

SUNEX S.A.

Sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

SUNEX S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.**

Dla Akcjonariuszy Spółki SUNEX S.A.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w następującej kolejności:

Strona

Wprowadzenie	2
Bilans	10
Rachunek zysków i strat kalkulacyjny	13
Rachunek przepływów pieniężnych metoda pośrednia	14
Zestawienie zmian w kapitale własnym	16
Dodatkowe informacje i objaśnienia	177

P R E Z E S

Romuald Kalyciok

Prezes Zarządu
Romuald Kalyciok

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Ewa Kowalczyk

Odpowiedzialny za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Racibórz, 02.04.2012 r.

Wprowadzenie**1. Informacje o spółce**

- a) SUNEX S.A. powstała w 2002 r. Siedziba Spółki mieści się w Raciborzu przy ulicy Piaskowej 7.
- b) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000144438. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20.12.2002 r. W dniu 18.01.2011 Spółka zmieniła osobowość prawną na spółkę akcyjną i uzyskała wpis do KRS nr 0000375404.
- c) Przedmiotem działalności jest produkcja kolektorów słonecznych.
- d) Zgodnie z umową czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- e) W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
 - Romuald Kalyciok - Prezes Zarządu
- f) W okresie obrotowym członkami Rady Nadzorczej Spółki byli:
 - Elżbieta Kuśmierz
 - Kazimiera Budzyńska
 - Jan Plis
 - Gerard Kalyciok
 - Sebastian Bogus – odwołany w dn.27.06.2011
 - Kornelia Musioł – powołana w dn. 27.06.2011

2. Sprawozdanie finansowe

- a) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegają urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach.
- b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

Wprowadzenie (cd.)**3. Ważniejsze zasady rachunkowości****a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Wprowadzenie (cd.)

a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne (cd.)

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5 % - 10 %
• urządzenia techniczne i maszyny	10 % - 30 %
• środki transportu	14 % - 20 %
• pozostałe środki trwałe	20 % - 25 %

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

• autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne	50 %
• licencje	25 %
• prawa do patentów	50 %
• koszty prac rozwojowych	20 %
• wartość firmy	20 lat

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

b) Inwestycje

Inwestycje długoterminowe w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczone do długoterminowych inwestycji wycenia się według ceny nabycia lub wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nie rzadziej, niż na dzień bilansowy, nieruchomości zaliczone do długoterminowych inwestycji wycenia się według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej. Różnice będące efektem aktualizacji wyceny do poziomu cen rynkowych lub inaczej określonej wartości godziwej odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat, odpowiednio w pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe, inne niż nieruchomości, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa finansowe, wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Skutki przeszacowania w/w inwestycji powodujące wzrost ich wartości do poziomu wartości godziwej zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona, zmniejsza ten kapitał. W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do pozostałych kosztów operacyjnych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako pozostałe przychody operacyjne. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji obciąża pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej

Wprowadzenie (cd.)

części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

Zaliczane do inwestycji długoterminowych udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji długoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- a) „pożyczki udzielone i należności własne” – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- b) „aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności” – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- c) „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się według skorygowanej ceny nabycia; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

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

Inwestycje krótkoterminowe

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych)::

- a) „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” – wycenia się w wartości godziwej,
- b) „pożyczki udzielone i należności własne” – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- c) „aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności” – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- d) „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się według skorygowanej ceny nabycia; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Wprowadzenie (cd.)

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

Inwestycje krótkoterminowe, inne niż aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych innych niż aktywa finansowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Skutki obniżenia wartości w/w inwestycji zalicza się do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu ich wartości zalicza się do przychodów finansowych w wysokości nie wyższej niż kwota różnic uprzednio odpisanych w koszty finansowe.

c) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

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

d) Zapasy

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

Produkcja w toku wyceniana jest w wysokości kosztów wytworzenia.

e) Aktywa pieniężne

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

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

f) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

Wprowadzenie (cd.)

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

g) Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

h) Rezerwy na zobowiązania

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

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań;
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

i) Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

j) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,

Bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów, o których jest mowa powyżej, są prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Wprowadzenie (cd.)

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

k) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych;
- ujemną wartość firmy.

l) Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

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

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

Wprowadzenie (cd.)**m) Uznawanie przychodu**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

n) Zmiany zasad rachunkowości

W badanym okresie Spółka nie dokonała zmiany zasad rachunkowości.

P R E Z E S

Romuald Kaczyński

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Ewa Kowalczyk
Ewa Kowalczyk

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

BILANS

	Dodatkowe informacje	31.12.2011 zł	Przekształcone 31.12.2010 zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		24 974 217,37	23 192 194,63
Wartości niematerialne i prawne	3	4 430 088,92	4 693 692,93
Koszty zakończonych prac rozwojowych		234 775,11	259 122,54
Wartość firmy		4 179 754,58	4 406 709,58
Inne wartości niematerialne i prawne		15 559,23	27 860,81
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5	18 501 315,25	17 133 808,20
Środki trwałe		14 881 815,57	15 664 578,60
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		2 497 718,74	2 529 847,01
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		9 003 153,61	9 263 858,35
Urządzenia techniczne i maszyny		2 847 138,25	3 159 136,07
Środki transportu		382 261,90	552 796,62
Inne środki trwałe		151 543,07	158 940,55
Środki trwałe w budowie		3 553 953,92	1 469 229,60
Zaliczki na środki trwałe w budowie		65 545,76	-
Należności długoterminowe	9	26 296,89	-
Od pozostałych jednostek		26 296,89	-
Inwestycje długoterminowe	7	1 521 581,30	974 684,75
Nieruchomości		606 165,30	59 268,75
Długoterminowe aktywa finansowe		915 416,00	915 416,00
W jednostkach powiązanych		915 416,00	915 416,00
- udziały lub akcje		915 416,00	915 416,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		494 935,01	390 008,75
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	240 003,00	268 651,00
Inne rozliczenia międzyokresowe		254 932,01	121 357,75

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

BILANS (cd.)

	Dodatkowe informacje	31.12.2011 zł	Przekształcone 31.12.2010 zł
AKTYWA (cd.)			
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8	10 429 020,20	10 131 893,75
Materiały		6 459 512,91	7 435 103,28
Półprodukty i produkty w toku		2 681 508,94	2 699 010,19
Produkty gotowe		977 884,81	828 421,11
Towary		2 298 530,12	3 248 017,23
Zaliczki na dostawy		487 586,66	645 786,34
		14 002,38	13 868,41
Należności krótkoterminowe	9	3 553 915,28	2 164 697,38
Należności od jednostek powiązanych	34	1 938 458,28	952 717,17
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 613 324,51	952 717,17
- do 12 miesięcy		1 613 324,51	952 717,17
Inne		325 133,77	-
Należności od pozostałych jednostek		1 615 457,00	1 211 980,21
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 015 367,58	861 295,11
- do 12 miesięcy		1 015 367,58	861 295,11
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		274 314,21	207 942,25
Inne		12 150,00	51 989,61
Dochodzone na drodze sądowej		313 625,21	90 753,24
Inwestycje krótkoterminowe	26	198 347,79	197 947,69
Krótkoterminowe aktywa finansowe		198 347,79	197 947,69
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		198 347,79	197 947,69
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		198 347,79	197 947,69
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	217 244,22	334 145,40
Aktywa razem		35 403 237,57	33 324 088,38

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

BILANS (cd.)

	Dodatkowe informacje	31.12.2011 zł	Przekształcone 31.12.2010 zł
PASYWA			
Kapitał własny		19 320 180,72	18 921 732,87
Kapitał zakładowy	11	16 233 228,00	16 000 000,00
Kapitał zapasowy		2 696 917,56	2 169 035,29
Zysk(strata) z lat ubiegłych		534 412,61	606 822,61
Zysk (strata) netto	12,14	(144 377,45)	145 874,97
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa na zobowiązania	13	16 083 056,85	14 402 355,51
Rezerwa z tytułu odroczonego pod dochód		280 150,02	48 125,00
Pozostałe rezerwy		150 325,00	48 125,00
- krótkoterminowe		129 825,02	-
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec jednostek pozostałych	14,15	4 238 373,55	4 197 064,39
- kredyty i pożyczki	15,17	4 238 373,55	4 197 064,39
- inne zobowiązania finansowe	15	4 149 804,14	3 876 395,77
		88 569,41	320 668,62
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Wobec pozostałych jednostek	34	9 576 326,87	8 484 626,12
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		103 136,05	193 475,50
- do 12 miesięcy		103 136,05	193 475,50
Wobec pozostałych jednostek		103 136,05	193 475,50
- kredyty i pożyczki	16,17	9 473 190,82	8 291 150,62
- inne zobowiązania finansowe		4 609 944,70	4 393 186,15
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		291 357,92	314 016,59
- do 12 miesięcy		3 558 694,82	2 988 733,96
Zaliczki otrzymane na dostawy		3 558 694,82	2 988 733,96
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		171 852,45	0,00
Z tytułu wynagrodzeń		422 615,33	308 465,96
inne		304 775,01	278 753,59
		113 950,59	7 994,37
Rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe	21	1 988 206,41	1 672 540,00
- długoterminowe		1 988 206,41	1 672 540,00
- krótkoterminowe		1 799 544,27	1 576 544,12
		188 662,14	95 995,88
Pasywa razem		35 403 237,57	33 324 088,38

PREZES

Romuald Hudycki

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Ewa Kowalczyk

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT KALKULACYJNY

	Dodatkowe informacje	2011 zł	Przekształcone 2010 zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	22	31 317 052,63	23 078 643,41
- od jednostek powiązanych	34	2 869 480,52	2 044 900,23
Przychody netto ze sprzedaży produktów		26 058 509,53	19 481 189,60
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		5 258 543,10	3 597 453,81
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	23	(25 610 264,43)	(18 891 061,25)
- jednostkom powiązanim		(809 201,68)	(248 121,39)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(21 662 763,84)	(16 006 945,30)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(3 947 500,59)	(2 884 115,95)
Zysk brutto ze sprzedaży		5 706 788,20	4 187 582,16
Koszty sprzedaży	23	(2 859 025,52)	(2 115 033,26)
Koszty ogólnego zarządu	23	(1 834 116,52)	(1 512 118,04)
Zysk ze sprzedaży		1 013 646,16	560 430,86
Pozostałe przychody operacyjne		936 162,12	606 506,24
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		41 150,41	-
Dotacje		184 013,41	140 263,59
Inne przychody operacyjne		710 998,30	466 242,65
Pozostałe koszty operacyjne		(670 992,30)	(367 107,22)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	(8 000,00)
Inne koszty operacyjne		(670 992,30)	(359 107,22)
Zysk z działalności operacyjnej		1 278 815,98	799 829,88
Przychody finansowe		18 899,92	201 788,90
Odsetki, w tym:		18 899,92	183 639,39
- od jednostek powiązanych		-	180 067,09
Inne		-	18 149,51
Koszty finansowe		(1 311 245,35)	(1 061 759,81)
Odsetki, w tym:		(632 420,65)	(603 525,81)
Strata ze zbycia inwestycji		-	(458 234,00)
Różnice kursowe		(678 824,70)	-
Strata z działalności gospodarczej		(13 529,45)	(60 141,03)
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-	-
Strata brutto		(13 529,45)	(60 141,03)
Podatek dochodowy	24,25	(130 848,00)	206 016,00
Zysk/(Strata) netto		(144 377,45)	145 874,97

PREZES

Romuald Kowalczyk

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Ewa Kowalczyk

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODA POŚREDNIA

	Dodatkowe informacje	2011 zł	Przekształcone 2010 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto		(144 377,45)	145 874,97
Korekty razem		2 537 534,83	3 856 588,52
Amortyzacja		1 112 083,38	928 065,20
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		12 158,25	(69 194,45)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		613 520,73	419 886,42
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej		(194 911,66)	466 234,00
Zmiana stanu rezerw		232 025,02	27 582,00
Zmiana stanu zapasów		975 590,37	26 369,61
Zmiana stanu należności		(1 415 514,79)	675 409,71
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		874 942,20	1 709 210,53
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		327 641,33	1 246 909,51
Inne korekty			(1 573 884,01)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem		2 393 157,38	4 002 463,49
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		41 150,41	100 100,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		41 150,41	-
Z aktywów finansowych, w tym:		-	100 100,00
a) w jednostkach powiązanych		-	100 100,00
Wydatki		(2 713 195,55)	(5 399 939,31)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(2 713 195,55)	(5 399 939,31)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem		(2 672 045,14)	(5 299 839,31)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

	Dodatkowe informacje	2011 zł	Przekształcone 2010 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		7 443 546,75	7 443 546,75
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		444 914,90	-
Kredyty i pożyczki		5 764 326,54	5 869 662,74
Inne wpływy finansowe		353 930,96	1 573 884,01
Wydatki		(6 270 967,82)	(6 422 633,00)
Spląty kredytów i pożyczek		5 274 159,62	(5 223 992,22)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(370 096,75)	(285 193,01)
Odsetki		(626 711,45)	(413 447,77)
Inne wydatki finansowe		-	(500 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem		292 204,58	1 020 913,75
Przepływy pieniężne netto, razem		13 316,82	(276 462,07)
Środki pieniężne na początek okresu			
	26	197 947,69	473 651,29
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		400,10	(275 703,60)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		12 916,72	(758,47)
- przepływy pieniężne netto		(13 316,82)	(276 462,07)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym		198 347,79	197 947,69
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

PREZES

Romuald Kalęczyk

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Ewa Kowalczyk

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2011	Przekształcone 2010
	zł	zł
Kapitał własny na początek okresu	18 921 732,87	3 875 857,90
- korekty błędów	-	-
- zmiana zasad rachunkowości	-	-
Kapitał własny na początek okresu, po korektach	18 921 732,87	3 875 857,90
Kapitał zakładowy na początek okresu	16 000 000,00	1 000 000,00
Zmiany kapitału zakładowego	233 228,00	15 000 000,00
zwiększenie z tytułu	233 228,00	15 000 000,00
- wydania emisji akcji	233 228,00	15 000 000,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	16 233 228,00	16 000 000,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	2 169 035,29	1 046 364,60
Zmiany kapitału zapasowego	527 882,27	1 122 670,69
zwiększenie z tytułu	649 582,27	1 122 670,69
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	431 297,30	-
- z podziału zysku (ustawowo)	218 284,97	1 122 670,69
zmniejszenie z tytułu	(121 700,00)	-
- kosztów związanych z emisją akcji na rynku New Connect	(121 700,00)	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 696 917,56	2 169 035,29
Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	606 822,61	706 822,61
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	606 822,61	706 822,61
- korekty błędów	72 410,00	-
- zmiana zasad rachunkowości	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	534 412,61	706 822,61
zmniejszenie z tytułu	0,00	100 000,00
- korekta błędów lat poprzednich	0,00	100 000,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	534 412,61	606 822,61
Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	534 412,61	606 822,61
Wynik netto	(144 377,45)	145 874,97
- zysk netto		145 874,97
- strata netto	(144 377,45)	
Kapitał własny na koniec okresu	19 320 180,72	18 921 732,87
 Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	 19 320 180,72	 18 921 732,87

PREZES

Roman Kowalczyk

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Ewa Kowalczyk

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Kursy wymiany walut obcych

	2011 zł	2010 zł
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu		
Kurs wymiany USD na polski złoty	3,4174	2,9641
Kurs wymiany EUR na polski złoty	4,4168	3,9603
Kurs wymiany JEN na polski złoty	0,044082	0,03644
Kurs wymiany BGN na polski złoty	2,2583	2,0249

2. Korekta błędów podstawowych

Korekty błędów podstawowych miały następujący wpływ na sprawozdanie finansowe i dane porównawcze na 31 grudnia 2010 r.:

1.Przeniesienie zaliczek na dostawy na należności	
Należności z tyt.dostaw i usług od jedn.powiązanych	234 918,04
Zaliczki na dostawy	234 918,04

Korekta jest związana z niesłusznym ujęciem w/w kwoty zaliczek w pozycji „zaliczki na dostawy materiałów”, a w rzeczywistości powinna być prezentowana jako należność od jednostek powiązanych z tyt.dostaw i usług.

2.Korekta błędu podstawowego	
Wynik lat ubiegłych	100 000,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec j. pozostałych	100 000,00

Jest to korekta błędnego księgowania umorzonej pożyczki z Górnośląskiego Funduszu w latach poprzednich działalności firmy.

3.Korekta deklaracji CIT-8 za 2010	
Podatek dochodowy	62 075,00
Aktywa z tyt.odroczonego podatku	62 075,00

Korekta podatkowa jest związana z analizą przychodów i kosztów roku 2010 oraz dodatkowym wyodrębnieniem kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów.

4.Podwyższenie wartości nieruchomości inwestycyjnej	
Podatek dochodowy	10 335,00
Rezerwa z tyt.odroczonego podatku	10 335,00

Korekta ta wynika z różnicy w wartości nieruchomości inwestycyjnej z punktu widzenia przepisów bilansowych i podatkowych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

Dane porównawcze w bilansie zostały odpowiednio przekształcone zgodnie z powyższymi zmianami.

Pozycja	Kwota przed korektą zł	Kwota korekty zł	Kwota po korekcie zł
BILANS			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	330 726,00	(62 075,00)	268 651,00
Zaliczki na dostawy	248 786,45	(234 918,04)	13 868,41
Należności z tytułu dostaw i usług od j. powiązanych	717 799,13	234 918,04	952 717,17
AKTYWA RAZEM	33 386 163,38	(62 075,00)	33 324 088,38
Zysk/(strata) z lat ubiegłych	706 822,61	(100 000,00)	606 822,61
Zysk/(strata) netto	218 284,97	(72 410)	145 874,97
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 790,00	10 335,00	48 125,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec j. pozostałych	2 888 733,96	100 000,00	2 988 733,96
PASYWA RAZEM	33 386 163,38	(62 075,00)	33 324 088,38
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Podatek dochodowy	(278 426,00)	72 410,00	(206 016,00)
ZYSK/(STRATA) NETTO	218 284,97	(72 410)	145 874,97

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

3. Wartości niematerialne i prawne – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa małatkowe, prawa pokrewnne, licencje, koncesje	Prawa do patentów	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2011	395 203,48	4 539 100,00	123 871,09	1 999,51	5 060 174,08
Zwiększenia:					
- nabycie	37 500,00	-	500,00	2 017,00	40 017,00
Wartość brutto na 31.12.2011	432 703,48	4 539 100,00	500,00	2 017,00	40 017,00
			124 371,09	4 016,51	5 100 191,08
Umorzenie na 01.01.2011	136 080,94	132 390,42	97 676,54	333,25	366 481,15
Zwiększenia	61 847,43	226 955,00	13 650,74	1 167,84	303 621,01
- amortyzacja	61 847,43	226 955,00	13 650,74	1 167,84	303 621,01
Umorzenie na 31.12.2011	197 928,37	359 345,42	111 327,28	1 501,09	670 102,16
Wartość netto					
Stan na 01.01.2011	259 122,54	4 406 709,58	26 194,55	1 666,26	4 693 692,93
Stan na 31.12.2011	234 775,11	4 179 754,58	13 043,81	2 515,42	4 430 088,92

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

4. Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2011	2 549 863,00	9 662 350,34	4 386 954,60	1 016 104,44	264 048,11	1 469 229,60	-	19 348 550,09
Zwiększenia:	-	30 811,22	231 739,60	-	32 437,99	2 084 724,32	317 379,58	2 697 092,71
- nabycie	-	30 811,22	231 739,60	-	32 437,99	2 084 724,32	317 379,58	2 697 092,71
Zmniejszenia:	-	-	(3 210,67)	(279 344,44)	-	-	(251 833,82)	(534 388,93)
- sprzedaż	-	-	-	(279 344,44)	-	-	(251 833,82)	(531 178,26)
- likwidacja	-	-	(3 210,67)	-	-	-	-	(3 210,67)
Wartość brutto na 31.12.2011	2 549 863,00	9 693 161,56	4 615 483,53	736 760,00	296 486,10	3 553 953,92	65 545,76	21 511 253,87
Umorzenie na 01.01.2011	20 015,99	398 491,99	1 227 818,53	463 307,82	105 107,56	-	-	2 214 741,89
Zwiększenia:	32 128,27	291 515,96	543 737,42	170 534,72	39 835,47	-	-	1 077 751,84
- amortyzacja	32 128,27	291 515,96	543 737,42	170 534,72	39 835,47	-	-	1 077 751,84
Zmniejszenia:	-	-	(3 210,67)	(279 344,44)	-	-	-	(282 555,11)
- sprzedaż	-	-	-	(279 344,44)	-	-	-	(279 344,44)
- likwidacja	-	-	(3 210,67)	-	-	-	-	(3 210,67)
Umorzenie na 31.12.2011	52 144,26	690 007,95	1 768 345,28	354 498,10	144 943,03	-	-	3 009 938,62
Wartość netto								
Stan na 01.01.2011	2 529 847,01	9 263 858,35	3 159 136,07	552 796,62	158 940,55	1 469 229,60	-	17 133 808,20
Stan na 31.12.2011	2 497 718,74	9 003 153,61	2 847 138,25	382 261,90	151 543,07	3 553 953,92	65 545,76	18 501 315,25

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

5. Środki trwałe – według tytułów własności

	31.12.2011	31.12.2010
	zł	zł
Środki trwałe własne	14 381 101,04	14 890 498,14
Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	500 714,53	774 080,46
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	14 881 815,57	15 664 578,60
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	-	-
	14 881 815,57	15 664 578,60

Bilansowa wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym wynosi 2 497 718,74 zł.

W ciągu roku obrotowego nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

6. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły 2 662 006,66 zł, w tym na ochronę środowiska 0,00 zł. W roku 2012 planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosą 2 438 000,00 zł.

7. Inwestycje długoterminowe – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Nieruchomości	Długoterminowe aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł
Stan na 01.01.2011	59 268,75	915 416,00	974 684,75
Zwiększenia	546 896,55	-	546 896,55
- nabycie	346 700,00	-	346 700,00
- przeszacowanie	200 196,55	-	200 196,55
Stan na 31.12.2011	606 165,30	915 416,00	1 521 581,30

Dokonano aktualizacji wartości nieruchomości która spółka nabyła w lutym 2011. Cena nabycia wynosiła 346.700,00 PLN. Zgodnie z operatem szacunkowym rzeczoznawcy majątkowego nieruchomość posiada wartość 610.000,00 PLN. Spółka dokonała podziału nieruchomości na część przeznaczoną dla potrzeb własnych oraz część inwestycyjną.

Pozycja 915.416,00 stanowi wartość udziałów w jednostkach powiązanych. Składają się na nie: udziały w Polska Ekologia Sp. z o.o. o wartości: 698.750,00 PLN oraz udziały w Stator Sp. z o.o. o wartości: 216.666,00 PLN.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

8. Zapasy

W roku obrotowym nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

9. Odpisy aktualizujące wartość należności

	2011	2010
	zł	zł
Stan na początek roku	30 888,92	-
Zwiększenia	31 381,00	30 888,92
Stan na koniec roku	62 269,92	30 888,92
W tym na:		
- należności długoterminowe	-	
- należności krótkoterminowe	62 269,92	30 888,92
	62 269,92	30 888,92

10. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	31.12.2011	31.12.2010
	zł	zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	240 002,85	268 651,00
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	254 932,01	121 357,75
koszty uzyskania certyfikatów	208 243,30	121 316,77
odsetki od umów leasingowych	1 450,01	-
pozostałe	45 238,70	40,98
	494 935,01	390 008,75
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Opłacone ubezpieczenia	20 179,09	22 808,64
koszty uzyskania certyfikatów	64 851,07	59 770,28
odsetki od umów leasingowe	5 222,69	-
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	126 991,37	251 566,48
	217 244,22	334 145,40
	712 179,23	724 154,42

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

11. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2011 r. składał się z 162 332 280 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na 31.12.2011r. akcjonariuszami Spółki byli:

Seria	Typ posiadanych akcji	Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Ilość głosów	% posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji
A	Imienne	Romuald Kalyciok	149 980 000	299 960 000	99,25%	14 998 000,00
B	Zwykłe		10 000 000	10 000 000		1 000 000,00
A,B		Razem Romuald Kalyciok	159 980 000	309 960 000		15 998 000,00
A	Imienne	Gerard Kalyciok	20 000	40 000	0,01%	2 000,00
C		Akcjonariusze pozostali	1 232 278	1 232 278	0,39%	123 227,80
D	Zwykłe	LOW IRON GLASS Sp. z o.o	1 100 002	1 100 002	0,35%	110 000,20
A,B,C,D		Razem	162 332 280	312 332 280	100,00%	16 233 228,00

12. Wynik finansowy netto

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r., zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 27.06.2011 r., został przeniesiony na kapitał zapasowy Spółki.

Strata netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wyniosła 144 377,45 zł. Zarząd proponuje jej pokrycie z kapitału zapasowego Spółki.

13. Rezerwy na zobowiązania – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Stan na 01.01.2011 zł	Utworzone zł	Rozwiązane zł	Stan na 31.12.2011 zł
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 125,00	150 325,00	48 125,00	150 325,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	129 825,02	-	129 825,02

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

<u>48 125,00</u>	<u>280 150,02</u>	<u>48 125,00</u>	<u>280 150,02</u>
------------------	-------------------	------------------	-------------------

14. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa według zapadalności

	31.12.2011	31.12.2010
	zł	zł
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		
• powyżej 1 roku do 3 lat	1 493 912,80	1 850 682,03
• powyżej 3 do 5 lat	1 265 721,64	1 092 368,33
• powyżej 5 lat	1 478 739,11	1 254 014,03
	<u>4 238 373,55</u>	<u>4 197 064,39</u>

15. Zobowiązania finansowe długoterminowe – charakterystyka instrumentów finansowych

	31.12.2011	31.12.2010
	zł	zł
Zobowiązania z tytułu kredytów	4 149 804,14	3 876 395,77
Zobowiązania z tytułu leasingu	88 569,41	320 668,62
	<u>4 238 373,55</u>	<u>4 197 064,39</u>

16. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe – charakterystyka instrumentów finansowych

	31.12.2011	31.12.2010
	zł	zł
Zobowiązania z tytułu kredytów	4 609 944,70	4 393 186,15
Zobowiązania z tytułu leasingu	291 357,92	314 016,59
	<u>4 901 302,62</u>	<u>4 707 202,74</u>

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

17. Charakterystyka kredytów i pożyczek na dzień bilansowy

Instytucja udzielająca	Numer umowy	Data umowy	Kwota kredytu	Pozostało do spłaty w walucie kredytu	Pozostało do spłaty w PLN	Termin spłaty	Rodzaj i cel kredytu	Zabezpieczenia	Oprocentowanie
DnB Nord Polska S. A.	1011R80124	08.2008	200 000,00 zł	131 092,53 zł	131 092,53 zł	06.2018	Kredyt inwestycyjny - refinansowanie zakupu maszyn	Poręczenie BGK ; Poręczenie Stator Sp. z o. o.	WIBOR 1M + 2,5
DnB Nord Polska S. A.	1011R90065	04.2009	1 113 732,00 zł	814 241,12 zł	814 241,12 zł	03.2019	Kredyt nieodnawialny	Hipoteka KW 41868, Cesja pra polis; Pełnomocnictwo do rach. DnB; Weksel z poręczeniem	WIBOR 1M + 2,9
DnB Nord Polska S. A.	1011R90064	04.2009	2 800 000,00 zł	1 760 000,00 zł	1 760 000,00 zł	04.2016	Kredyt obrotowy z terminarzem spłat	Hipoteka KW 41868, Cesja praw z polis; Pełnomocnictwo do rach. DnB; Weksel z poręczeniem	WIBOR 1M + 2,8
BNP PARIBAS FORTIS	KRA/2321/10/281/RB	03.11.2010	2 050 000,00 zł	2 050 000,00 zł	1 957 095,27 zł	11.2020	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka kaucyjna KW GL1R/00043694/1, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na zabezpieczenie zapasów nie mniej niż 3000 000 zł	WIBOR 3M+ 2,0
BNP Paribas Fortis Bank S.A.	KRA/2321/11/417/RB	01.09.2011	2 142 183,71 zł	2 130 285,87 zł	2 130 285,87 zł	08.2021	Pozyczka hipoteczna	Weksel in blanco, poręczenie wekslowe Romuald Kalcyioł, hipoteka 43694, 38821, 39068, zastaw rejestrowy na maszynach: Vulkomat - maszyna do lutowania, TOX, wózek widłowym Mitsubishi, profilarka LPR, zastaw na stanach magazynowych 5mln	WIBOR 3M+ 1,8
BNP PARIBAS FORTIS	KRA/231/10/281/RB	03.11.2010	200 000,00 €	194 079,08 €	862 001,46 zł	11.2020	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka kaucyjna KW GL1R/00043694/1, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na zabezpieczenie zapasów nie mniej niż 2000 000 zł,	EURIBOR 3M+2,10
DnB Nord Polska S. A.	1011R90067	04.2009	813 000,00 €	248 497,61 €	1 105 032,59 zł	04.2012	Kredyt w Rachunku Bieżącym	Hipoteka KW 41868, Cesja praw z polis; Pełnomocnictwo do rach. DnB; Weksel z poręczeniem	EURIBOR 1M + 3,0

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka mogła nie spełnić wszystkich warunków wynikających z zawartych umów kredytowych, jednakże do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego kredytodawcy nie zażądali zmian warunków umów lub spłaty zaciągniętych kredytów. Na dzień 31.12.2011r. została spółce otwarta akredytywa importowa.

18. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych**Kategoria zobowiązania**

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - odsetki
zrealizowane

Kredyty krótkoterminowe	573 044,23
Leasingi	40 128,58

19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Podstawowym ryzykiem prowadzonej działalności jest możliwość utraty płynności finansowej, ponieważ istotna część prowadzonej działalności oparta jest na finansowaniu zewnętrznym. Jakikolwiek ograniczenie w dostępie do tych źródeł finansowania może spowodować zagrożenie prowadzonej działalności.

Spółka korzystając z finansowania zewnętrznego narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych, ponieważ oprocentowanie kredytów jest kalkulowane w oparciu o zmienne stopy procentowe. Spółka nie jest zabezpieczona na wypadek istotnej zmiany stóp procentowych, ponieważ zdaniem Zarządu w roku 2011 koszty takiego zabezpieczenia przekroczyłyby ewentualne korzyści.

Spółka istotną część transakcji prowadzi w walucie obcej. Transakcje te do tej pory nie są zabezpieczone i dlatego wpływ różnic kursowych na wartość końcową transakcji może być istotny. Aby zmniejszyć ryzyko kursowe Spółka realizuje zarówno sprzedaż wyrobów gotowych jak i zakup materiałów do produkcji – w walucie obcej.

Potencjalne zagrożenie nieściągalności należności w ocenie Zarządu jest niewielkie

20. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku
Hipoteka	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Nieruchomość	1 453 602,46
Hipoteka	DnB Bank Polska S.A.	Nieruchomość	6 893 004,96
Hipoteka	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Nieruchomość	2 279 801,37
Zastaw rejestrowy	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Maszyny	1 592 346,60

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

21. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2011 zł	31.12.2010 zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	1 706 629,12	1 493 118,18
Środki pieniężne otrzymane na nabycie certyfikatów	53 809,15	31 704,82
Umorzona pożyczka dot.nabycia strw	39 106,00	51 721,12
	<u>1 799 544,27</u>	<u>1 576 544,12</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	164 686,26	83 794,80
Środki pieniężne otrzymane na nabycie certyfikatów	17 668,32	8 994,82
Umorzona pożyczka dot.nabycia środków trwałych	6 307,56	3 206,26
	<u>188 662,14</u>	<u>95 995,88</u>
	<u>1 988 206,41</u>	<u>1 672 540,00</u>

22. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej zł	Przychody ze sprzedaży eksportowej zł	Razem zł
- sprzedaż produktów	8 495 175,71	17 555 677,33	26 050 853,04
- sprzedaż towarów	3 207 506,26	2 051 036,84	5 258 543,10
- sprzedaż usług	7 656,49		7 656,49
			-
Przychody ze sprzedaży ogółem	<u>11 710 338,46</u>	<u>19 606 714,17</u>	<u>31 317 052,63</u>

Rabaty udzielone przez Spółkę w roku 2011 z tytułu zrealizowanej sprzedaży dla odbiorców wyrobów gotowych są wykazane w pozostałych kosztach operacyjnych .

W roku 2011 była to kwota 283 394,30, a roku poprzednim 183 743,12 zł .

Dodatkowo utworzono rezerwę na bonus roczny dla głównego odbiorcy wyrobów gotowych w wysokości : 109 775,80 zł , który został zrealizowany w lutym 2012r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

23. Koszty według rodzaju

	2011 zł	2010 zł
Amortyzacja, w tym	1 112 083,38	928 065,20
- wartości niematerialnych i prawnych	76 947,52	94 105,78
- środków trwałych	1 035 135,86	833 959,42
Zużycie materiałów i energii	15 700 874,16	11 163 390,04
Usługi obce	2 400 090,34	2 480 462,35
Podatki i opłaty	327 158,50	404 636,89
Wynagrodzenia	4 820 867,65	3 899 997,47
Ubezpieczenia i inne świadczenia	822 728,50	730 221,53
Pozostałe koszty rodzajowe	435 178,35	465 006,57
	25 618 980,88	20 71 780,05
Zmiana stanu produktów	(736 925,00)	(437 683,45)
	26 355 905,88	19 634 096,60

24. Podatek dochodowy

	2011 zł	2010 zł
Zysk/(Strata) brutto	(13 529,45)	(60 141,03)
Dochody ze źródeł przychodu położonych za granicą		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 495 397,39	1 376 946,33
Koszty doliczone do podstawy opodatkowania	(468 483,03)	(441 110,16)
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(632 179,41)	(529 922,22)
Dochód do opodatkowania	381 205,50	345 772,92
Podstawa opodatkowania	381 205,50	345 772,92
Podatek dochodowy (19%/19%)		
Podatek dochodowy zapłacony za granicą	-	-

W roku 2011 Spółka poniosła stratę bilansową w wysokości 144 377,45 , ale zysk podatkowy w wysokości 381 205,50. Nie naliczono podatku dochodowego za rok bieżący i rok poprzedni ponieważ Spółka ma do odliczenia stratę podatkową z roku 2009. Po uwzględnieniu bieżącego rozliczenia podatkowego pozostaje jeszcze 474 386,38 zł do rozliczenia w następnych okresach podatkowych.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

Urząd Skarbowy nie przeprowadził kontroli podatkowej w Spółce w badanym roku podatkowym.

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

25. Podatek dochodowy odroczony

	2011 zł	2010 zł
Dodatkowo różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
przeszacowanie wartości inwestycji długoterminowych	290 468,62	54 393,84
niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	24 730,77
wartość netto środków trwałych w leasingu	500 714,53	-
różnica pomiędzy leasingiem bilansowym a podatkowym	-	142 888,03
Razem dodatnie różnice przejściowe	791 183,15	222 012,64
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki (19%/19%))	150 324,80	42 182,40
Inne – rozwiązanie rezerwy z 2009		5 943
	150 324,80	48 125,00
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
rezerwa na bonus od obrotu	(109 775,80)	-
rezerwa na urlopy	(20 049,22)	-
rezerwa na badanie bilansu	-	(10 500,00)
rezerwa na należności	(31 381,00)	-
naliczone odsetki od kredytu	-	(8 867,69)
niezapłacona składka ZUS za XI i XII/2010	(152 499,58)	(124 901,48)
niezrealizowane straty z tyt. różnic kursowych	(80 727,57)	(86 459,39)
niewypłacone wynagrodzenia z tyt. umów zleceń	(14 426,00)	(3 856,13)
różnice pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-	(275 293,27)
zobowiązania leasingowe	(379 927,33)	-
Razem ujemne różnice przejściowe	(788 786,50)	(509 877,96)
Straty podatkowe do rozliczenia	(474 386,37)	(855 591,88)
	(1 263 172,87)	(1 365 469,84)
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (19%/19%)	(240 002,85)	(259 439,27)
Inne – rozwiązanie rezerwy z 2009		9 212
	(240 002,85)	(268 651,00)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

26. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

	2011 zł	2010 zł
Środki pieniężne w kasie	5 566,65	12 931,34
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	180 622,89	185 774,82
	186 189,54	198 706,16
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	12 158,25	(758,47)
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	198 347,79	197 947,69

27. Konsolidacja

Spółka SUNEX SA nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego swojej grupy kapitałowej, korzystając ze zwolnienia na podstawie Art. 56 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Łączne dane Spółki oraz wszystkich jednostek zależnych każdego szczebla, bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych, wynoszą:

- łączne średnioroczne zatrudnienie 158 osób,
- łączna suma bilansowa 36.818,5 tys. zł,
- łączne przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych 35.089,5 tys. zł.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych:

Nazwa podmiotu	Vessun Sp. z o.o.	Low Iron Glass Sp. z o.o.	Polska Ekologia Sp. z o.o.	Sator Sp. z o.o.	MKA Romuald Kalciok
Siedziba	Racibórz	Racibórz	Warszawa	Racibórz	Racibórz
- wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,	629 890,81	0,00	2 728 672,89	62 400,00	332 563,49
- wynik finansowy netto,	32 599,37	-18 388,18	-603 243,23	-9 142,54	-12 448,90
- wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,	-81 850,82	87 250,94	-831 404,68	148 005,55	0,00
kapitał podstawowy	100 000,00	50 000,00	700 000,00	150 000,00	0,00
kapitał zapasowy	0,00	55 639,12	0,00	44 648,34	0,00
pozostałe kapitały i fundusze	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zysk (strata) z lat ubiegłych	-214 617,19	0,00	-928 161,45	-37 500,25	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

zysk (strata) netto	32 599,37	-18 388,18	-603 243,23	-9 142,54	0,00
- wartość aktywów trwałych,	15 000,00	110 000,24	0,00	78 969,28	0,00
- przeciętne roczne zatrudnienie;	1,0	0,3	10,3	0,0	0,2

28. Dane dotyczące jednostek powiązanych

Nazwa jednostki		Polska Ekologia Sp. z o.o.	Stator Sp. z o.o.
Siedziba jednostki		Warszawa	Racibórz
Posiadany udział	%	100	33
Udział w całkowitej liczbie głosów	%	100	33
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy		(603 243,23)	(9 142,54)

29. Umowy nieuwzględnione w bilansie

W roku objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie była stroną istotnych umów nieuwzględnionych w bilansie.

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień bilansowy.

31. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w poszczególnych grupach zawodowych w ciągu roku obrotowego wyniosło:

	2011	2010
	Liczba osób	Liczba osób
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	89,3	87,3
Pracownicy pośrednio produkcyjni	0	0
Pozostali	0	0
Stanowiska nie robotnicze	57,2	51,8
Przeciętne zatrudnienie	146,5	139,1

32. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie wypłacone i należne (łącznie z wynagrodzeniem z zysku) wyniosło:

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

	2011 zł	2010 zł
Zarząd	250 000,00	103 000,00
Rada Nadzorcza	8 323,14	1 783,53

33. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

Nie wystąpiły.

34. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	31.12.2011 zł	31.12.2010 zł
Należności, w tym:		
Polska Ekologia Sp.z o.o.	1 454 308,89	717 799,13
Stator Sp. z o.o.	-	-
Vessun Sp.z o.o.	0,00	
LIG Sp.z o.o.	2 969,70	
MKA	481 179,69	143 495,98
	1 938 458,28	861 295,11
Zobowiązania, w tym:		
Polska Ekologia Sp.z o.o.	-	-
Stator Sp. z o.o.	60 846,13	67 304,88
Vessun	1 100,79	36 485,12
LIG Sp.z o.o.	0,00	0,00
MKA	41 189,13	89 685,50
	103 136,05	193 475,50
Przychody w okresie obrotowym, w tym:		
Polska Ekologia Sp.z o.o.	2 343 983,43	2 040 703,11
Stator Sp. z o.o.	24 111,29	15 474,21
Vessun Sp.z o.o.	494 605,80	0,00
LIG Sp.z o.o.	6 780,00	4 171,77
MKA	0,00	0,00
	2 869 480,52	2 060 349,09
Koszty w okresie obrotowym, w tym		
Polska Ekologia Sp.z o.o.	3 400,00	11 427,71
Stator Sp. z o.o.	54 000,00	54 000,00
Vessun Sp.z o.o.	553 281,41	152 170,04
LIG Sp.z o.o.	0,00	0,00
MKA	198 520,27	806 926,53
	809 201,68	1 024 524,28

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (cd.)

35. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Należne wynagrodzenie podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2011 wynosi : 12 000,00 zł.

P R E Z E S

Ryszard Kaldyński

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Ewa Kowalczyk
Ewa Kowalczyk