos M460VE-e TATUNG - OKUMA	155 400,00 €	2786813
13.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Prostowarka wstęgi CRM 200 CH	1 007 880,00 €	2785642
14.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Prasa mimośrodowa dwukolumnowa mod. T-250 DM-SBV	1 007 880,00 €	2786011
15.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Podajnik AP6 200	1 007 880,00 €	2786015
16.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Odwijk SMC50	1 077 880,00 €	2788591
17.	PKO Leasing S.A.	Automatyczny regał magazynowy Baumalog	1 285 776,30 €	2791546
18.	PKO Leasing S.A.	Wirnikowe urządzenie śrutownicze Cogeim Europe	1 285 776,30 €	2792207
19.	PKO Leasing S.A.	Wykrawarka rewolwerowa Euromac	1 285 776,30 €	2792306
20.	PKO Leasing S.A.	Hydrauliczna prasa krawędziowa Vimercati	1 285 776,30 €	2792303
21.	PKO Leasing S.A.	Zrobotyzowany system spawający z systemem wizyjnym do kontroli jakości Propoint	1 285 776,30 €	2792383
22.	PKO Leasing S.A.	Automatyczna giętarka bębnowa do nawijania węzownic LUKA	1 502 157,45 zł	2793356

23.	Bank Millennium S.A.	Maszyna automatyczna typ TOP1100 Plus TR81/400 CN, marka: SINICO TOP 1100CNC PLUS	960 000,00 zł	2800803
-----	----------------------	---	---------------	---------

Pozostałe zabezpieczenia umów kredytowych stanowią weksle, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, cesje praw z polis ubezpieczenia majątku wskazanego w powyższych tabelach oraz gwarancje BGK.

W dniu 27.10.2025 r. zawarto umowę współpracy określającą dalsze warunki finansowania przez ING Bank Śląski, PKO BP S.A. oraz Bank Millennium S.A.

Zawierając umowę strony uzgodniły m.in. ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń w postaci: hipotek umownych na nieobciążonych dotąd nieruchomościach Spółki oraz hipotek umownych z dalszym pierwszeństwem zaspokojenia, zastawów rejestrowych na maszynach, zastawów rejestrowych i finansowych na rachunkach bankowych, zabezpieczeń na udziałach spółek zagranicznych, nowych oświadczeń o poddaniu się egzekucji, a także poręczeń.

Każdorazowe późniejsze ustanowienie poszczególnych zabezpieczeń zostaje opublikowane w odrębnym raporcie ESPI.

2.6.12. Leasingi

Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Długoterminowe	17 359 663,58	16 873 362,21
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	5 702 263,38	5 364 314,84
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania – PWUG i najmy budynków zakwalifikowane jako leasing	11 657 400,20	11 509 047,37
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-
Krótkoterminowe	4 991 122,78	5 558 247,16
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	3 215 945,93	3 809 103,51
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania – PWUG i najmy budynków zakwalifikowane jako leasing	1 775 176,85	1 749 143,65
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-

2.6.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 809 198,95	18 493 005,13
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 454 257,86	3 527 566,85
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezp. społecznych	7 091 288,17	6 834 242,89
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	10 554 602,41	7 365 860,14
Razem zobowiązania krótkoterminowe	52 909 347,39	36 220 675,01

2.6.14. Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe

Przychody przyszłych okresów - dotacje	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Dotacje - część długoterminowa	6 893 612,95	7 462 622,72

Dotacje - część krótkoterminowa	1 210 029,75	1 254 627,93
Razem	8 103 642,70	8 717 250,65

2.6.15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W Grupie kapitałowej SUNEX zarówno w 2025 roku, jak i w 2024 roku, nie wystąpiła istotna działalność zaniechana.

Zarówno na dzień 30 września 2025 roku, jak i w 2024 roku, nie wystąpiły aktywa zakwalifikowane jako aktywa do sprzedaży. Nie było również zobowiązań zakwalifikowanych jako zobowiązania przeznaczone do sprzedaży.

2.6.16. Przychody ze sprzedaży

Spółka SUNEX S.A. klasyfikuje swoje przychody jako przychody ze świadczeń spełnianych w danym momencie, nie wykazywała przychodów z działalności, którą należało zakwalifikować jako świadczenia spełniane w czasie. Zatem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka nie wykazuje aktywów i zobowiązań z tytułu umów.

Dostawy dla klientów poprzedzone są zamówieniami, a każde realizowane zamówienie jest osobno fakturowane. Standardowo terminy płatności stosowane w przypadku faktur sprzedaży mieszczą się w przedziale od 7 do 30 dni. Sprzedaż w 2025 roku prowadzona była z Polski i przez spółki zależne. Spółka stosuje standardowe warunki gwarancji.

Spółka zależna Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. ujmuje (poza przychodami ze świadczeń spełnianych w danym momencie) przychody z prowadzonych realizacji zamówień publicznych na rzecz krajowych jednostek publicznych jako świadczenia spełniane w czasie, stosując metody pomiaru stopnia spełnienia świadczenia oparte na nakładach dla niezakończonych umów. Sprzedaż fakturowana jest z zastosowaniem 30-dniowych terminów płatności. Standardowe okresy gwarancyjne wynoszą 5 lat.

Spółka zależna Gloobi GmbH klasyfikuje przychody jako spełniane w danym momencie. Zamówienia realizowane są na podstawie potwierdzonych zamówień oraz kanałami sprzedaży internetowej za pośrednictwem wyspecjalizowanych platform.

Spółka zależna Krobath Bad Heizung Service GmbH oraz Drolsbach ujmuje (poza przychodami ze świadczeń spełnianych w danym momencie) przychody z prowadzonych realizacji zamówień jako świadczenia spełniane w czasie, stosując metody pomiaru stopnia spełnienia świadczenia oparte na nakładach dla niezakończonych umów.

Przychody ze sprzedaży (działalność kontynuowana)	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	166 397 653,52	148 436 584,19
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 743 842,80	6 803 817,73
Razem przychody ze sprzedaży	174 141 496,32	155 240 401,92

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Koszty poniesione do dnia bilansowego	(19 964 799,28)	(14 297 736,61)
Przychody zafakturowane	923 450,92	-
Przychody szacowane na podstawie stopnia zaawansowania	22 708 289,72	18 750 059,34
Różnica - wynik na kontraktach za dany okres	3 666 941,36	4 452 322,73

Aktywa z tytułu umów (wybrane pozycje bilansowe)	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów w trakcie realizacji	22 708 289,72	18 325 829,52
Zaliczki przekazane na poczet realizowanych kontraktów	-	(6 014 564,43)
Kaucje i zabezpieczenia z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców	-	-

Pasywa z tytułu umów (wybrane pozycje bilansowe)	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów w trakcie realizacji	-	-
Rezerwy na koszty kontraktów lub na przewidywane straty na kontraktach	356 813,00	-
Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów	12 233 469,57	-
Kaucje z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	223 400,89	221 159,70

2.6.17. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa SUNEX została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi i stosuje podział segmentów według kryterium produktów i usług, dzieląc te segmenty na następujące kategorie:

- sprzedaż do klientów hurtowych i indywidualnych,
- sprzedaż do sektora JST wynikająca z umów przetargowych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Ze względu na znikomą działalność w segmencie JST na dzień 30 września 2024 wartości przychodów i kosztów wykazano jako zerowe.

Wyszczególnienie	Segmenty		Pozostałe	Wyłączenia	Ogółem
	Sprzedaż do klientów hurtowych i indywid.	Sprzedaż do sektora JST wynikająca z umów przetarg.			
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025					
Przychody ogółem	174 195 405,43	2 523 953,46		(2 577 862,57)	174 141 496,32
Sprzedaż na zewnątrz	171 617 542,86	2 523 953,46			174 141 496,32

Sprzedaż między segmentami	2 577 862,57			(2 577 862,57)	-
Koszty segmentu (-)	(185 984 499,61)	(2 893 393,18)		2 578 558,42	(186 299 334,37)
Przychody z tytułu odsetek	15 015,09	4 204,33		(7 432,35)	11 787,07
Koszty z tytułu odsetek (-)	(4 460 386,80)	(50 306,30)		6 520,61	(4 504 172,49)
Udział w zyskach/stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności					-
Inne przychody	5 655 456,73	37 981,68		(11 020,61)	5 682 417,80
Inne koszty (-)	(1 039 399,78)	(177 779,79)		643,79	(1 216 535,78)
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	21 933,66				21 933,66
Wynik działalności zaniechanej/sprzedanej					
Podatek dochodowy	90 586,96			2 012,00	92 598,96
Wynik netto segmentu sprawozdawczego – z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(11 505 888,32)	(555 339,80)	-	(8 580,71)	(12 069 808,83)
Zysk/Strata przypadająca udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-	-
Inne informacje dotyczące rachunku zysków i strat					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 639 576,36	-	-	-	10 639 576,36
Amortyzacja wartości niematerialnych	960 338,61	-	-	-	960 338,61
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty niepieniężne	-	-	-	-	-
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025					
Aktywa segmentu sprawozdawczego	290 623 856,89	4 479 071,90		(1 662 363,79)	293 440 565,00
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-				-
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	200 531 106,70	4 055 877,31		(1 634 839,56)	202 952 144,45
Nakłady inwestycyjne					
- rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4 941 425,30				4 941 425,30
- nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Segmenty		Pozostałe	Wyłączenia	Ogółem
	Sprzedaż do klientów hurtowych i indywid.	Sprzedaż do sektora JST wynikająca z umów przetarg.			
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024					
Przychody ogółem	155 240 401,92	-	-	-	155 240 401,92
Sprzedaż na zewnątrz	155 240 401,92	-	-	-	155 240 401,92
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentu (-)	(171 872 222,40)				(171 872 222,40)
Przychody z tytułu odsetek	18 510,49	-	-	-	18 510,49
Koszty z tytułu odsetek (-)	(5 045 785,00)	-	-	-	(5 045 785,00)
Udział w zyskach/stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Inne przychody	5 007 685,94	-	-	-	5 007 685,94

Inne koszty (-)	(2 001 529,91)	-	-	-	(2 001 529,91)
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	16 169,87	-	-	-	16 169,87
Wynik działalności zaniechanej/sprzedanej	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy	2 825 929,79	-	-	-	2 825 929,79
Wynik netto segmentu sprawozdawczego – z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(15 810 839,30)	-	-	-	(15 810 839,30)
Zysk/Strata przypadająca udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-	-
Inne informacje dotyczące rachunku zysków i strat					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 636 970,17	-	-	-	7 636 970,17
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 049 102,40	-	-	-	1 049 102,40
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	491,40	-	-	-	491,40
Pozostałe koszty niepieniężne	-	-	-	-	-
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024					
Aktywa segmentu sprawozdawczego	290 833 835,25	-	-	-	290 833 835,25
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	294 935,90	-	-	-	294 935,90
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	183 936 854,05	-	-	-	183 936 854,05
Nakłady inwestycyjne					
- rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	17 000 991,18	-	-	-	17 000 991,18
- nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-

Informacje dotycząca obszarów geograficznych za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Przychody ze sprzedaży do obszaru geogr.	Aktywa trwałe posiadane w obszarze geogr.
Polska	23 647 881,62	119 249 968,80
Niemcy	68 975 035,35	15 780 803,25
Austria	79 428 502,56	39 654 681,15
Pozostałe kraje	2 090 076,79	-
Ogółem	174 141 496,32	174 685 453,20

Informacje dotycząca obszarów geograficznych za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Przychody ze sprzedaży do obszaru geogr.	Aktywa trwałe posiadane w obszarze geogr.
Polska	19 987 669,68	122 244 574,52
Niemcy	56 586 413,09	13 109 698,50
Austria	74 190 815,66	31 002 662,78
Pozostałe kraje	4 475 503,49	-
Ogółem	155 240 401,92	166 356 935,80

2.6.18. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Amortyzacja	9 387 472,58	8 182 464,99
Zużycie materiałów i energii	81 598 419,02	78 126 419,70
Usługi obce	18 450 217,46	20 241 406,01
Podatki i opłaty	1 020 476,34	1 068 103,39
Wynagrodzenia	51 522 528,55	48 988 342,08
Świadczenia na rzecz pracowników	4 910 325,84	4 600 954,55
Pozostałe koszty rodzajowe	9 630 191,16	8 657 365,26
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 717 465,99	3 966 580,97
Razem koszty według rodzaju	182 237 096,94	173 831 636,95
Korekty:		
Zmiana stanu produktów	4 220 819,03	(1 705 810,00)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	(158 581,60)	(253 604,55)
Koszty sprzedaży	(29 996 743,55)	(26 930 081,42)
Koszty ogólnego zarządu	(14 838 041,74)	(17 641 459,08)
Razem koszty operacyjne	141 464 549,08	127 300 681,90

Koszt własny sprzedaży	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	135 747 083,09	123 077 713,16
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 717 465,99	4 222 968,74
Razem koszty operacyjne	141 464 549,08	127 300 681,90

2.6.19. Instrumenty finansowe

W roku 2025 r. nie dokonano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe	
	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Klasy instrumentów finansowych					
Należności z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF9	22 839 496,32	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 944 503,53	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	-	-	-	103 579 380,29	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	22 350 786,36	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF9	-	-	-	31 809 198,95	-

Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2024 do 31.12.2024	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe	
	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Klasy instrumentów finansowych					
Należności z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF9	16 647 739,00	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	115 266,67	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 153 816,69	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	-	-	-	107 905 112,84	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	22 431 609,37	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF7	-	-	-	18 493 005,13	-

2.6.20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych.

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - objęte konsolidacją	Objęte konsolidacją				
	Jednostka dominująca*	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne*	Jednostki stowarzyszone**	Wspólne przedsięwzięcia
za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025					
Sprzedaż do	410 008,09	-	6 971 338,65	13 349,29	-
Zakup od	6 971 338,65	-	410 008,09	235 285,59	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
stan na dzień 30.09.2025					
Należności od	22 722,17	-	6 178 353,43	-	-
Zobowiązania do	6 178 353,43	-	22 722,17	-	-
Zaliczki otrzymane od	-	-	215 714,14	-	-
Zaliczki zapłacone do	215 714,14	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-

*W powyższej tabeli oznaczono transakcje i salda pomiędzy jednostką dominującą SUNEX S.A. i jednostkami zależnymi podlegające wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym na 30.09.2025 r.

**Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi obejmują okres od 01.01.2025r do 10.04.2025r, tj. do dnia sprzedaży udziałów spółki VESSUN Sp. z o.o.

Transakcje i salda z podmiotami powiązаныmi - objęte konsolidacją	Objęte konsolidacją				
	Jednostka dominująca*	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne*	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia
za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024					
Sprzedaż do	1 751 637,37	-	3 832 342,86	44 016,88	-
Zakup od	3 832 342,86	-	1 751 637,37	377 290,70	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	1 983,66	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
stan na dzień 31.12.2024					
Należności od	132 174,88	-	2 993 863,60	-	-
Zobowiązania do	2 993 863,60	-	132 174,88	59 378,26	-
Zaliczki otrzymane od	-	-	813 008,13	-	-
Zaliczki zapłacone do	813 008,13	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-

*W powyższej tabeli oznaczono transakcje i salda pomiędzy jednostką dominującą SUNEX S.A. i jednostkami zależnymi podlegające wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym na 30.09.2024 r.

W poniższych tabelach pozycja „Kluczowy personel kierowniczy” obejmuje aktywność gospodarczą prowadzoną przez osobę zarządzającą jednostką SUNEX S.A. Jednostką dominującą wskazaną w poniższych tabelach jest, zarówno dla SUNEX S.A. jak i dla pozostałych spółek objętych konsolidacją, spółka Polska Ekologia Sp. z o.o. „Jednostki zależne” obejmują spółkę Gloobi Handels GmbH, nieobjętą konsolidacją w tym sprawozdaniu ze względu na niską istotność obrotów.

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - nie objęte konsolidacją	Nie objęte konsolidacją						
	Jednostka dominująca	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone**	Wspólne przedsięwzięcia	Kluczowy personel kierowniczy	Pozostałe podmioty powiązane
za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025							
Sprzedaż	11 550 568,46		550 924,43	-		182 619,60	117,68
Zakup	2 805 087,71			265 298,31		1 943 848,51	27 238,54
Przychody z tytułu odsetek	51 944,21			-		-	-
Koszty z tytułu odsetek	5 175,42			-		-	-
stan na dzień 30.09.2025							
Należności	9 612 074,16		1 085 175,85	-		102 532,13	-
Zobowiązania	676 672,23	-	-	-		2 887 261,70	25 354,38
Zaliczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-
Zaliczki zapłacone	-	-	57 634,20	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-

**Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi obejmują okres od 01.01.2025r do 10.04.2025r, tj. do dnia sprzedaży udziałów spółki VESSUN Sp. z o.o.

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - nie objęte konsolidacją	Nie objęte konsolidacją						
	Jednostka dominująca	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia	Kluczowy personel kierowniczy	Pozostałe podmioty powiązane
za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024							
Sprzedaż	10 196 100,82		103 980,46	-		14 836,61	1 131,22
Zakup	1 450 026,78			1 387 709,81		2 371 355,21	39 551,67
Przychody z tytułu odsetek	13 787,96			-		-	-
Koszty z tytułu odsetek	-					-	-
stan na dzień 31.12.2024							
Należności	9 789 764,59	-	623 561,62	-	-	95 100,00	-
Zobowiązania	221 168,18	-	-	-	-	1 765 460,29	8 699,18
Pożyczki udzielone	115 266,67	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	427 863,78	-

Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki bez Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025			Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024		
	Wynagr. podstawowe	Premie	Inne	Wynagr. podstawowe	Premie	Inne
Zarząd	1 730 640,51	-	42 415,54	1 782 084,81	-	69 963,15

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
Członkowie Rady Nadzorczej	34 206,67	54 355,16
Członkowie Rady Nadzorczej – z umowy o pracę (zatrudnienie w spółce)	-	18 411,75

2.6.21. Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki na dzień 30.09.2025 r.:

Gwarancje, poręczenia udzielone				
Lp.	Gwarant/Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia
1.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2018/00001466/00
2.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 970 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2019/00001718/00
3.	SUNEX S.A./Gloobi GmbH	Pieniężna	330 015,83 €	Zabezpieczenie finansowania zakupu środków trwałych
4.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH*	Pieniężna	1 350 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485000000
5.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	40 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005001
6.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	200 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005000
7.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	105 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485002350
8.	SUNEX S.A./Corab S.A.	Pieniężna	400 000,00 zł	Gwarancja płatności
9.	Polska Ekologia Przetargi/Corab S.A.	Pieniężna	200 000,00 zł	Gwarancja płatności

Gwarancje na rzecz JST udzielone w ramach działalności przetargowej						
Lp.	Gwarant	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia	Beneficjent	Okres obowiązywania
1.	PKO Bank Polski S.A.	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	34 839,41 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Adamów	03.02.2023 - 19.02.2028
2.	PKO Bank Polski S.A.	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	14 647,68 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Milanów	01.11.2022- 16.11.2027
3.	PKO Bank Polski S.A.	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	81 951,46 zł	gwarancja należytego wykonania umowy	Sitno	07.11.2024 - 07.12.2025
4.	PKO Bank Polski S.A.	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	27 851,23 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Wisznice	11.08.2023 - 08.07.2029
5.	PKO Bank Polski S.A.	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	72 916,93 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Miasto Biała Podlaska	25.10.2021 - 09.09.2027
6.	PKO Bank Polski S.A.	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	21 310,31 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Rudnik	26.03.2025 - 28.12.2028

7.	PKO Bank Polski S.A.	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	34 622,91 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Gmina Biała Podlaska	17.04.2025 - 15.03.2027
8.	ING Bank Śląski S.A.	Bankowa, w ramach aneksu nr 13 do umowy wieloproduktowej	200 000,00 zł	gwarancja realizacji umowy na dostawę falowników i modułów fotowoltaicznych zgodnie z zawartą umową	CORAB S.A. Olsztyn	10.04.2025 - 31.12.2025
9.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	420 963,07 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Powiat Suski	23.08.2019 - 08.07.2026
10.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	132 326,73 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębica	18.11.2019 - 27.08.2025
11.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	5 940,00 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębica Kaszubska 1	05.08.2020 - 27.03.2029
12.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	45 453,90 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębica Kaszubska 2	05.08.2020 - 27.03.2029
13.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	23 742,90 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Siemień PV	30.08.2021 - 08.02.2027
14.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	10 055,87 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Siemień SOL	14.07.2021 - 08.02.2027
15.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	26 120,88 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Drelów SOL	16.07.2021 - 03.12.2026
16.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	4 000,50 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Sosnówka	30.08.2021 - 22.12.2026
17.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	21 069,97 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Krzanowice	06.12.2022 - 27.10.2030
18.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	8 910,00 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Ruda Śląska	10.06.2022 - 02.12.2028
19.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	56 128,55 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Drelów PV	25.07.2022 - 11.02.2028

20.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	37 199,36 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Kochanowice	18.11.2022 - 15.10.2030
21.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	21 166,99 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pawonków SOL	08.02.2023 - 05.12.2030
22.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	17 385,00 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pawonków P.C.	08.02.2023 - 26.12.2028
23.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	5 733,68 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Siemień SOL 2	28.03.2023 - 29.06.2028
24.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	7 530,07 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pysznica Solar	09.05.2023 - 09.11.2028
25.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	107 458,68 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pysznica PV	09.05.2023 - 09.11.2028
26.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	35 122,05 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Sitno	07.11.2024 - data protokołu końcowego + 5 lat + 15 dni

Weksle wystawione na rzecz podmiotów innych niż banki i podmioty z sektora leasingu						
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	nieokreślona	02.10.2017	Po upływie okresu trwałości projektu	UDA-RPSL.01.02.00-24-0715/16-00
2.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	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.03.02.01-24-0006/18-00
4.	Delta Trans Transporte sp. z o.o.	In blanco	nieokreślona	30.06.2011	Okres trwania umowy	Umowa z dnia 2011-06-30
5.	Wilo Polska	in blanco	nieokreślona	29.07.2016	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
6.	Instalbud Janosz S.J.	in blanco	nieokreślona	31.01.2014	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
7.	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
8.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	72 479,96 zł	21.02.2020	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA-RPSL.03.05.03-24-035B/19-00

9.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	01.03.2021	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	Umowa o dofinansowanie UDA-RPSL.01.02.00-24-0B50/20-00
10.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	18.01.2022	Po upływie terminu trwałości Projektu określonego w umowie o dofinansowanie projektu.	Umowa o dofinansowanie Projektu nr POIR.01.01.01-00-1064/21-00
11.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	05.09.2024	Okres realizacji projektu oraz 5 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu.	Umowa o dofinansowanie projektu nr FENG.01.01-IP.01-0058/23

Weksle otrzymane						
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	02.04.2014	Okres trwania umowy	Umowa najmu z dnia 02.04.2014r.
2.	Odbiorca 2	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3.	Odbiorca 3	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4.	Odbiorca 4	In blanco bez protestu	nieokreślona	24.08.2009	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego

Akredytywy				
Lp.	Rodzaj akredytywy	kwota akredytywy	Waluta zobowiązania	Maksymalna wartość zobowiązania
1.	Importowa akredytywa dokumentowa	286 800,00	EUR	315 480,00
2.	Importowa akredytywa dokumentowa	23 174,91	EUR	24 333,66

W dniu 27.10.2025 r. zawarto umowę współpracy określającą dalsze warunki finansowania przez ING Bank Śląski, PKO BP S.A. oraz Bank Millennium S.A. Zawierając umowę strony uzgodniły m.in. ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń w postaci: hipotek umownych na nieobciążonych dotąd nieruchomościach Spółki oraz hipotek umownych z dalszym pierwszeństwem zaspokojenia, zastawów rejestrowych na maszynach, zastawów na znakach towarowych, zastawów rejestrowych i finansowych na rachunkach bankowych, zabezpieczeń na udziałach spółek zagranicznych, nowych oświadczeń o poddaniu się egzekucji, a także poręczeń. Każdorazowe późniejsze ustanowienie poszczególnych zabezpieczeń zostaje opublikowane w odrębnym raporcie ESPI.

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki na dzień 31.12.2024:

Gwarancje, poręczenia udzielone				
Lp.	Gwarant/Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia
1.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2018/00001466/00
2.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 970 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2019/00001718/00
3.	SUNEX S.A./Gloobi GmbH*	Pieniężna	330 015,83 €	Zabezpieczenie finansowania zakupu środków trwałych
4.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	1 150 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485000000
5.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	40 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005001
6.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	200 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005000
7.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	181 955,60 €	Zabezpieczenie kredytu nr 79119042000
8.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	105 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485002350

*Poprzednio Sunex GmbH (nazwa firmy zmieniona w 2024r.)

Gwarancje na rzecz JST udzielone w ramach działalności przetargowej przez bank				
Lp.	Gwarant/Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia
1.	PKO Bank Polski S.A./Adamów	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	34 839,41 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek
2.	PKO Bank Polski S.A./Milanów	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	14 647,68 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek
3.	PKO Bank Polski S.A./Sitno	Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.	81 951,46 zł	gwarancja należytego wykonania umowy

Gwarancje na rzecz JST udzielone w ramach działalności przetargowej						
Lp.	Gwarant	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia	Beneficjent	Okres obowiązywania
1.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	423 190,95 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Powiat Suski	23.08.2019 - 08.07.2026
2.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	132 326,73 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębica	18.11.2019 - 27.08.2025
3.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	5 940,00 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębica Kaszubska 1	05.08.2020 - 27.03.2029
4.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	45 453,90 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębica Kaszubska 2	05.08.2020 - 27.03.2029
5.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	23 742,90 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Siemień PV	30.08.2021 - 08.02.2027
6.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	10 055,87 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Siemień SOL	14.07.2021 - 08.02.2027
7.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	34 622,91 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Gmina Biała Podlaska	13.07.2021 - 15.03.2027
8.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	26 120,88 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Drelów SOL	16.07.2021 - 03.12.2026

9.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	4 000,50 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Sosnowka	30.08.2021 - 22.12.2026
10.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	77 665,56 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Miasto Biała Podlaska	25.10.2021 - 09.09.2027
11.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	27 851,23 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Wisznice	11.08.2023 - 08.07.2029
12.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	21 310,31 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Rudnik	06.12.2022 - 28.12.2028
13.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	21 069,97 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Krzanowice	06.12.2022 - 27.10.2030
14.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	8 910,00 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Ruda Śląska	10.06.2022 - 02.12.2028
15.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	56 128,55 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Drelów PV	25.07.2022 - 11.02.2028
16.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	37 199,36 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Kochanowice	18.11.2022 - 15.10.2030
17.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	21 166,99 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pawonków SOL	08.02.2023 - 05.12.2030
18.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	17 385,00 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pawonków P.C.	08.02.2023 - 26.12.2028
19.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	5 733,68 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Siemień SOL 2	28.03.2023 - 29.06.2028
20.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	7 530,07 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pysznica Solar	09.05.2023 - 09.11.2028
21.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	107 458,68 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pysznica PV	09.05.2023 - 09.11.2028
22.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	35 122,05 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Sitno	07.11.2024 - data protokołu końcowego + 5 lat + 15 dni

Weksle wystawione na rzecz podmiotów innych niż banki i podmiot z sektora leasingu						
Lp.	Podmiot, na rzecz którego wystawiono zobowiązanie (weksel)	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Kwota zobowiązania (Suma wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	27.05.2019	Po upływie okresu trwania umowy o dofinansowanie	POIR.03.02.01-24-0006/18-00
2.	Wilo Polska	in blanco	nieokreślona	29.07.2016	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3.	Instalbud Janosz S.J.	in blanco	nieokreślona	31.01.2014	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	23.09.2019	Po upływie okresu trwania umowy o dofinansowanie	UDA RPSL.01.02.00-24-00BH/19-00
5.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	72 479,96 zł	21.02.2020	Po upływie okresu trwania umowy o dofinansowanie	UDA-RPSL.03.05.03-24-035B/19-00
6.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	01.03.2021	Po upływie okresu trwania umowy o dofinansowanie	Umowa o dofinansowanie UDA-RPSL.01.02.00-24-0B50/20-00
7.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	11.01.2022	Po upływie terminu trwania Projektu określonego w umowie	Umowa o dofinansowanie Projektu nr

					o dofinansowanie projektu.	POIR.01.01.01-00-1064/21-00
8.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	05.09.2024	Okres realizacji projektu oraz 5 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu.	Umowa o dofinansowanie projektu nr FENG.01.01-IP.01-0058/23

Weksle otrzymane						
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	02.04.2014	Okres trwania umowy	Umowa najmu z dnia 02.04.2014r.
2.	Odbiorca 2	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3.	Odbiorca 3	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4.	Odbiorca 4	In blanco bez protestu	nieokreślona	24.08.2009	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego

Akredytywy				
Lp.	Rodzaj akredytywy	kwota akredytywy	Waluta zobowiązania	Maksymalna wartość zobowiązania
1.	Importowa akredytywa dokumentowa	16 022,29	EUR	16 257,49
2.	Importowa akredytywa dokumentowa	233 047,35	USD	233 047,35
3.	Importowa akredytywa dokumentowa	52 337,00	USD	52 337,00

2.6.22. Połączenia jednostek gospodarczych i opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

W ramach przekształcenia formy prawnej podmiotu Drolsbach na spółkę GmbH – t.j. odpowiednik spółki z o.o. na prawie niemieckim w dniu 20.03.2025 r. SUNEX S.A. zakupiła od spółki zależnej Drolsbach GmbH & Co 100 % udziałów podmiotu Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH (jedyne go komplementariusza Drolsbach GmbH & Co) za kwotę 30 000,00 euro. W tym samym dniu dokonano podwyższenia kapitału spółki Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH z dotychczasowej wysokości 25 000,00 euro o kwotę 100,00 euro.

W dniu 10 kwietnia 2025 r., SUNEX S.A. zbyła 476 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, stanowiących 8,65 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna. Cena zbycia udziałów została ustalona na kwotę 311.780,00 zł, płatna przez potrącenie wzajemnych wierzytelności i zobowiązań.

Jednocześnie Zarząd Emitenta powziął wiadomość o podobnej transakcji zbycia dokonanej przez podmiot dominujący wobec Emitenta - Polską Ekologię sp. z o.o. Przedmiotem tej transakcji jest zbycie 22,25 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna.

2.6.23. Ustalenie wartości godziwej

Aktywami wycenianymi w wartości godziwej są nieruchomości inwestycyjne będące własnością SUNEX S.A.

SUNEX S.A. kwalifikuje do nieruchomości inwestycyjnych wycenianych na poziomie 2 budynek administracyjno-biurowy wraz z gruntem położony w Raciborzu przy ul. Piaskowej 4, a do wycenianych na poziomie 3 – komin usytuowany na terenie zakładu SUNEX S.A. w Raciborzu. Szczegóły dotyczące sposobu wyceny zostały podane w Nocie *Nieruchomości inwestycyjne*.

Hierarchia wartości godziwej	Stan na dzień 30.09.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
Aktywa finansowe	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty wbudowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-	-	-
Akcje nienotowane	-	-	-	-	-	-
Umarzalne obligacje	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	720 360,00	258 000,00	-	720 360,00	258 000,00
Razem	-	720 360,00	258 000,00	-	720 360,00	258 000,00
Zobowiązania finansowe	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty wbudowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-

Dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.

Dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio.

Dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

2.6.24. 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

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

2.6.25. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Działalność spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej przede wszystkim ze względu na czynniki klimatyczne podlega sezonowości. Grupa SUNEX dąży do ograniczenia sezonowości poprzez podejmowanie prób wpływania

na działalność dystrybutorów i instalatorów wyrobów Emitenta w celu optymalizacji stosowanych przez nich harmonogramów sprzedaży i prowadzenia robót, inwestycji.

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

	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
Stan na początek okresu	9 896 352,22	5 310 992,16
- różnice z przeliczenia	(789,71)	(14 953,36)
- zwiększenia	86 758,96	2 670 511,80
- zmniejszenia	(81 935,00)	(16 860,00)
Stan na koniec okresu	9 900 386,47	7 949 690,60
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy:		
Stan na początek okresu	8 054 733,83	7 785 761,72
- różnice z przeliczenia	(57,00)	(2 222,50)
- zwiększenia	-	908 831,79
- zmniejszenia	(132 396,04)	(740 237,50)
Stan na koniec okresu	7 922 280,79	7 952 133,51

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

Na dzień 30.09.2025r w Grupie Kapitałowej SUNEX nie ma istotnych kwot otwartych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

2.6.28. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W 2025 roku brak istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych. W dniu 30.12.2024 r. Emitent otrzymał pozew od jednego z dostawców opiewający na kwotę 1,31 mln PLN. W dniu 23.09.2025r. spółka SUNEX SA otrzymała wyrok wydany w pierwszej instancji nakazujący zapłatę za nieodebrany towar wraz z odsetkami. Spółka złożyła apelację do sądu II instancji. Sprawa dotyczy zamówienia na towar (komponenty do produkcji) z których Spółka zrezygnowała, stojąc na stanowisku, że zamówienie (będące przedmiotem sporu) nie było skuteczne i Spółka nie była zobowiązana do odebrania towaru. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy w drugiej instancji Spółka będzie zobowiązana do odebrania od dostawcy komponentów.

2.6.29. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie dokonywała korekty błędów poprzednich okresów.

2.6.30. 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)

Spółka zauważyła osłabienie gospodarcze występujące zarówno w krajach strefy EURO jak i w Polsce. Osłabienie to wpływa na spadek inwestycji w sektorze budowlanym co przekłada się także na rynek, w którym działa spółka. Ma to wpływ zarówno na popyt na produkty spółki jak i na możliwość osiągania cen sprzedaży na poziomie zbliżonym do roku 2022 i 2023. Szacuje się, że koniunktura na rynku pozwoli na trwały powrót do wzrostu sprzedaży najwcześniej w 2026 roku.

2.6.31. 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 terminowo. Naruszenia lub niespełnienie wymaganych kowenantów bankowych do dnia zawarcia Umowy o współpracy (27.10.2025r.) były objęte waiverami (oświadczenia o rezygnacji z uprawnienia do zmiany umowy) przez banki finansujące Emitenta.

Wskutek podjętych rozmów z instytucjami bankowymi, SUNEX S.A., spółka dominująca Polska Ekologia sp. z o.o. oraz spółka zależna Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. w dniu 27.10.2025 r. zawarły umowę współpracy określającą dalsze warunki finansowania przez ING Bank Śląski, PKO BP S.A. oraz Bank Millennium S.A. Zawierając umowę strony uzgodniły prolongatę istniejącego finansowania do najdalszej daty 28 stycznia 2026 r. Uzgodniono zawieszenie badania przez banki poziomu wskaźników finansowych w datach testowania przewidzianych umowami finansowania, a banki zobowiązały się w okresie współpracy do niepodjęcia czynności egzekucyjnych, zabezpieczających, nieustanawiania dodatkowych zabezpieczeń poza ustalonymi odrębnie i niezmiennia istniejących warunków umownych. Ponadto strony uzgodniły m.in. ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń wskazanych w pkt 1.3 raportu.

Jednocześnie zawarta umowa i realizacja warunków w niej zawartych są podstawą do dalszych negocjacji z bankami mającymi na celu zawarcie długoterminowego porozumienia dotyczącego finansowania grupy. Wstępnie planuje się ukończenie rozmów na ten temat do 28.01.2026 r.

Na okres objęty umową współpracy banki dokonały zawieszenia spłat rat kapitałowych kredytów ze spłatami ratalnymi.

2.6.32. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W roku 2025 nie dokonywano takich transakcji.

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

Jednostka dominująca oraz spółki zależne nie wypłacały dywidend w okresie objętym raportem.

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

Wszystkie zdarzenia występujące po dniu 30.09.2025 r. które nie zostały ujęte w sprawozdaniu, a które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółek z Grupy kapitałowej SUNEX zostały dodatkowo wskazane w treści niniejszego raportu oraz zakomunikowane raportami bieżącymi ESPI.

Najważniejszym wydarzeniem po dniu bilansowym było zawarcie pomiędzy SUNEX S.A., spółką dominującą Polska Ekologia sp. z o.o. oraz spółką zależną Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. w dniu 27.10.2025 r. umowy współpracy określającej dalsze warunki finansowania przez ING Bank Śląski, PKO BP S.A. oraz Bank Millennium S.A. szerzej opisane w pkt.1.3 niniejszego raportu.

- 2.6.35. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej 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 2025.

- 2.6.36. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Informacja podana w Rozdziale III Raportu.

- 2.6.37. 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 dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób

Informacja podana w Rozdziale III Raportu.

- 2.6.38. 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

Niniejsze Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, uwzględniając czynniki mikro- i makroekonomiczne w otoczeniu Grupy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Wszystkie zdarzenia występujące po dniu 30.09.2025 r. które nie zostały ujęte w sprawozdaniu, a które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółek z Grupy kapitałowej SUNEX zostały dodatkowo wskazane w treści niniejszego raportu oraz zakomunikowane raportami bieżącymi ESPI.

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

Ostatnie miesiące były szczególnie trudne dla branży. Pomimo okresowego załamania trendu zamówień w całej grupie, można obecnie dostrzec odbudowę sprzedaży. Rynek austriacki notuje obecnie znaczący wzrost trendu sprzedażowego. Rynek niemiecki odbudowuje się w wolniejszym tempie w związku z terminami decyzji dotyczących dofinansowań na tym rynku. Spółka notuje jednak wzrost zainteresowania produktami OZE oraz wzrost obrotu realizowanego przez platformy zakupowe w Niemczech. Na rynku krajowym również po okresie przestoju zrealizowano po pierwsze duże zadanie przetargowe przez podmiot zależny Polską Ekologię Przetargi sp. z o.o.

Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki kolejnego kwartału jest uzgodnienie warunków kontynuacji finansowania komercyjnego w Grupie. Wskutek podjętych rozmów SUNEX S.A., spółka dominująca Polska Ekologia sp. z o.o. oraz spółka zależna Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. w dniu 27.10.2025 r. zawarły umowę współpracy określającą dalsze warunki finansowania przez ING Bank Śląski, PKO BP S.A. oraz Bank Millennium S.A. szerzej opisane w pkt.1.3 niniejszego raportu.

Niniejsze skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zatwierdzono do publikacji w dniu 28.11.2025 r.

Romuald Kałyciok
Prezes Zarządu SUNEX S.A.

Marek Kossmann
Członek Zarządu SUNEX S.A.

Sylwia Czech
Główna Księgowa

III. Skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe SUNEX S.A.

3.1 Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2025 r.

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 r. zostało sporządzone na podstawie MSSF i zawiera:

- › Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2025 roku oraz jako dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2024 roku.
- › Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku.
- › Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (sporządzone metodą pośrednią) za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku.
- › Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku.
- › Informację dodatkową do jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2025 r.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej SUNEX S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez SUNEX S.A.

Spółka jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej SUNEX sporządza sprawozdanie skonsolidowane Grupy.

3.2 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości oraz informacja o istotnych szacunkach

Przyjęte zasady rachunkowości, jednakowe dla wszystkich spółek Grupy, opisano w części dotyczącej Skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 30.09.2025 r.

3.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2025 r., oraz na dzień 31 grudnia 2024 r.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej SUNEX S.A. – aktywa			
Wyszczególnienie	Nota	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
AKTYWA TRWAŁE		155 403 263,76	159 332 034,31
Rzeczowe aktywa trwałe	3.7.1	97 029 656,84	102 998 230,44
Nieruchomości inwestycyjne	3.7.2	978 360,00	978 360,00
Wartość firmy	3.7.3	2 364 114,58	2 364 114,58
Wartości niematerialne	3.7.3	8 926 957,64	6 580 750,19
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		-	311 295,80
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe		233 033,01	271 618,06
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3.7.4	36 961 501,69	36 836 090,24
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.7.25	8 909 640,00	8 991 575,00
AKTYWA OBROTOWE		84 566 035,82	87 244 125,64
Zapasy	3.7.5	57 924 370,56	67 627 936,58
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3.7.6	25 610 934,52	18 824 795,82
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3.7.6	-	-
Aktywa obrotowe z tytułu umów		-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3.7.7	-	115 266,67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.7.8	1 030 730,74	676 126,57
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		84 566 035,82	87 244 125,64
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3.7.15	-	-
AKTYWA RAZEM		239 969 299,58	246 576 159,95

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej SUNEX S.A. - pasywa			
Wyszczególnienie	Nota	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		101 567 186,68	110 685 986,40
Kapitał podstawowy	3.7.9	17 833 228,00	17 833 228,00
Akcje własne		-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		22 692 521,56	22 692 521,56
Pozostałe kapitały		-	-
Zyski zatrzymane	3.7.9	61 041 437,12	70 160 236,84
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		101 567 186,68	110 685 986,40
Udziały niekontrolujące		-	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		138 402 112,90	135 890 173,55
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		50 583 336,68	60 116 937,75
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.7.25	2 937 352,00	3 078 414,00
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3.7.10	142 422,00	142 422,00
Pozostałe rezerwy	3.7.10	132 727,73	132 727,73
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3.7.11	37 386 774,42	45 522 301,15
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.7.12	3 369 207,18	3 778 450,15
Inne zobowiązania długoterminowe		-	-
Dotacje długoterminowe	3.7.14	6 614 853,35	7 462 622,72
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		87 818 776,22	75 773 235,80
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3.7.10	411 344,91	411 344,91
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3.7.10	759 655,22	320 719,84
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3.7.11	56 745 024,22	55 742 307,47
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.7.12	1 169 639,64	1 317 478,82
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3.7.13	27 244 322,88	16 726 756,83
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów		-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3.7.13	-	-
Dotacje krótkoterminowe	3.7.14	1 488 789,35	1 254 627,93
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		87 818 776,22	75 773 235,80
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		239 969 299,58	246 576 159,95

3.4 Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny)					
Wyszczególnienie	Nota	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	3.7.16	87 390 536,27	29 295 164,18	83 821 476,14	31 831 756,25
Koszt własny sprzedaży	3.7.17	79 501 237,44	25 367 601,12	74 433 499,02	28 439 021,63
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY		7 889 298,83	3 927 563,06	9 387 977,12	3 392 734,62
Koszty sprzedaży	3.7.17	8 741 509,36	3 101 671,83	9 911 861,80	2 858 442,14
Koszty ogólnego zarządu	3.7.17	7 824 186,40	2 598 157,85	10 521 339,94	3 711 821,71
Pozostałe przychody operacyjne		3 548 714,13	1 100 030,88	2 700 768,81	857 126,19
Pozostałe koszty operacyjne		435 752,98	95 135,70	728 977,86	151 742,27
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(5 563 435,78)	(767 371,44)	(9 073 433,67)	(2 472 145,31)
Przychody finansowe		766 004,91	(33 985,27)	895 220,42	427 888,97
Koszty finansowe		4 354 717,51	1 347 009,21	4 808 192,08	1 570 416,67
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych (koszt - / przychód +)		21 933,66	-	16 169,87	4 008,60
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		(9 130 214,72)	(2 148 365,92)	(12 970 235,46)	(3 610 664,41)
Podatek dochodowy		(11 415,00)	45 356,00	(2 271 958,00)	(811 123,00)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		(9 118 799,72)	(2 193 721,92)	(10 698 277,46)	(2 799 541,41)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(9 118 799,72)	(2 193 721,92)	(10 698 277,46)	(2 799 541,41)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-	-	-

Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-	-	-
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń (zabezpieczenie przepływów pieniężnych)		-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	-	-	-
Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-	-	-
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		-	-	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		(9 118 799,72)	(2 193 721,92)	(10 698 277,46)	(2 799 541,41)

Zysk netto przypadający:		(9 118 799,72)	(2 193 721,92)	(10 698 277,46)	(2 799 541,41)
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(9 118 799,72)	(2 193 721,92)	(10 698 277,46)	(2 799 541,41)
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-	-

Całkowity dochód ogółem przypadający:		(9 118 799,72)	(2 193 721,92)	(10 698 277,46)	(2 799 541,41)
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(9 118 799,72)	(2 193 721,92)	(10 698 277,46)	(2 799 541,41)
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-	-

Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	Nota	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024
-Podstawowy zysk na akcję		(0,41)	(0,10)	(0,52)	(0,14)
Z działalności kontynuowanej		(0,41)	(0,10)	(0,52)	(0,14)
Z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk na akcję		(0,41)	(0,10)	(0,52)	(0,14)
Z działalności kontynuowanej		(0,41)	(0,10)	(0,52)	(0,14)
Z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(9 118 799,72)	(2 193 721,92)	(10 698 277,46)	(2 799 541,41)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		22 291 535	22 291 535	20 379 126	20 552 405
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		22 291 535	22 291 535	20 379 126	20 552 405

3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych SUNEX S.A. (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(9 130 214,72)	(12 970 235,46)
Korekty razem	24 195 354,39	17 888 323,98
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	7 949 680,69	6 230 693,78
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	251 426,62	(301 349,01)
Koszty odsetek	4 103 643,04	4 617 371,53
Przychody z odsetek	(1 944,21)	(15 771,62)
Przychody z dywidend	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(4 878,05)	95 429,71
Korekty z tytułu zmian wartości godziwej	-	-
Zmiana stanu rezerw	438 935,38	110 438,85
Zmiana stanu zapasów	9 703 566,02	4 161 510,23
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(6 747 553,65)	2 172 853,03
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10 517 566,05	2 829 680,15
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	-
Inne korekty	(2 015 087,50)	(2 012 532,67)
Przychody pieniężne z działalności operacyjnej	15 065 139,67	4 918 088,52
Zapłacony podatek dochodowy	(47 712,00)	(2 934 106,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 017 427,67	1 983 982,52
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(3 307 386,08)	(665 278,30)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(668 736,13)	(15 265 577,67)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 878,05	3 000,00
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(125 411,45)	(402 518,84)
Wpływ ze sprzedaży jednostki zależnej	-	-
Pożyczki udzielone stronom trzecim	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych stronom trzecim	113 941,88	184 858,52
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	-	(667 867,56)
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	60 665,76	-
Wpływy z otrzymanych dotacji	-	-
Otrzymane odsetki	1 944,21	15 771,62
Otrzymane dywidendy	-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 920 103,76)	(16 797 612,23)
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-

Nabycie akcji własnych	-	(17 093,00)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	4 897 263,57	32 867 546,72
Spłaty kredytów i pożyczek	(11 731 968,50)	(11 487 991,85)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(972 868,04)	(980 972,80)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(4 103 643,04)	(4 617 371,53)
Dotacje	1 168 496,27	1 495 981,29
Inne wpływy (wydatki) finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 742 719,74)	17 260 098,83
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	354 604,17	2 446 469,12
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	354 604,17	2 446 469,12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	676 126,57	670 440,79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 030 730,74	3 116 909,91

3.6 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym SUNEX S.A.								
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Kapitał podstawowy podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrol.	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2025 roku	17 833 228,00	-	22 692 521,56	-	70 160 236,84	110 685 986,40	-	110 685 986,40
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	17 833 228,00	-	22 692 521,56	-	70 160 236,84	110 685 986,40	-	110 685 986,40
Zmiana udziału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto w okresie	-	-	-	-	(9 118 799,72)	(9 118 799,72)	-	9 118 799,72)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(9 118 799,72)	(9 118 799,72)	-	(9 118 799,72)
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	(9 118 799,72)	(9 118 799,72)	-	(9 118 799,72)
Saldo na dzień 30.09.2025 roku	17 833 228,00	-	22 692 521,56	-	61 041 437,12	101 567 186,68	-	101 567 186,68

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym SUNEX S.A.								
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Kapitał podstawowy podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrol.	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	16 233 228,00	-	309 597,30	-	86 997 162,41	103 539 987,71	-	103 539 987,71
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	16 233 228,00	-	309 597,30	-	86 997 162,41	103 539 987,71	-	103 539 987,71
Zmiana udziału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	1 600 000,00	-	22 382 907,00	-	-	23 982 907,00	-	23 982 907,00
Zysk (strata) netto w okresie	-	-	-	-	(10 698 277,46)	(10 698 277,46)	-	(10 698 277,46)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(10 698 277,46)	(10 698 277,46)	-	(10 698 277,46)
Zmiany w kapitale własnym	1 600 000,00	-	22 382 907,00	-	(10 698 277,46)	13 284 629,54	-	13 284 629,54
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	17 833 228,00	-	22 692 504,30	-	76 298 884,95	116 824 617,25	-	116 824 617,25

3.7 Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

3.7.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Grunty	88 181,00	88 181,00
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	5 761 449,56	5 447 336,73
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	2 527 424,11	2 172 797,00
Budynki i budowle	49 392 634,46	41 557 886,07
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	33 830 091,33	39 249 812,50
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	2 414 011,88	2 791 821,35
Środki transportu	851 951,05	1 042 800,36
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	773 030,75	880 252,70
Pozostałe środki trwałe	1 052 961,44	651 533,74
<i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i>	-	-
Środki trwałe w budowie	6 052 388,00	14 960 680,04
Rzeczowe aktywa trwałe razem	97 029 656,84	102 998 230,44

Spółka SUNEX S.A. stosuje metodę liniową amortyzacji i następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych wg. wartości ekonomicznej:

– prawo wieczystego użytkowania gruntu	1,26 % - 1,45 %
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,31 % - 10,0 %
– urządzenia techniczne i maszyny	1,18 % - 33,33 %
– środki transportu	3,83 % - 33,33 %
– pozostałe środki trwałe	3,33 % - 50,0 %

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 30.09.2025	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	88 181,00	6 047 937,83	48 996 526,88	54 734 302,37	2 318 763,57	1 641 569,65	14 960 680,04
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	378 518,74	8 914 360,30	91 878,61	-	563 509,62	(9 948 267,27)
Nabycia bezpośrednie	-				-		1 039 975,23
Zwiększenia z tyt. ujęcia PWUG jako leasingu	-						
Reklasyfikacje	-						
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-				(79 318,31)		
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	88 181,00	6 426 456,57	57 910 887,18	54 826 180,98	2 239 445,26	2 205 079,27	6 052 388,00
Wartość umorzenia na początek okresu	-	600 601,10	7 438 640,81	15 484 489,87	1 275 963,21	990 035,91	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	64 405,91	1 079 611,91	5 511 599,78	190 849,31	162 081,92	
Reklasyfikacje	-						
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-				(79 318,31)		
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	665 007,01	8 518 252,72	20 996 089,65	1 387 494,21	1 152 117,83	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	88 181,00	5 761 449,56	49 392 634,46	33 830 091,33	851 951,05	1 052 961,44	6 052 388,00

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2024 do 31.12.2024	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	88 181,00	5 020 220,76	44 508 603,09	41 753 916,95	2 354 818,67	1 374 865,97	16 716 912,39
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	4 588 929,42	13 036 283,05	195 447,11	284 024,39	(19 132 401,04)
Nabycia bezpośrednie	-	-	-	-	-	-	17 376 168,69
Zwiększenia z tyt. ujęcia PWUG jako leasingu	-	1 027 717,07	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(231 502,21)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(101 005,63)	(55 897,63)	-	(17 320,72)	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	88 181,00	6 047 937,83	48 996 526,88	54 734 302,37	2 318 763,57	1 641 569,65	14 960 680,04
Wartość umorzenia na początek okresu	-	523 737,48	6 134 717,62	9 890 181,17	1 232 290,64	796 446,44	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	76 863,62	1 326 649,45	5 630 055,99	267 242,86	210 910,18	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(223 570,29)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(22 726,26)	(35 747,29)	-	(17 320,71)	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	600 601,10	7 438 640,81	15 484 489,87	1 275 963,21	990 035,91	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	88 181,00	5 447 336,73	41 557 886,07	39 249 812,50	1 042 800,36	651 533,74	14 960 680,04

3.7.2 Nieruchomości inwestycyjne

Na nieruchomości inwestycyjne składają się budynek administracyjno-biurowy „biurowiec” wraz z gruntem położony w Raciborzu przy ul. Piaskowej 4 oraz „komin” znajdujący się na terenie zakładu SUNEX.

Szczegółowy opis dotyczący wyceny i uzyskiwanych przychodów z nieruchomości inwestycyjnych znajduje się w części II Raportu w Nocie *Nieruchomości inwestycyjne*.

Nieruchomości inwestycyjne	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Grunty	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
Budynki i budowle	978 360,00	978 360,00
Nieruchomości inwestycyjne razem	978 360,00	978 360,00

Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 30.09.2025	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	-	-	978 360,00
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	-	-	-
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-
Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów	-	-	-
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	-	-	-
- w tym dotycząca budynku administracyjno-biurowego	-	-	-
- w tym dotycząca komina	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	-	-	978 360,00

Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2024 do 31.12.2024	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	-	-	1 056 223,00
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	-	-	-
Zwiększenia wynikające z aktywowanych nakładów	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-
Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów	-	-	-
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	-	-	(77 863,00)
- w tym dotycząca budynku administracyjno-biurowego	-	-	2 340,00

- w tym dotycząca komina	-	-	(80 203,00)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	-	-	978 360,00

Przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody z czynszów	41 301,90	39 866,67
Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przyniosła przychody z czynszów	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie nie przyniosła przychodów z czynszów	-	-
Razem	41 301,90	39 866,67

3.7.3 Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Wartość firmy	2 364 114,58	2 364 114,58
Patenty i licencje	1 395 015,40	1 726 871,93
Koszty prac rozwojowych	2 329 797,97	2 858 312,77
Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji	5 202 144,27	1 995 565,49
Wartości niematerialne i prawne razem	11 291 072,22	8 944 864,77

Spółka SUNEX S.A. stosuje metodę liniową amortyzacji i następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup wartości niematerialnych:

- 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 ujęta w wartościach niematerialnych obejmuje wartość firmy powstałą w 2010 poprzez wniesienie przedsiębiorstwa Sunex Plus do Sunex Sp. z o.o. (wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa). Wartość firmy wynosi 2 364 114,58 PLN. W trakcie okresu sprawozdawczego nie zaistniały przesłanki do objęcia wartości firmy odpisem aktualizującym, wobec czego Spółka SUNEX S.A. nie tworzyła odpisu na wartość firmy. Nie zaistniały również żadne inne zdarzenia, które wpływałyby na wartość tego aktywa.

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 30.09.2025	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 364 114,58	3 138 252,13	9 274 096,78	2 083 132,54
Nabycie	-	-	-	3 307 386,08
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(45 976,62)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 364 114,58	3 138 252,13	9 274 096,78	5 344 542,00
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 411 380,20	6 415 784,01	87 567,05
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	331 856,53	528 514,80	80 760,53
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(25 929,85)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 743 236,73	6 944 298,81	142 397,73
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	2 364 114,58	1 395 015,40	2 329 797,97	5 202 144,27

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2024 do 31.12.2024	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2024	2 364 114,58	2 904 560,01	7 129 891,39	2 219 405,97
Nabycie	-	233 692,12	-	2 063 315,06
Reklasyfikacje	-	-	2 144 205,39	(2 144 205,39)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(55 383,10)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2024	2 364 114,58	3 138 252,13	9 274 096,78	2 083 132,54
Wartość umorzenia na 01.01.2024	-	970 263,18	5 571 091,13	58 880,93
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	441 117,02	844 692,88	84 069,22
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(55 383,10)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2024	-	1 411 380,20	6 415 784,01	87 567,05
Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2024	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2024	-	-	-	-
Wartość netto na 31.12.2024	2 364 114,58	1 726 871,93	2 858 312,77	1 995 565,49

Nakłady na prace badawcze i prace rozwojowe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.09.2024
Prace badawcze (nakłady odniesione bezpośrednio na wynik finansowy)	86 493,17	412 987,49
Prace rozwojowe (nakłady ujęte jako aktywa w bilansie)	3 245 142,14	776 360,35
Prace rozwojowe (nakłady odniesione na wynik finansowy z tyt. rezygnacji z projektu)	20 046,77	-

Poniesione nakłady na prace badawcze są ujmowane jako koszt okresu. Nakłady na prace rozwojowe stanowią składnik wartości niematerialnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej; w bieżącym okresie obejmują nakłady na realizowany projekt pt. „Opracowanie i wdrożenie zrównoważonej, autorskiej technologii wytwarzania kompozytowych zbiorników CWU wykorzystywanych w instalacjach grzewczych opartych na OZE” objęty umową o dofinansowanie zawartą z NCBiR.

3.7.4 Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przekwalifikowania składników aktywów finansowych.

Na długoterminowe aktywa finansowe składają się:

Udziały w jednostkach powiązanych objętych konsolidacją:

- udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce zależnej Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. (43 873 udziałów łącznej wartości nominalnej 4 387 300,00 PLN, co daje udział w kapitale Polskiej Ekologii Przetargi Sp. z o.o. w wysokości 100%), wyceniane w cenie nabycia 4 663 650,00 PLN,
- udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce Gloobi GmbH o łącznej wartości nominalnej 25 000,00 EUR, co daje udział w kapitale Gloobi GmbH w wysokości 100%, wyceniane w cenie nabycia,
- udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce Krobath Bad Heizung Service GmbH, o łącznej wartości nominalnej 35 000,00 EUR, wyceniane w cenie nabycia 20 249 130,00 PLN (100% udziałów),
- 100% udziałów w spółce Drolsbach, wyceniane w cenie nabycia 10 740 000,00 PLN.
- 100% udziałów nabytych 20.03.2025r. w spółce Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH, o wartości 125 411,45 PLN, nabytych w ramach przekształcenia formy prawnej podmiotu Drolsbach na spółkę GmbH – t.j. odpowiednik spółki z o.o. na prawie niemieckim. Wartość nominalna udziałów w dniu zakupu wynosiła 25 100,00 EUR.

Inwestycje w jednostkach powiązanych nieobjęte konsolidacją:

- udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce Polska Ekologia Sp. z o.o. (6 973 udziały o łącznej wartości nominalnej 348 650,00 PLN, co daje udział w kapitale Polskiej Ekologii Sp. z o.o. w wysokości 2,71%), wyceniane w cenie nabycia,
- 100% udziałów w założonej w dniu 30.07.2024 r. Spółce Gloobi Handels GmbH o łącznej wartości nominalnej 10 000,00 EUR, wyceniane w cenie nabycia 52 448,06 PLN.

Inwestycje w jednostkach niepowiązanych:

- 7,9 % udziałów, nabytych w dniu 30.07.2024 r., w spółce SA-Energetechnik GmbH, wyceniane w cenie nabycia w wartości 667 867,56 PLN.

- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień 30.09.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	-	-	-	-	-
Udziały w jednostkach powiązanych objętych konsolidacją	35 892 536,07	-	35 892 536,07	35 767 124,62	-	35 767 124,62

Inwestycje w jednostkach powiązanych nieobjęte konsolidacją	401 098,06	-	401 098,06	401 098,06	-	401 098,06
Inwestycje w jednostkach niepowiązanych	667 867,56	-	667 867,56	667 867,56	-	667 867,56
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe razem	36 961 501,69	-	36 961 501,69	36 836 090,24	-	36 836 090,24

3.7.5 Zapasy

Zapasy	Stan na dzień 30.09.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Materiały	18 878 530,76	467 685,33	18 410 845,43	23 881 515,30	467 685,33	23 413 829,97
Półprodukty i produkcja w toku	2 630 975,88	64 343,12	2 566 632,76	2 514 776,79	64 343,12	2 450 433,67
Wyroby gotowe	27 596 577,07	1 998 168,67	25 598 408,40	32 364 848,58	1 998 168,67	30 366 679,91
Towary	13 184 847,41	1 836 363,44	11 348 483,97	13 233 356,47	1 836 363,44	11 396 993,03
Razem zapasy	62 290 931,12	4 366 560,56	57 924 370,56	71 994 497,14	4 366 560,56	67 627 936,58

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na zapasy nierotujące. Wartości te weryfikowane są na dzień bilansowy. Zmiany w wartości odpisu w okresach sprawozdawczych zaprezentowano poniżej.

Odpisy aktualizujące zapasy - zmiany w okresie	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
Stan odpisów na początek okresu	4 366 560,56	521 366,14
Odpisy wartości zapasów utworzone	-	3 845 194,42
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-
Stan na odpisów koniec okresu	4 366 560,56	4 366 560,56

3.7.6 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Kwota odpisu aktualizującego w wysokości 46 796,27 PLN obejmuje odpis na należności przeterminowane oraz odpis utworzony zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych i dotyczy należności z tyt. dostaw i usług. W wartości pozostałych należności ujęto kwotę netto wpłaconych przez Spółkę zaliczek na dostawy, która na dzień 30.09.2025 r. wynosiła 852 261,70 PLN.

Należności	Stan na dzień 30.09.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług (należności finansowe wg MSSF9)	22 778 971,88	46 796,27	22 732 175,61	14 918 898,66	38 760,59	14 880 138,07
Należności z tytułu pozostałych podatków,	886 474,52	-	886 474,52	1 137 718,56	-	1 137 718,56

ceł i ubezpieczeń społecznych						
Pozostałe należności	1 176 341,02	-	1 176 341,02	2 382 126,21	29 969,34	2 352 156,87
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	815 943,37	-	815 943,37	454 782,32	-	454 782,32
Razem należności	25 657 730,79	46 796,27	25 610 934,52	18 893 525,75	68 729,93	18 824 795,82

Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Odpisy na początek okresu	68 729,93	68 242,97
Utworzenie	-	44 516,97
Rozwiązanie	21 933,66	33 790,88
Wykorzystanie	-	10 239,13
Odpisy na koniec okresu	46 796,27	68 729,93

3.7.7 Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przekwalifikowania składników aktywów finansowych.

Wykazana na dzień 31.12.2024 kwota pożyczki w wysokości 115 266,67 PLN została ostatecznie spłacona przez spółkę Polska Ekologia Sp. z o.o. w dniu 31.03.2025 r.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień 30.09.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-	-	115 266,67	-	115 266,67
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	-	-	-	-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
Razem pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	115 266,67	-	115 266,67

3.7.8 Środki pieniężne

Środki pieniężne	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Środki pieniężne w kasie	20 992,45	12 115,41
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 009 738,29	664 011,16
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
Razem środki pieniężne	1 030 730,74	676 126,57
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	154 548,86	26 507,83

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki na rachunkach VAT.

3.7.9 Kapitał własny

Na dzień 30.09.2025 r. kapitał zakładowy SUNEX S.A. składa się z 22 291 535 akcji o wartości nominalnej 0,80 PLN każda, co łącznie daje wartość kapitału zakładowego 17 833 228,00 PLN.

Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 30.09.2025	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 31.12.2024	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 30.09.2024	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 31.12.2024
Seria A	5 000 000	5 000 000	-	-
Seria B	15 291 535	15 291 535	-	-
Seria E	2 000 000	2 000 000	-	-
Razem	22 291 535	22 291 535	-	-

Zyski zatrzymane	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Kapitał zapasowy	60 629 894,67	77 478 604,24
Kapitał rezerwowy, w tym:	3 083 262,42	3 083 262,42
- z podziału zysku z lat ubiegłych	3 068 790,42	3 068 790,42
- świadczenia pracownicze	14 472,00	14 472,00
Zysk (Strata) z lat ubiegłych	6 447 079,75	6 447 079,75
Zysk (Strata) netto	(9 118 799,72)	(16 848 709,57)
Razem	61 041 437,12	70 160 236,84

3.7.10 Rezerwy

Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Długoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	142 422,00	142 422,00
Rezerwy na spory sądowe	-	-
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	132 727,73	132 727,73
Pozostałe rezerwy	-	-
Razem rezerwy długoterminowe	275 149,73	275 149,73
Krótkoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	411 344,91	411 344,91
Rezerwy na spory sądowe	-	-
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	132 727,73	132 727,73
Pozostałe rezerwy	626 927,49	187 992,11
Razem rezerwy krótkoterminowe	1 171 000,13	732 064,75

Rezerwy długoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restrukturyzacja	Naprawy gwarancyjne	Pozostałe
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2025	142 422,00	-	-	-	132 727,73	-
Utworzenie	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 30.09.2025	142 422,00	-	-	-	132 727,73	-
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2024	129 646,00	-	-	-	282 930,26	-
Utworzenie	12 776,00	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	(150 202,53)	-
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2024	142 422,00	-	-	-	132 727,73	-

Rezerwy krótkoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restrukturyzacja	Naprawy gwarancyjne	Pozostałe
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2025	411 344,91	-	-	-	132 727,73	187 992,11
Utworzenie	-	-	-	-	-	554 384,38
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	(115 449,00)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 30.09.2025	411 344,91	-	-	-	132 727,73	626 927,49
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2024	416 814,72	-	-	-	282 930,26	582 049,56
Utworzenie	-	-	-	-	-	187 992,11
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	(72 349,00)
Rozwiązanie	(5 469,81)	-	-	-	(150 202,53)	(509 700,56)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2024	411 344,91	-	-	-	132 727,73	187 992,11

3.7.11 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Kredyty i pożyczki na dzień 30.09.2025	Wartość kredytu	Waluta	Wartość kredytu w PLN	Saldo zobowiązania długoterminowego w PLN	Saldo zobowiązania krótkoterminowego w PLN	Stopa proc.	Data spłaty
ING Bank Śląski S.A.	5 500 000,00	PLN	5 500 000,00	0,00	5 282 051,40	WIBOR 1M plus marża banku	sty.26
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	EUR	10 246 080,00	0,00	10 001 071,28	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.26
ING Bank Śląski S.A.	1 500 000,00	EUR	6 403 800,00	577 195,84	790 003,89	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 100 000,00	PLN	2 100 000,00	408 367,59	300 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	PLN	2 400 000,00	429 273,24	375 600,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.27
ING Bank Śląski S.A.	10 000 000,00	PLN	10 000 000,00	7 601 530,26	720 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Bank Śląski S.A.	6 220 000,00	PLN	6 220 000,00	4 261 012,72	784 944,00	WIBOR 1M plus marża banku	mar.32
ING Bank Śląski S.A.	2 740 000,00	PLN	2 740 000,00	1 638 346,91	396 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.30
Millennium Bank S.A.	400 000,00	PLN	400 000,00	0,00	249 966,63	WIBOR 1M plus marża banku	lut.26
Millennium Bank S.A.	6 500 000,00	PLN	6 500 000,00	0,00	6 356 472,13	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
Millennium Bank S.A.	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	1 880 606,06	WIBOR 1M plus marża banku	cze.26
PKO BP	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	0,00	24 452 945,76	WIBOR 1M plus marża banku	Sty.26
PKO BP	3 440 000,00	EUR	14 686 048,00	7 748 355,85	1 835 755,83	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
PKO BP	3 500 000,00	PLN	3 500 000,00	1 883 487,47	790 465,20	WIBOR 1M plus marża banku	lut.29
PKO Leasing S.A.	156 275,00	EUR	667 169,23	337 423,95	132 421,58	EURIBOR 1M plus marża banku	wrz.28

ING Lease Sp. z o.o.	1 362 419,10	EUR	5 816 439,62	4 271 946,17	751 726,50	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	840 600,00	EUR	3 588 689,52	2 630 646,67	482 308,77	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
ING Lease Sp. z o.o.	671 920,00	EUR	2 868 560,86	2 010 803,36	372 043,06	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Lease Sp. z o.o.	103 600,00	EUR	442 289,12	310 246,73	57 343,13	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	857 184,20	EUR	3 659 490,79	2 540 726,30	493 294,92	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.31
PKO Leasing S.A.	245 246,20	EUR	1 047 005,08	737 411,36	140 633,42	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.31
Romuald Kalyciok*	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	99 366,61	WIBOR 3M plus marża	gru.25
Razem				37 386 774,42	56 745 020,17		

* pożyczki, których kapitał został już rozliczony, do spłaty pozostają naliczone odsetki.

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2024	Wartość kredytu	Waluta	Wartość kredytu w PLN	Saldo zobowiązania długoterminowego w PLN	Saldo zobowiązania krótkoterminowego w PLN	Stopa proc.	Data spłaty
ING Bank Śląski S.A.	5 500 000,00	PLN	5 500 000,00	0,00	4 752 165,37	WIBOR 1M plus marża banku	lip.25
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	EUR	10 255 200,00	0,00	8 398 987,24	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.25
ING Bank Śląski S.A.	1 500 000,00	EUR	6 409 500,00	1 202 046,53	779 395,20	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 100 000,00	PLN	2 100 000,00	653 196,05	300 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	PLN	2 400 000,00	726 733,80	375 600,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.27
ING Bank Śląski S.A.	10 000 000,00	PLN	10 000 000,00	8 279 034,20	600 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Bank Śląski S.A.	6 220 000,00	PLN	6 220 000,00	4 897 567,20	784 944,00	WIBOR 1M plus marża banku	mar.32
ING Bank Śląski S.A.	2 740 000,00	PLN	2 740 000,00	1 954 428,39	396 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.30

Millennium Bank S.A.	600 000,00	PLN	600 000,00	0,00	594 835,78	WIBOR 1M plus marża banku	lut.25
Millennium Bank S.A.	6 500 000,00	PLN	6 500 000,00	0,00	6 399 817,69	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
Millennium Bank S.A.	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	1 256 000,00	2 509 474,26	WIBOR 1M plus marża banku	cze.26
PKO BP	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	0,00	24 773 597,28	WIBOR 1M plus marża banku	gru.25
PKO BP	3 440 000,00	EUR	14 699 120,00	9 219 252,60	1 837 389,83	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
PKO BP	3 500 000,00	PLN	3 500 000,00	2 488 003,91	790 465,20	WIBOR 1M plus marża banku	lut.29
PKO Leasing S.A.	156 275,00	EUR	667 763,07	443 898,85	126 586,30	EURIBOR 1M plus marża banku	wrz.28
ING Lease Sp. z o.o.	1 362 419,10	EUR	5 821 616,81	4 921 370,74	723 769,76	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	840 600,00	EUR	3 591 883,80	3 045 032,14	454 787,35	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
ING Lease Sp. z o.o.	671 920,00	EUR	2 871 114,16	2 314 569,97	357 477,47	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Lease Sp. z o.o.	103 600,00	EUR	442 682,80	357 156,27	55 090,21	EURIBOR 1M plus marża banku	gru.31
PKO Leasing S.A.	857 184,20	EUR	3 662 748,09	2 918 735,98	464 900,90	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.31
PKO Leasing S.A.	245 246,20	EUR	1 047 937,01	845 274,52	132 472,02	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.31
Romuald Kalyciok*	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	99 552,79	WIBOR 3M plus marża	gru.25
Romuald Kalyciok*	3 260 000,00	PLN	3 260 000,00	0,00	34 998,82	WIBOR 3M plus marża	gru.25
Razem				45 522 301,15	55 742 307,47		

Zabezpieczenia umów kredytowych na majątku Spółki:

Hipoteki na nieruchomościach własnych				
Lp.	Nr księgi wieczystej	Hipoteka	Wartość zabezpieczenia	Pierwszeństwo
1.	GL1R/00041868/8	Hipoteka umowna	8 700 000,00 zł	ING Bank Śląski
2.	GL1R/00041868/8	Hipoteka umowna	3 050 880,00 €	ING FINANCE Sp. z o.o.
3.	GL1R/00058619/0	Hipoteka umowna	6 400 000,00 zł	ING Bank Śląski
4.	GL1R/00043694/1	Hipoteka łączna	59 250 000,00 zł	PKO BP
5.	GL1R/00038821/3	Hipoteka łączna		

6.	GL1R/00039126/8	Hipoteka łączna		
7.	GL1R/00052657/6	Hipoteka łączna		
8.	GL1R/00063028/8	Hipoteka łączna		
9.	GL1R/00039481/4	Hipoteka łączna		
10.	GL1R/00031268/9	Hipoteka umowna	16 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
11.	GL1R/00039068/3*	Hipoteka umowna	12 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
12.	GL1R/00059576/3	Hipoteka umowna	20 355 000,00 zł	ING Bank Śląski

* hipoteka na nieruchomościach obcych dot. zobowiązań emitenta

Zastawy na majątku Spółki				
Lp.	Zastawnik	Przedmiot zastawu	Najwyższa suma zabezpieczenia	Numer w Rejestrze zastawów
1.	PKO BP	Zapasy	54 000 000,00 zł	2705337
2.	ING Bank Śląski S.A.	Linia technologiczna do produkcji zasobników	2 250 000,00 €	2661691
3.	ING Bank Śląski S.A.	Linia technologiczna do produkcji zasobników	3 825 000,00 €	2729251
4.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w USD	5 160 000,00 €	2740920
5.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w PLN	5 160 000,00 €	2741230
6.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w EUR	5 160 000,00 €	2741238
7.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna - rachunek w CNY	5 160 000,00 €	2743186
8.	PKO Leasing S.A.	Zrobotyzowane stanowisko spawalnicze	234 412,50 €	2781819
9.	ING Bank Śląski S.A.	Maszyny będące własnością SUNEX S.A. zlokalizowane ul. Piaskowa 4a, Racibórz	4 110 000,00 zł	2771242
10.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Linia do nawijania włókien	2 043 000,00 €	2772627
11.	PKO Leasing S.A.	Piec ciągły AIRTEC AHT 14730-EK-SO	1 260 900,00 €	2800124
12.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Centrum obróbcze CNC Genos M460VE-e TATUNG - OKUMA	155 400,00 €	2786813
13.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Prostowarka wstęgi CRM 200 CH	1 007 880,00 €	2785642
14.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Prasa mimośrodowa dwukolumnowa mod. T-250 DM-SBV	1 007 880,00 €	2786011
15.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Podajnik AP6 200	1 007 880,00 €	2786015
16.	ING FINANCE Sp. z o.o.	Odwijak SMC50	1 077 880,00 €	2788591
17.	PKO Leasing S.A.	Automatyczny regał magazynowy Baumalog	1 285 776,30 €	2791546
18.	PKO Leasing S.A.	Wirnikowe urządzenie śrutownicze Cogem Europe	1 285 776,30 €	2792207
19.	PKO Leasing S.A.	Wykrawarka rewolwerowa Euromac	1 285 776,30 €	2792306
20.	PKO Leasing S.A.	Hydrauliczna prasa krawędziowa Vimercati	1 285 776,30 €	2792303

21.	PKO Leasing S.A.	Zrobotyzowany system spawający z systemem wizyjnym do kontroli jakości Propoint	1 285 776,30 €	2792383
22.	PKO Leasing S.A.	Automatyczna gietarka bębnowa do nawijania węzownic LUKA	1 502 157,45 zł	2793356
23.	Bank Millennium S.A.	Maszyna automatyczna typ TOP1100 Plus TR81/400 CN, marka: SINICO TOP 1100CNC PLUS	960 000,00 zł	2800803

Pozostałe zabezpieczenia umów kredytowych stanowią weksle, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, cesje praw z polis ubezpieczenia majątku wskazanego w powyższych tabelach oraz gwarancje BGK.

W dniu 27.10.2025 r. zawarto umowę współpracy określającą dalsze warunki finansowania przez ING Bank Śląski, PKO BP S.A. oraz Bank Millennium S.A.

Zawierając umowę strony uzgodniły m.in. ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń w postaci: hipotek umownych na nieobciążonych dotąd nieruchomościach Spółki oraz hipotek umownych z dalszym pierwszeństwem zaspokojenia, zastawów rejestrowych na maszynach, zastawów na znakach towarowych, zastawów rejestrowych i finansowych na rachunkach bankowych, zabezpieczeń na udziałach spółek zagranicznych, nowych oświadczeń o poddaniu się egzekucji, a także poręczeń.

Każdorazowe późniejsze ustanowienie poszczególnych zabezpieczeń zostaje opublikowane w odrębnym raporcie ESPI.

3.7.12 Leasingi

Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Długoterminowe	3 369 207,18	3 778 450,15
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	813 498,76	1 579 353,10
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - PWUG	2 555 708,42	2 199 097,05
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-
Krótkoterminowe	1 169 639,64	1 317 478,82
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	1 157 747,67	1 303 445,07
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - PWUG	11 891,97	14 033,75
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-

3.7.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 477 491,82	11 215 544,74
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 659 071,46	1 782 042,47
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	3 772 213,93	2 732 630,82
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	335 545,67	996 538,80

Razem zobowiązania krótkoterminowe	27 244 322,88	16 726 756,83
---	----------------------	----------------------

Pozycja pozostałe zobowiązania na dzień 30.09.2025 r. obejmuje w szczególności zaliczki otrzymane przez SUNEX S.A. na dostawy w wartości 311 930,22 PLN.

3.7.14 Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe

Przychody przyszłych okresów - dotacje	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024
Dotacje - część długoterminowa	6 893 612,95	7 462 622,72
Dotacje - część krótkoterminowa	1 210 029,75	1 254 627,93
Razem	8 103 642,70	8 717 250,65

3.7.15 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W Spółce SUNEX S.A. zarówno w 2025 roku, jak i w 2024 roku, nie wystąpiła działalność zaniechana. Zarówno na dzień 30 września 2025 roku, jak i w 2024 roku, nie wystąpiły aktywa zakwalifikowane jako aktywa do sprzedaży.

3.7.16 Przychody ze sprzedaży

Spółka SUNEX S.A. klasyfikuje swoje przychody jako przychody ze świadczeń spełnianych w danym momencie. W okresie I - III kwartału 2025 r., podobnie jak i w 2024 r., Spółka nie wykazywała przychodów z działalności, którą należało zakwalifikować jako świadczenia spełniane w czasie. Zatem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka nie wykazuje aktywów i zobowiązań z tytułu umów.

Przychody ze sprzedaży (działalność kontynuowana)	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	78 504 176,99	76 828 346,23
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 886 359,28	6 993 129,91
Razem przychody ze sprzedaży	87 390 536,27	83 821 476,14

Spółka realizuje sprzedaż do odbiorców krajowych i zagranicznych. Większość dostaw zagranicznych to sprzedaż do odbiorców na rynku niemieckim i austriackim.

Informacje dotycząca obszarów geograficznych za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Przychody ze sprzedaży do obszaru geogr.	Aktywa trwałe posiadane w obszarze geogr.
Polska	22 952 054,44	123 454 062,07
Niemcy	55 325 577,43	10 979 756,07
Austria	7 177 636,00	20 969 445,62
Pozostałe kraje	1 935 268,40	-
Ogółem	87 390 536,27	155 402 263,76

Informacje dotycząca obszarów geograficznych za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Przychody ze sprzedaży do obszaru geogr.	Aktywa trwałe posiadane w obszarze geogr.
Polska	19 917 136,09	125 702 396,85
Niemcy	51 306 719,21	10 854 344,62
Austria	8 262 185,70	20 969 445,62
Pozostałe kraje	4 335 435,14	-
Ogółem	83 821 476,14	157 526 187,09

3.7.17 Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Amortyzacja	5 737 238,30	5 654 013,08
Zużycie materiałów i energii	45 185 214,06	47 079 737,97
Usługi obce	9 412 112,70	13 003 150,77
Podatki i opłaty	986 510,65	1 022 594,10
Wynagrodzenia	18 680 448,57	19 901 920,21
Świadczenia na rzecz pracowników	3 687 522,73	4 169 476,74
Pozostałe koszty rodzajowe	1 299 699,14	1 622 692,47
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 534 365,36	5 297 777,18
Razem koszty według rodzaju	92 523 111,51	97 751 362,52
Korekty:		
Zmiana stanu produktów	3 702 403,29	(2 631 057,21)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	(158 581,60)	(253 604,55)
Koszty sprzedaży	(8 741 509,36)	(9 911 861,80)
Koszty ogólnego zarządu	(7 824 186,40)	(10 521 339,94)
Razem koszty operacyjne	79 501 237,44	74 433 499,02

Koszt własny sprzedaży	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	71 966 872,08	69 135 721,84
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 534 365,36	5 297 777,18
Razem koszty operacyjne	79 501 237,44	74 433 499,02

3.7.18 Instrumenty finansowe

W roku 2025 r. nie dokonano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe	
	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Klasy instrumentów finansowych					
Należności z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF 9	22 732 175,61	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 030 730,74	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	-	-	-	94 131 798,64	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	4 538 846,82	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	-	-	21 477 491,82	-

Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2024 do 31.12.2024	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe	
	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Klasy instrumentów finansowych					
Należności z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF 9	14 880 138,07	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	115 266,67	-	-	-	-
Środki pieniężne	676 126,57	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	-	-	-	101 264 608,62	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	5 095 928,97	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	-	-	11 215 544,74	-

3.7.19 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych.

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - objęte konsolidacją	Objęte konsolidacją				
	Jednostka dominująca	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone*	Wspólne przedsięwzięcia
za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025					
Sprzedaż	-	-	6 971 338,65	13 349,29	-
Zakup	-	-	410 008,09	235 285,59	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
stan na dzień 30.09.2025					
Należności	-	-	4 708 203,43	-	-
Zobowiązania	-	-	64 967,44	-	-
Zapłacone zaliczki	-	-	-	-	-
Otrzymane zaliczki	-	-	215 714,14	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-

* Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi obejmują okres od 01.01.2025r do 10.04.2025r, tj. do dnia sprzedaży udziałów spółki Vessun Sp.z o.o.

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - objęte konsolidacją	Objęte konsolidacją				
	Jednostka dominująca	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia
za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024					
Sprzedaż	-	-	3 832 342,86	44 016,88	-
Zakup	-	-	1 751 637,37	377 290,70	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	1 983,66	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
stan na dzień 31.12.2024					
Należności	-	-	2 993 863,60	-	-
Zobowiązania	-	-	132 174,88	59 378,26	-
Zapłacone zaliczki	-	-	-	-	-
Otrzymane zaliczki	-	-	813 008,13	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - nie objęte konsolidacją	Nie objęte konsolidacją						
	Jednostka dominująca	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia	Kluczowy personel kierowniczy	Pozostałe podmioty powiązane
za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025							
Sprzedaż	11 550 568,46	-	550 924,43	-	-	45 356,96	117,68
Zakup	2 180 792,96	-	-	-	-	1 879 192,06	27 238,54
Przychody z tytułu odsetek	1 944,21	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	-
stan na dzień 30.09.2025							
Należności	9 612 074,16	-	1 085 175,85	-	-	76 800,00	-
Zobowiązania	414 857,49	-	-	-	-	2 839 306,80	25 354,38
Zapłacone zaliczki	-	-	215 714,14	-	-	-	-
Otrzymane zaliczki	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-

Jednostki zależne obejmują transakcje ze spółką Gloobi Handels GmbH, nie objęte konsolidacją w tym sprawozdaniu, ze względu na niską istotność obrotów.

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - nie objęte konsolidacją	Nie objęte konsolidacją						
	Jednostka dominująca	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia	Kluczowy personel kierowniczy	Pozostałe podmioty powiązane
za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024							
Sprzedaż	10 196 100,82	-	103 980,45	-	-	14 836,61	1 131,22
Zakup	1 068 229,04	-	-	-	-	2 326 895,10	39 551,67
Przychody z tytułu odsetek	13 787,96	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	-
stan na dzień 31.12.2024							
Należności	9 789 764,59	-	623 561,62	-	-	95 100,00	-
Zobowiązania	-	-	-	-	-	1 758 572,21	8 699,18
Pożyczki udzielone	115 266,67	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-

W powyższych tabelach pozycja „Kluczowy personel kierowniczy” obejmuje aktywność gospodarczą prowadzoną przez osobę zarządzającą jednostką SUNEX S.A.

Jednostką dominującą wskazaną w poniższych tabelach jest spółka Polska Ekologia Sp. z o.o.

„Jednostki zależne” obejmują spółkę Gloobi Handels GmbH, nieobjętą konsolidacją w tym sprawozdaniu ze względu na niską istotność obrotów.



Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki bez Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025			Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024		
	Wynagr. podstawowe	Premie	Inne	Wynagr. podstawowe	Premie	Inne
Zarząd	1 081 938,00	-	5 812,18	1 063 746,90	-	20 378,77

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
Członkowie Rady Nadzorczej	34 206,67	54 355,16
Członkowie Rady Nadzorczej – z umowy o pracę (zatrudnienie w spółce)	-	18 411,75

3.7.20 Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki na dzień 30.09.2025:

Gwarancje, poręczenia udzielone				
Lp.	Gwarant/Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia
1.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2018/00001466/00
2.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 970 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2019/00001718/00
3.	SUNEX S.A./Gloobi GmbH	Pieniężna	330 015,83 €	Zabezpieczenie finansowania zakupu środków trwałych
4.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH*	Pieniężna	1 350 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485000000
5.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	40 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005001
6.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	200 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005000
7.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	105 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485002350
8.	SUNEX S.A./Corab S.A.	Pieniężna	400 000,00 zł	Gwarancja płatności

Weksle wystawione na rzecz podmiotów innych niż banki i podmioty z sektora leasingu						
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	nieokreślona	02.10.2017	Po upływie okresu trwałości projektu	UDA-RPSL.01.02.00-24-0715/16-00
2.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	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.03.02.01-24-0006/18-00
4.	Delta Trans Transporte sp. z o.o.	In blanco	nieokreślona	30.06.2011	Okres trwania umowy	Umowa z dnia 2011-06-30
5.	Wilo Polska	in blanco	nieokreślona	29.07.2016	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
6.	Instalbud Janosz S.J.	in blanco	nieokreślona	31.01.2014	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
7.	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
8.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	72 479,96 zł	21.02.2020	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA-RPSL.03.05.03-24-035B/19-00
9.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	01.03.2021	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	Umowa o dofinansowanie UDA-RPSL.01.02.00-24-0B50/20-00
10.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	18.01.2022	Po upływie terminu trwałości Projektu określonego w umowie o dofinansowanie projektu.	Umowa o dofinansowanie Projektu nr POIR.01.01.01-00-1064/21-00
11	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	05.09.2024	Okres realizacji projektu oraz 5 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu.	Umowa o dofinansowanie projektu nr FENG.01.01-IP.01-0058/23

Weksle otrzymane						
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	02.04.2014	Okres trwania umowy	Umowa najmu z dnia 02.04.2014r.
2.	Odbiorca 2	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3.	Odbiorca 3	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4.	Odbiorca 4	In blanco bez protestu	nieokreślona	24.08.2009	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego

Akredytywy				
Lp.	Rodzaj akredytywy	kwota akredytywy	Waluta zobowiązania	Maksymalna wartość zobowiązania
1.	Importowa akredytywa dokumentowa	286 800,00	EUR	315 480,00
2.	Importowa akredytywa dokumentowa	23 174,91	EUR	24 333,66

W dniu 27.10.2025 r. zawarto umowę współpracy określającą dalsze warunki finansowania przez ING Bank Śląski, PKO BP S.A. oraz Bank Millennium S.A. Zawierając umowę strony uzgodniły m.in. ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń w postaci: hipotek umownych na nieobciążonych dotąd nieruchomościach Spółki oraz hipotek umownych z dalszym pierwszeństwem zaspokojenia, zastawów rejestrowych na maszynach, zastawów na

znakach towarowych, zastawów rejestrowych i finansowych na rachunkach bankowych, zabezpieczeń na udziałach spółek zagranicznych, nowych oświadczeń o poddaniu się egzekucji, a także poręczeń. Każdorazowe późniejsze ustanowienie poszczególnych zabezpieczeń zostaje opublikowane w odrębnym raporcie ESPI.

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki na dzień 31.12.2024 r.:

Gwarancje, poręczenia udzielone				
Lp.	Gwarant/Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia
1.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2018/00001466/00
2.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 970 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2019/00001718/00
3.	SUNEX S.A./ Gloobi GmbH*	Pieniężna	330 015,83 €	Zabezpieczenie finansowania zakupu środków trwałych
4.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	1 150 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485000000
5.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	40 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005001
6.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	200 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485005000
7.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	181 955,60 €	Zabezpieczenie kredytu nr 79119042000
8.	SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH	Pieniężna	105 000,00 €	Zabezpieczenie kredytu nr 21485002350

Weksle wystawione na rzecz podmiotów innych niż banki i podmiot z sektora leasingu						
Lp.	Podmiot, na rzecz którego wystawiono zobowiązanie (weksel)	Rodzaj zobowiązania (weksla)	Kwota zobowiązania (Suma wekslowa)	Data wystawienia	Data obowiązywania	Uwagi
1.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	27.05.2019	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	POIR.03.02.01-24- 0006/18-00
2.	Wilo Polska	in blanco	nieokreślona	29.07.2016	Czas trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3.	Instalbud Janosz S.J.	in blanco	nieokreślona	31.01.2014	Okres trwania umowy	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4.	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
5.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	72 479,96 zł	21.02.2020	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	UDA-RPSL.03.05.03-24- 035B/19-00
6.	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	in blanco	nieokreślona	01.03.2021	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	Umowa o dofinansowanie UDA- RPSL.01.02.00-24- 0B50/20-00
7.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	11.01.2022	Po upływie terminu trwałości Projektu określonego w umowie o dofinansowanie projektu.	Umowa o dofinansowanie Projektu nr POIR.01.01.01-00- 1064/21-00

8.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	in blanco	nieokreślona	05.09.2024	Okres realizacji projektu oraz 5 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu.	Umowa o dofinansowanie projektu nr FENG.01.01-IP.01-0058/23
----	----------------------------------	-----------	--------------	------------	---	---

Weksle otrzymane						
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	02.04.2014	Okres trwania umowy	Umowa najmu z dnia 02.04.2014r.
2.	Odbiorca 2	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
3.	Odbiorca 3	In blanco bez protestu	nieokreślona	13.04.2011	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego
4.	Odbiorca 4	In blanco bez protestu	nieokreślona	24.08.2009	nieokreślony	Zabezpieczenie kredytu kupieckiego

Akredytywy				
Lp.	Rodzaj akredytywy	kwota akredytywy	Waluta zobowiązania	Maksymalna wartość zobowiązania
1.	Importowa akredytywa dokumentowa	16 022,29	EUR	16 022,29
2.	Importowa akredytywa dokumentowa	233 047,35	USD	233 047,35
3.	Importowa akredytywa dokumentowa	52 337,00	USD	52 337,00

3.7.21 Połączenia jednostek gospodarczych i opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

W dniu 20.03.2025 r. SUNEX S.A. zakupiła od spółki zależnej Drolsbach GmbH & Co 100 % udziałów podmiotu Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH (jedynego komplementariusza Drolsbach GmbH & Co) za kwotę 30 000,00 euro, w ramach przekształcenia formy prawnej podmiotu Drolsbach na spółkę GmbH – t.j. odpowiednik spółki z o.o. na prawie niemieckim. W tym samym dniu dokonano podwyższenia kapitału spółki Drolsbach Verwaltungsgesellschaft GmbH z dotychczasowej wysokości 25 000,00 euro o kwotę 100,00 euro.

W dniu 10 kwietnia 2025 r., SUNEX zbyła 476 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, stanowiących 8,65 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo-Akcyjna. Cena zbycia udziałów została ustalona na kwotę 311 780,00 PLN i jest płaćna przez potrącenie wzajemnych wierzytelności i zobowiązań.

Jednocześnie Zarząd Emitenta powziął wiadomość o podobnej transakcji zbycia dokonanej przez podmiot dominujący wobec Emitenta - Polską Ekologię sp. z o.o. Przedmiotem tej transakcji jest zbycie 22,25 % kapitału zakładowego spółki VESSUN sp. z o.o. na rzecz spółki Romuald Kalyciok Spółka Komandytowo.

3.7.22 Ustalenie wartości godziwej

Aktywami wycenianymi w wartości godziwej są nieruchomości inwestycyjne będące własnością SUNEX S.A. SUNEX S.A. kwalifikuje do nieruchomości inwestycyjnych wycenianych na poziomie 2 budynek administracyjno-biurowy wraz z gruntem położony w Raciborzu przy ul. Piaskowej 4, a do wycenianych na poziomie 3 – komin usytuowany na terenie zakładu SUNEX S.A. w Raciborzu.

Szczegóły dotyczące sposobu wyceny zostały podane w Nocie „Nieruchomości inwestycyjne”.

Hierarchia wartości godziwej	Stan na dzień 30.09.2025			Stan na dzień 31.12.2024		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe						
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty wbudowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-	-	-
Akcje nienotowane	-	-	-	-	-	-
Umarzalne obligacje	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	720 360,00	258 000,00	-	720 360,00	258 000,00
Razem	-	720 360,00	258 000,00	-	720 360,00	258 000,00
Zobowiązania finansowe						
Instrumenty wbudowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-

Dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.

Dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio.

Dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

3.7.23 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

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

3.7.24 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Informacja podana w Rozdziale II Raportu (pkt.2.6.25).

3.7.25 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- stan na początek okresu	8 991 575,00	4 733 233,00
- zwiększenia	-	2 187 418,00
- zmniejszenia	(81 935,00)	-
- stan na koniec okresu	8 909 640,00	6 920 651,00
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy:		
- stan na początek okresu	3 078 414,00	3 239 897,00
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	(141 062,00)	(181 383,00)
- stan na koniec okresu	2 937 352,00	3 058 514,00

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

Na dzień bilansowy SUNEX S.A. nie ma istotnych kwot otwartych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, płatności realizowane są zgodnie z terminami - z uwzględnieniem wykorzystania kredytów inwestycyjnych.

3.7.27 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W 2025 roku brak istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych. W dniu 30.12.2024 r. Emitent otrzymał pozew od jednego z dostawców opiewający na kwotę 1,31 mln PLN. W dniu 23.09.2025r. spółka SUNEX SA otrzymała wyrok wydany w pierwszej instancji nakazujący zapłatę za nieodebrany towar wraz z odsetkami. Spółka złożyła apelację do sądu II instancji. Sprawa dotyczy zamówienia na towar (komponenty do produkcji) z których Spółka zrezygnowała, stojąc na stanowisku, że zamówienie (będące przedmiotem sporu) nie było skuteczne i Spółka nie była zobowiązana do odebrania towaru. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy w drugiej instancji Spółka będzie zobowiązana do odebrania od dostawcy komponentów.

3.7.28 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W roku 2025 r. Spółka nie dokonywała korekty błędów poprzednich okresów.

3.7.29 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)

Sytuacja gospodarcza nie wywierała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych jednostki.

3.7.30 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 terminowo. Naruszenia lub niespełnienie wymaganych kowenantów bankowych do dnia zawarcia Umowy o współpracy (27.10.2025r.) były objęte waiverami (oświadczenia o rezygnacji z uprawnienia do zmiany umowy) przez banki finansujące Emitenta.

Wskutek podjętych rozmów z instytucjami bankowymi, SUNEX S.A., spółka dominująca Polska Ekologia sp. z o.o. oraz spółka zależna Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. w dniu 27.10.2025 r. zawarły umowę współpracy określającą dalsze warunki finansowania przez ING Bank Śląski, PKO BP S.A. oraz Bank Millennium S.A. Zawierając umowę strony uzgodniły prolongatę istniejącego finansowania do najdalszej daty 28 stycznia 2026 r. Ponadto uzgodniono zawieszenie badania przez banki poziomu wskaźników finansowych w datach testowania przewidzianych umowami finansowania, a banki zobowiązały się w okresie współpracy do niepodejmowania czynności egzekucyjnych, zabezpieczających, nieustanawiania dodatkowych zabezpieczeń poza ustalonymi odrębnie i niezmienniania istniejących warunków umownych.

Jednocześnie zawarta umowa i realizacja warunków w niej zawartych są podstawą do dalszych negocjacji z bankami mającymi na celu zawarcie długoterminowego porozumienia dotyczącego finansowania grupy. Wstępnie planuje się ukończenie rozmów na ten temat do 28.01.2026 r.

Na okres objęty umową współpracy banki dokonały zawieszenia spłat rat kapitałowych kredytów ze spłatami ratałnymi.

3.7.31 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W roku 2025 Spółka nie dokonywała takich transakcji.

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

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie zarekomendowano wypłaty dywidendy. Spółki zależne nie rekomendowały ani nie wypłacały dywidend.

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

Wszystkie zdarzenia występujące po dniu 30.09.2025 r. które nie zostały ujęte w sprawozdaniu, a które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółek z Grupy kapitałowej SUNEX zostały dodatkowo wskazane w treści niniejszego raportu oraz zakomunikowane raportami bieżącymi ESPI.

Najważniejszym wydarzeniem po dniu bilansowym było zawarcie pomiędzy SUNEX S.A., spółką dominującą Polska Ekologia sp. z o.o. oraz spółką zależną Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. w dniu 27.10.2025 r. umowy współpracy określającej dalsze warunki finansowania przez ING Bank Śląski, PKO BP S.A. oraz Bank Millennium S.A. szerzej opisane w pkt.1.3 niniejszego raportu.

3.7.34 Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej 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 2025.

3.7.35 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Struktura akcjonariatu SUNEX S.A. na dzień 30.09.2025 r. kształtowała 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*	11 771 645	10 000 000	16 771 645	22,43%	52,81%	36,64%	61,45%
	B	4 771 645		4 771 645		21,41%		17,48%	
	E	2 000 000		2 000 000		8,97%		7,33%	
Romuald Kalyciok	B	3 502 500		3 502 500		15,71%		12,83%	
Pozostali	B	7 017 390		7 017 390		31,48%		25,71%	
Razem		22 291 535		27 291 535		100%		100%	

*akcje uprzywilejowane co do głosu- 2 głosy na jedną akcję

**podmiot w którym Prezes Zarządu Spółki pełni funkcję Prezesa Zarządu oraz posiada 250.620 sztuk udziałów stanowiących 97,28% udziału w kapitale zakładowym

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w zakresie tej struktury.

3.7.36 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 dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób

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

Osoba	Pełniona funkcja	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ
Romuald Kalyciok (pośrednio przez Polską Ekologię Sp. z o.o.)	Prezes Zarządu	A B E	5 000 000 4 771 645 2 000 000	10 000 000 4 771 645 2 000 000
Romuald Kalyciok (bezpośrednio)	Prezes Zarządu	B	3 502 500	3 502 500
Marek Kossmann	Członek Zarządu		Nie posiada	
Janusz Kędziora	Przewodniczący Rady Nadzorczej		Nie posiada	
Daniel Kalyciok	Członek Rady Nadzorczej		Nie posiada	
Piotr Halczak	Sekretarz Rady Nadzorczej		Nie posiada	

Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada
Janusz Antonik	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Nie posiada

3.7.37 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

Informacja podana w Rozdziale II Raportu (pkt.2.6.38).

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

Informacja podana w Rozdziale II Raportu (pkt.2.6.39).

Niniejsze Skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe zatwierdzono do publikacji w dniu 28.11.2025 r.

Romuald Kalyciok
Prezes Zarządu SUNEX S.A.

Marek Kossmann
Członek Zarządu SUNEX S.A.

Sylwia Czech
Główna Księgowa