SUNEX S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

pwc

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej SUNEX S.A.

Niniejszy raport zawiera 12 stron i składa się z następujących części:

		Strona
I.	Ogólna charakterystyka Spółki	2
II.	Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III.	Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki	4
IV.	Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	5
V.	Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	10
VI.	Informacje końcowe	12

pwc

I. Ogólna charakterystyka Spółki

a. Siedzibą SUNEX spółka akcyjna („Spółka") jest Racibórz, ul. Piaskowa 7.

b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Adama Sadowskiego w Częstochowie w dniu 19 listopada 2010 r. i zarejestrowano w Rep. Nr 6775/2010. Spółka SUNEX S.A. powstała w wyniku zmiany osobowości prawnej spółki SUNEX Sp. z o.o. Spółka SUNEX Sp. z o.o. wpisana została do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000144438 przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20.12.2002 r. W dniu 18 stycznia 2011 r., w wyniku zmiany osobowości prawnej na spółkę akcyjną, Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000375404.

c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 639-18-14-766, a dla celów statystycznych numer REGON 277950758.

d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosił 16.233 tys. zł i składał się z 162.332.280 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 19.320 tys. zł.

e. Na 31 grudnia 2011 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Romuald Kalyciok	159.980.000	15.998.000,00	99,24%
Gerard Kalyciok	20.000	2.000,00	0,01%
Low Iron Glass Sp. z o.o.	1.100.002	110.00,20	0,35%
Pozostali akcjonariusze	1.232.278	123.227,80	0,39%
	162.332.280	**16.233.228,00**	**100,00%**

W trakcie roku obrotowego nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego w wyniku emisji akcji na alternatywnym rynku obrotu NewConnect na łączną wartość 233.228,00 zł. Kapitał został zwiększony w wyniku objęcia przez akcjonariuszy 1.232.278 akcji serii C o wartości nominalnej 123.227,80 zł. oraz 1.100.002 akcji serii D o wartości nominalnej 110.000,20 zł.

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki była produkcja kolektorów słonecznych.

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Romuald Alois Kalyciok – Prezes Zarządu

h. Jednostkami powiązanymi ze Spółką są:

Polska Ekologia Sp. z o.o. – jednostka zależna
Stator Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona

oraz inne podmioty powiązane osobowo ze Spółką.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Tomasza Reinfussa (numer w rejestrze 90038).

b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 8/2011 Rady Nadzorczej z dnia 2 listopada 2011 r. na podstawie paragrafu 33 Statutu Spółki.

c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 10 listopada 2011 r. w okresie:

- badanie wstępne — od 28 listopada do 2 grudnia 2011 r.;
- badanie końcowe — od 13 lutego do 2 kwietnia 2012 r. (z przerwami).

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 4,6% (2010 r.: 3,1%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była produkcja i sprzedaż kolektorów słonecznych. Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 31.317 tys. zł i wzrosły o 35,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu wolumenu sprzedaży.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 35.403 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 2.079 tys. zł tj. o 6,2%. Wzrost ten wynika głównie ze wzrostu rzeczowych aktywów trwałych o 1.368 tys. zł to jest o 8% oraz wzrostu inwestycji długoterminowych o 547 tys. zł.

- Pogorszeniu uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia wzrosła z 43% na koniec roku ubiegłego do 45% na koniec roku bieżącego. Obrót zobowiązań zwiększył się odpowiednio z 52 dni do 53 dni.

- Wskaźniki płynności I oraz II wyniosły w badanym okresie odpowiednio 0,9 oraz 0,3 i pozostały na porównywalnym poziomie w stosunku do roku poprzedniego.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2011 r.

	31.12.2011 r. tys. zł	Przekształcone (*) 31.12.2010 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2011 r. Struktura (%)	31.12.2010 r. Struktura (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	4 430	4 694	(264)	(5,6)	12,5	14,1
Rzeczowe aktywa trwałe	18 501	17 134	1 368	8,0	52,3	51,4
Należności długoterminowe	26	-	26	-	0,1	-
Inwestycje długoterminowe	1 522	975	547	56,1	4,3	2,9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	495	390	105	26,9	1,4	1,2
	24 974	**23 192**	**1 782**	**7,7**	**70,6**	**69,6**
Aktywa obrotowe						
Zapasy	6 460	7 435	(976)	(13,1)	18,2	22,3
Należności krótkoterminowe	3 554	2 165	1 389	64,2	10,0	6,5
Inwestycje krótkoterminowe	198	198	0	0,2	0,6	0,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	217	334	(117)	(35,0)	0,6	1,0
	10 429	**10 132**	**297**	**2,9**	**29,4**	**30,4**
Aktywa razem	**35 403**	**33 324**	**2 079**	**6,2**	**100,0**	**100,0**

(*) – przyczyny i skutki przekształcenia zaprezentowano w nocie 2 do sprawozdania finansowego

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2011 r. (cd.)

	Komentarz	31.12.2011 r. tys. zł	Przekształcone (*) 31.12.2010 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2011 r. Struktura (%)	31.12.2010 r. Struktura (%)
PASYWA							
Kapitał własny	1						
Kapitał zakładowy		16 233	16 000	233	1,5	45,9	48,0
Kapitał zapasowy		2 697	2 169	528	24,3	7,6	6,5
Zysk z lat ubiegłych		534	607	(72)	(11,9)	1,5	1,8
Zysk /(strata) netto	2	(144)	146	(290)	(199,0)	(0,4)	0,4
		19 320	**18 922**	**398**	**2,1**	**54,6**	**56,7**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania							
Rezerwy na zobowiązania		280	48	232	482,1	0,8	0,2
Zobowiązania długoterminowe		4 239	4 197	42	1,0	12,0	12,6
Zobowiązania krótkoterminowe		9 576	8 485	1 091	12,9	27,0	25,5
Rozliczenia międzyokresowe		1 988	1 673	315	18,9	5,6	5,0
		16 083	**14 402**	**1 681**	**11,7**	**45,4**	**43,3**
Pasywa razem		**35 403**	**33 324**	**2 079**	**6,2**	**100,0**	**100,0**

(*) – przyczyny i skutki przekształcenia zaprezentowano w nocie 2 do sprawozdania finansowego

pwc

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

	2011 .r tys. zł	Przekształcone (*) 2010 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	2011 r. Struktura (%)	2010 r. Struktura (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 317	23 079	8 238	35,7	100,0	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(25 610)	(18 891)	(6 719)	35,6	(81,8)	(81,9)
Zysk brutto ze sprzedaży	5 707	4 188	1 519	36,3	18,2	18,1
Koszty sprzedaży	(2 859)	(2 116)	(743)	35,1	(9,1)	(9,2)
Koszty ogólnego zarządu	(1 834)	(1 512)	(322)	21,3	(5,9)	(6,6)
Zysk ze sprzedaży	**1 014**	**560**	**453**	**80,9**	**3,2**	**2,4**
Pozostałe przychody operacyjne	936	607	330	54,4	3,0	2,6
Pozostałe koszty operacyjne	(671)	(367)	(304)	82,8	(2,1)	(1,6)
Zysk z działalności operacyjnej	**1 279**	**800**	**479**	**59,9**	**4,1**	**3,5**
Przychody finansowe	18	202	(184)	(91,1)	0,1	0,9
Koszty finansowe	(1 311)	(1 062)	(249)	23,5	(4,2)	(4,6)
Strata z działalności gospodarczej	**(14)**	**(60)**	**47**	**(77,5)**	**-**	**(0,3)**
Strata brutto	**(14)**	**(60)**	**47**	**(77,5)**	**-**	**(0,3)**
Podatek dochodowy	(130)	206	(337)	(163,5)	(0,4)	0,9
Zysk/(Strata) netto	**(144)**	**146**	**(290)**	**(199,0)**	**(0,5)**	**0,6**

(*) – przyczyny i skutki przekształcenia zaprezentowano w nocie 2 do sprawozdania finansowego

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	2011 r.	2010 r.
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	18 dni	24 dni
- szybkość obrotu zapasów	133 dni	201 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	0%	1%
- rentowność sprzedaży brutto	3%	2%
- ogólna rentowność kapitału	(1%)	1%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	45%	43%
- szybkość obrotu zobowiązań	53 dni	52 dni
	31.12.2011 r.	**31.12.2010 r.**
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	0,9	1,0
- wskaźnik płynności II	0,3	0,3

(*) – przyczyny i skutki przekształcenia zaprezentowano w nocie 2 do sprawozdania finansowego

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

1. Kapitał własny

W badanym roku wielkość kapitału zakładowego została podwyższona o kwotę 233 tys. zł poprzez emisję 2.332.280 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł.

	31.12.2010 r.	Korekta błędu	31.12.2010 r. przekształcone (*)	Podział wyniku	Emisja akcji	Wynik roku bieżącego	31.12.2011 r.
	tys. zł		tys. zł				tys. zł
Kapitał zakładowy	16 000		16 000		233		16 233
Kapitał zapasowy	2 169		2 169	218	309		2 696
Zysk z lat ubiegłych	707	-100	607	-72			535
Zysk/Strata netto	218	-72	146	-146		-144	-144
Razem	**19 094**	**-172**	**18 922**	**0**	**542**	**-144**	**19 320**

2. Wynik finansowy netto

Strata netto za badany rok wyniosła 144 tys. zł. Zarząd Spółki zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym zaproponuje jej pokrycie w sposób następujący:
- 144 tys. zł z kapitału zapasowego.

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2011 r. zysk za rok poprzedni został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.

b. Zakres badania nie był ograniczony.

c. Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.

d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.

e. Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.

f. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 1/VI/2011 Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2011 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 4 października 2011 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2398 w dniu 2 grudnia 2011 r.

g. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez Biuro Biegłego Rewidenta Dorota Kowalska. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

h. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
   - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
   - rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
   - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
   - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

   Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

i. Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Ustawę o rachunkowości.

j. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

VI. Informacje końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego SUNEX S.A. z siedzibą w Raciborzu, przy ulicy Piaskowej 7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 2 kwietnia 2012 r.

Raport powinien być odczytywany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej SUNEX S.A. z dnia 2 kwietnia 2012 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Tomasz Reinfuss

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90038

Katowice, 2 kwietnia 2012 r.

pwc PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.