

Ocena Rady Nadzorczej

Z badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki

Oraz sprawozdania finansowego SUNEX S.A za 2011

Niniejsza ocena stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z Kodeksu Spółek Handlowych art. 382§3.

Podstawowe oceny stanowią:

- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki SUNEX S.A za 2011r.
- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2011r.
- Bilans na dzień 31.12.2011r.
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za 2011r
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia,
- Opinia i raport biegłego rewidenta z przebiegu i rezultatów badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2011r do 31.12.2011r.,
- Inne dokumenty przedłożone Radzie Nadzorczej w trakcie roku obrotowego,
- Informacje uzyskane od Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011 uchwałą Nr 8/2011 z posiedzenia w dniu 2 listopada 2011r. Badanie obowiązkowych sprawozdań finansowych Spółki powierzone zostało firmie Pricewaterhousecoopers Sp. z.o.o z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 144. Badanie zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Tomasza Reinfussa (nr rej 90038)

1. Rada Nadzorcza stwierdza, że w 2011r. Spółka ze swej działalności wykazała stratę netto w kwocie 144.377,45zł
2. Przyczyny powstania straty były następujące: wzrost kursu EURO, szczególnie w ostatnim kwartale 2011 i związane z tym różnice kursowe: zarówno zrealizowane jak i z wyceny bilansowej rozrachunków.

3. Istotnymi elementami działań gospodarczych Spółki w 2011 roku były:
 - szeroko zakrojone działania handlowe na rynkach Europy Zachodniej
 - zmiana formy prawnej ze „Sp. z o.o.” na „S.A.”,
 - rozbudowa profesjonalnego laboratorium badawczego i działu badawczo-rozwojowego
 - zakończenie emisji akcji serii C i D skierowanych do inwestorów prywatnych
 - podpisanie umowy na udzielenie Spółce dofinansowania na realizację projektu o nazwie "Solarny system klimatyzacji i ogrzewania budynków"
 - debiut na NewConnect,
 - stworzenie pierwszego prototypu klimatyzacji solarnej SCX.
4. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe za 2011r. sporządzone zostało przez Zarząd Spółki w ustalonym przepisami terminie i zgodnie z obowiązującym prawem.
5. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach z zasadami rachunkowości a także na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
6. Poprawność sporządzenia sprawozdań, ich zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym nie budzi zastrzeżeń, co znalazło swoje potwierdzenie w pozytywnej opinii i raporcie biegłego rewidenta.
7. Kluczowym biegłym rewidentem prowadzącym badanie był Pan Tomasz Reinfuss wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 90038. Biegli rewidenci dokonali badania sprawozdania finansowego Spółki oraz badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami, szczególnie Ustawy o rachunkowości, oraz normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
8. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2011r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę w wysokości 35.403.237,57 zł czyli zwiększenie w stosunku do roku ubiegłego o 6,24%

Na kwotę tę po stronie aktywów składają się:

- | | |
|-------------------|------------------|
| - Aktywa trwałe | 24.974.217,37 zł |
| - Aktywa obrotowe | 10.429.020,20 zł |

Po stronie pasywów źródłami finansowania są

- Kapitał własny 19.320.180,72 zł
- Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 16.083.056,85 zł

9. Wynik z działalności gospodarczej zamyka się stratą netto w wysokości 144.377,45 zł z tego:

- Na sprzedaży +1.013.646,16 zł
- Na działalności operacyjnej +1.278.815,98 zł
- Strata przed opodatkowaniem -37.529,45 zł

10. Informacja dodatkowa:

Dane podane w informacji dodatkowej stanowią część opisową bilansu są wiarygodne i uzupełniają informację dla potrzeb sporządzenia rachunku z przepływu środkami pieniężnymi.

11. Rachunek przepływów pieniężnych:

Stan początkowy środków pieniężnych zmniejszony o saldo przepływów jest zgodny ze stanem środków pieniężnych wykazanych w bilansie:

- Stan początkowy 197.947,69 zł
- Stan przepływów pieniężnych 400,10 zł
- Stan końcowy 198.347,79 zł

12. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Stan początkowy kapitałów własnych po korektach jest zgodny ze stanem kapitału własnego wykazanym w bilansie:

- Stan początkowy 18.921.732,87 zł
- Stan na koniec okresu 19.320.180,72 zł

13. Zarząd Spółki SUNEX S.A w osobie Prezesa Zarządu Pana Romualda Kalyciok sporządził i przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności jednostki za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. W dokumencie zawarto opis zdarzeń gospodarczych i działań Zarządu w celu poprawy funkcjonowania Spółki.


Stwierdzono, iż kwestie przychodów i kosztów finansowych oraz należności publicznoprawnych zostały w pełni przedstawione i omówione w przedstawionym sprawozdaniu.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła przedstawione jej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2011r. oraz sprawozdanie finansowe za 2011r. Biegły rewident wydał opinię pozytywną a Rada Nadzorcza nie ma zastrzeżeń co do prawidłowości opinii i raportu.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu o pokrycie straty bilansowej netto w wysokości 144.377,45 zł z kapitału zapasowego Spółki.

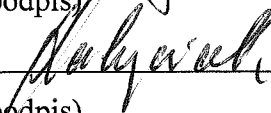
14. Rada Nadzorcza stwierdza, iż przedstawione sprawozdania ściśle korespondują z informacjami przedstawionymi przez Zarząd sukcesywnie w trakcie roku obrotowego. W toku rozpatrywania przedstawionych dokumentów Zarząd Spółki udzielał odpowiedzi i wyjaśnień na pytania zadawane przez członków Rady odnośnie poszczególnych pozycji ujętych w sprawozdaniach.
15. Rada Nadzorcza zapoznała się z raportem biegłych rewidentów badanego sprawozdania finansowego dotyczącego podsumowania roku obrotowego 2011r.
16. Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego SUNEX S.A za 2011r. pozytywnie ocenia i rekomenduje do zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przedstawione przez Spółkę w/w dokumenty.

1. Przewodniczący - Kazimiera Budzyńska



(podpis)

2. Wiceprzewodniczący - Gerard Kalyciok



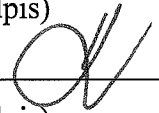
(podpis)

3. Sekretarz - Kornelia Musioł




(podpis)

4. Członek - Elżbieta Kuśmierz



(podpis)

5. Członek – Jan Plis



(podpis)