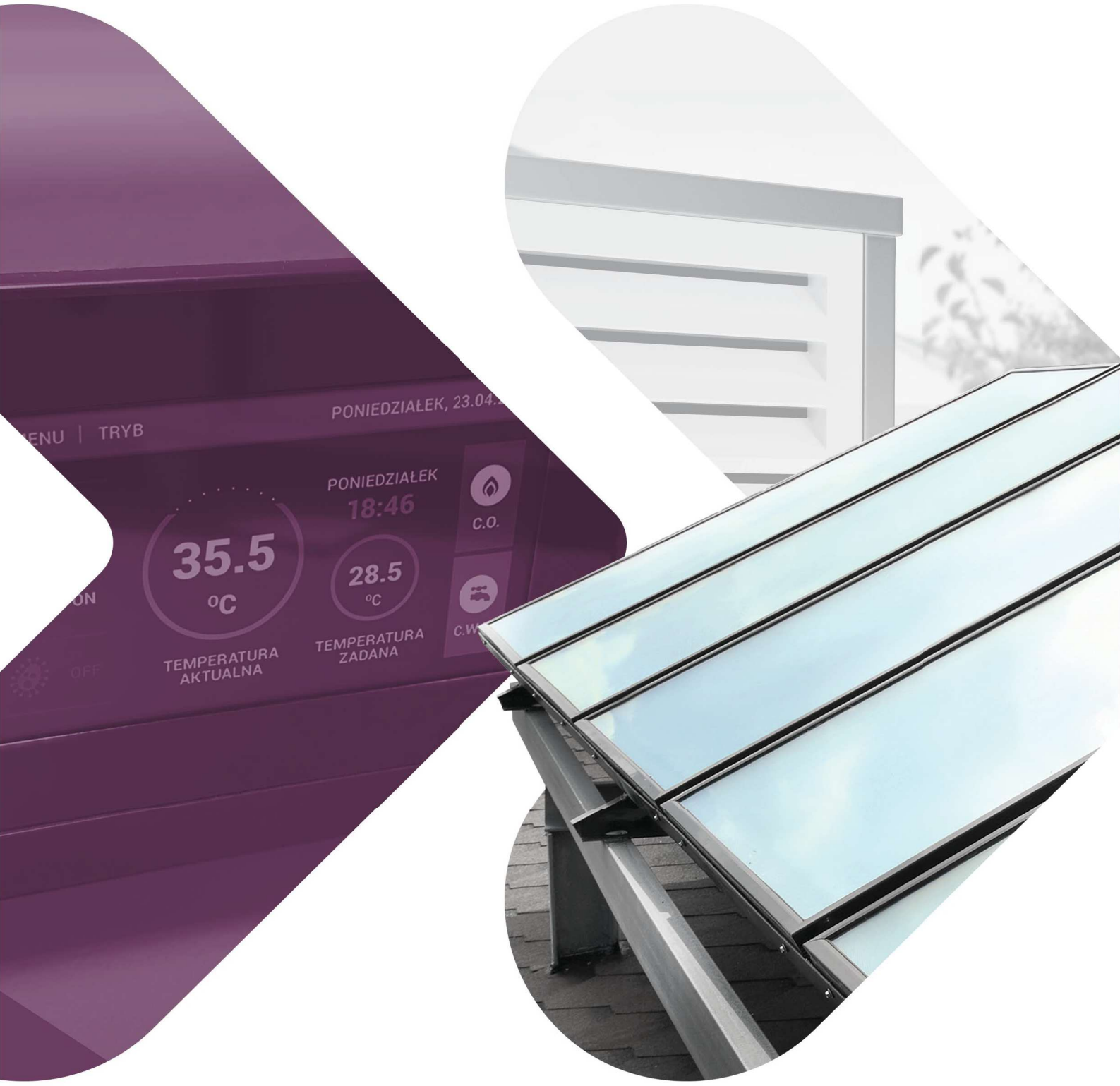


SUNEX®

3Q 2026

Raport kwartalny

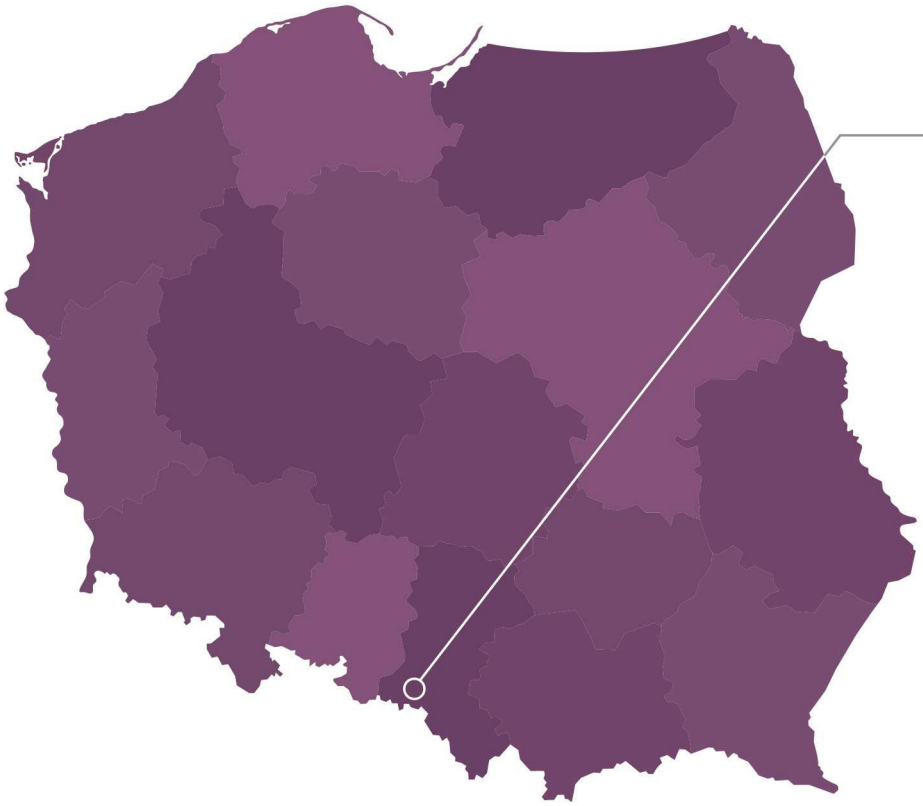
Dane za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r.
oraz dane za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.

Informacje **podstawowe**

Lider w branży Odnawialnych Źródeł Energii



SUNEX®



Siedziba
Racibórz,

Rok założenia
2002

Zatrudnienie na 30.09.2026 r.
434 osób

Organy spółki



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

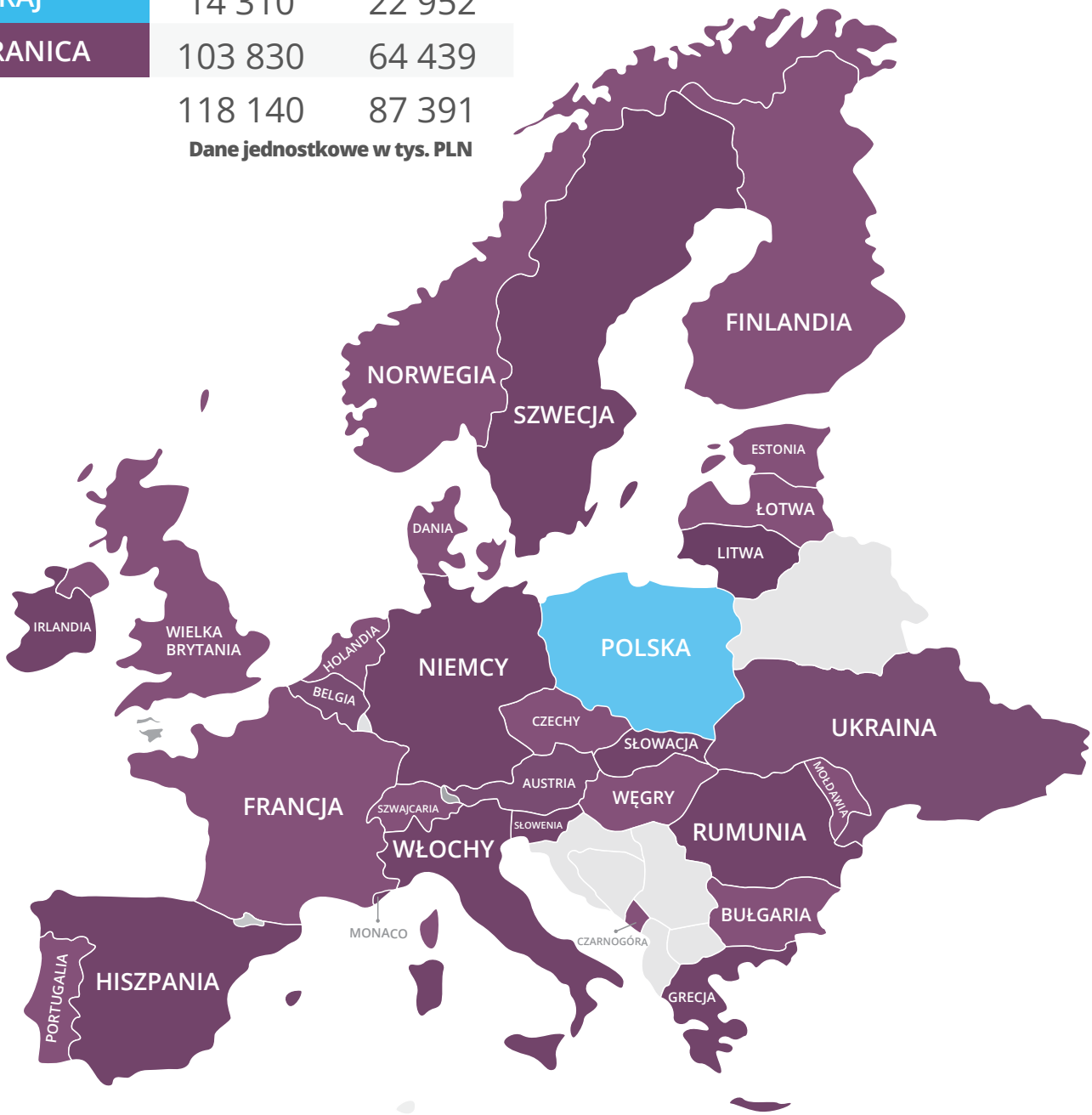
Daniel Kalyciok
Członek Rady Nadzorczej

Geograficzna **mapa sprzedaży**



	Przychody ze sprzedaży **1-3Q 2026**	Przychody ze sprzedaży **1-3Q 2025**
KRAJ	14 310	22 952
ZAGRANICA	103 830	64 439
	118 140	87 391

Dane jednostkowe w tys. PLN



Skrócone **skonsolidowane dane finansowe**



Przychody ze sprzedaży 1-3Q 2026

189 397 tys. PLN

Wzrost przychodów ze sprzedaży
1-3Q 2026 / 1-3Q 2025

8,8 %

Wynik z działalności operacyjnej 1-3Q 2026

-8 177 tys. PLN

Poprawa wyniku z działalności operacyjnej
1-3Q 2026 / 1-3Q 2025

3,6 %

EBITDA 1-3Q 2026

675 tys. PLN

Spadek EBITDA
1-3Q 2026 / 1-3Q 2025

81,8 %



Skrócone **jednostkowe dane finansowe**

Przychody ze sprzedaży
1-3Q 2026

118 140 tys. PLN

Wzrost przychodów ze sprzedaży
1-3Q 2026 / 1-3Q 2025

35,2 %

Wynik z działalności operacyjnej 1-3Q 2026

-572 tys. PLN

Poprawa wyniku z działalności operacyjnej
1-3Q 2026 / 1-3Q 2025

89,7 %

EBITDA
1-3Q 2026

4 837 tys. PLN

Poprawa EBITDA
1-3Q 2026 / 1-3Q 2025

102,7 %

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 ... 15

1.4. Podsumowanie działalności w III kwartale 2026 roku, w tym wybrane dane finansowe skonsolidowane i jednostkowe ... 16

II. Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe ... 18

2.1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2026 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 ... 21

2.1.4. Zmiany w MSSF w okresie sprawozdawczym ... 35

2.1.5. Ważne oszacowania i osądy ... 36

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień 31 grudnia 2025 r. ... 38

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r., oraz za okres 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. ... 40

2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz za okres 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. ... 43

2.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r., okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. ... 45

2.6. Informacje dodatkowe do kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – noty objaśniające ... 47

2.6.1. Rzeczowe aktywa trwałe ... 47

2.6.2. Nieruchomości inwestycyjne ... 51

2.6.3. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne ... 53

2.6.4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe ... 56

2.6.5. Zapasy ... 57

2.6.6. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności ... 57

2.6.7. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe ... 58

2.6.8. Środki pieniężne ... 58

2.6.9. Kapitał własny ... 58

2.6.10. Rezerwy ... 59

2.6.11. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne ... 61

2.6.12. Leasingi ... 69

2.6.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe ... 69

2.6.14. Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe ... 70

2.6.15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana ... 70

2.6.16. Przychody ze sprzedaży ... 70

2.6.17. Segmenty operacyjne ... 71

2.6.18. Koszty działalności operacyjnej ... 72

2.6.19. Instrumenty finansowe ... 73

2.6.20. Transakcje z podmiotami powiązanymi ... 74

2.6.21. Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki ... 78

2.6.22. Połączenia jednostek gospodarczych i opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta ... 84

2.6.23. Ustalenie wartości godziwej ... 84

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 ... 85

2.6.25. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie ... 85

2.6.26. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego ... 86

2.6.27. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych ... 86

2.6.28. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych ... 86

2.6.29. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów ... 86

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) ... 87

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 87

2.6.32. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych 87

2.6.33. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane 87

2.6.34. 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 87

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 88

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 88

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 88

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 88

2.6.39. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 89

III. Skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe SUNEX S.A. 90

3.1 Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2026 r. 90

3.2 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości oraz informacja o istotnych szacunkach 90

3.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2026 r., oraz na dzień 31 grudnia 2025 r. 91

3.4 Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. 93

3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz za okres 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. 96

3.6 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. 98

3.7 Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego 100

3.7.1 Rzeczowe aktywa trwałe 100

3.7.2 Nieruchomości inwestycyjne 103

3.7.3 Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne 104

3.7.4 Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe 107

3.7.5 Zapasy 108

3.7.6 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności 108

3.7.7 Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe 109

3.7.8 Środki pieniężne 109

3.7.9 Kapitał własny 109

3.7.10 Rezerwy 110

3.7.11 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne 112

3.7.12 Leasingi 121

3.7.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 121

3.7.14 Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe 121

3.7.15 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana 122

3.7.16 Przychody ze sprzedaży 122

3.7.17 Koszty działalności operacyjnej 123

3.7.18 Instrumenty finansowe 124

3.7.19 Transakcje z podmiotami powiązanymi 125

3.7.20 Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki 128

3.7.21 Połączenia jednostek gospodarczych i opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta 131

3.7.22 Ustalenie wartości godziwej 131

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 132

3.7.24 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie 133

3.7.25 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego 133

3.7.26 Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....133

3.7.27 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....133

3.7.28 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....133

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).....134

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.....134

3.7.31 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....134

3.7.32 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....134

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.....135

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.....135

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.....136

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.....137

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.....138

3.7.38 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....138

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 30.09.2026 r. Seria A 5 000 000 sztuk Seria B 15 291 535 sztuk Seria E 2 000 000 sztuk Seria F 3 432 424 sztuk (na dzień 30.09.2026 r. w trakcie rejestracji) Razem 22 291 535 sztuk akcji zarejestrowanych oraz 3 432 424 w trakcie rejestracji na dzień 30.09.2026 r.
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, jak i 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 30.09.2026 r. w skład Grupy Kapitałowej SUNEX wchodzą 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.

Poza podmiotami objętymi konsolidacją 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 sp. z o.o. posiada na dzień 30.09.2026 r. 52,81% udziału w kapitale SUNEX S.A. oraz 61,45% głosów na WZA.

Udział sprzedaży zagranicznej i krajowej w skonsolidowanych przychodach za trzy kwartały 2026 r. wyniósł odpowiednio 92,35% oraz 7,65%.

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 1090-1, PN-EN 1090-2 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 III kwartale 2026 r. działalność Grupy Kapitałowej SUNEX prowadzona była w wymagającym otoczeniu rynkowym, charakteryzującym się utrzymującą się presją na wyniki finansowe przedsiębiorstw działających w branży odnawialnych źródeł energii. W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała działania związane z realizacją przyjętych kierunków strategicznych, reorganizacją struktury Grupy oraz poprawą jej sytuacji finansowej.

Do najważniejszych zdarzeń w okresie sprawozdawczym należały:

1. Realizacja postanowień umowy dotyczącej długoterminowego finansowania Grupy Kapitałowej SUNEX

W III kwartale 2026 r. Grupa Kapitałowa SUNEX kontynuowała realizację postanowień długoterminowej umowy wspólnych warunków zawartej w dniu 12 czerwca 2026 r. pomiędzy SUNEX S.A., Polską Ekologią sp. z o.o. oraz Polską Ekologią Przetargi sp. z o.o. a bankami finansującymi działalność Grupy, tj. ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Millennium S.A. oraz PKO BP S.A.
Na mocy umowy uzgodniono wydłużenie okresu dostępności istniejącego finansowania obrotowego oraz zmianę harmonogramów spłaty części zobowiązań, z ostatecznym terminem spłaty przypadającym na 9 stycznia 2031 r. Postanowienia umowy wpłynęły na strukturę terminową zobowiązań finansowych Grupy, zwiększając udział zobowiązań długoterminowych w ich łącznej wartości na dzień 30 września 2026 r.

2. Emisja akcji serii F

W dniu 13 lipca 2026 r. Zarząd SUNEX S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję 3 432 424 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda i cenie emisyjnej 2,35 PLN za akcję. Łączna wartość emisyjna akcji wyniosła 8 066 196,40 PLN.
Akcje zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej, a ich pokrycie nastąpiło poprzez umowne potrącenie wzajemnych wierzytelności. Przeprowadzenie emisji stanowiło element działań zmierzających do wzmocnienia struktury finansowania Spółki poprzez konwersję zobowiązań na kapitał własny.
Na dzień 30 września 2026 r. podwyższenie kapitału zakładowego nie było jeszcze zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym (podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 27 października 2026 roku). (Szczegółowe informacje w pkt.3.7.9 Kapitał własny).

3. Działania zmierzające do połączenia SUNEX S.A. ze spółką zależną

W sierpniu 2026 r. podjęto formalne działania związane z planowanym połączeniem SUNEX S.A. ze spółką zależną Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. W dniu 12 sierpnia 2026 r. uzgodniono plan połączenia, który następnie został opublikowany oraz objęty wymaganymi zawiadomieniami.
Planowane połączenie stanowi element działań reorganizacyjnych Grupy Kapitałowej SUNEX, których celem jest usprawnienie zarządzania działalnością i zasobami Grupy. Decyzja o połączeniu została podyktowana obniżającą się rentownością tej działalności angażującej kapitał i zmniejszającym się udziałem produktów własnych w ramach realizowanych zadań na rzecz komponentów nabywanych od dostawców zewnętrznych.

4. Porozumienie dotyczące spłaty zobowiązań

W dniu 10 sierpnia 2026 r. SUNEX S.A. zawarła porozumienie z jednym z dostawców regulujące zasady spłaty zobowiązań w łącznej wysokości 887 166,56 EUR. Zgodnie z porozumieniem zobowiązanie zostało rozłożone na 88 rat, z ostatecznym terminem spłaty przypadającym na 31 grudnia 2033 r.
Zawarcie porozumienia wpłynęło na zmianę struktury terminowej zobowiązań Spółki poprzez rozłożenie płatności na kolejne lata. Szczegółowe informacje dotyczące wyceny i prezentacji zobowiązania przedstawiono w notach objaśniających do sprawozdania finansowego (pkt. 3.7.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe).

5. Transakcje dotyczące finansowania i majątku Spółki

W dniu 8 lipca 2026 r. SUNEX S.A. zawarła umowę pożyczki z podmiotem powiązanym Romuald Kalyciok Spółka komandytowo-akcyjna.
Ponadto w dniu 10 lipca 2026 r. Spółka zawarła z VESSUN sp. z o.o. umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego działek gruntu oraz prawa własności budynków, w której SUNEX S.A. występowała jako nabywca.
Transakcje te stanowiły element działań dotyczących finansowania oraz struktury majątkowej Spółki.

6. Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego

W dniu 28 lipca 2026 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym ESPI nr 34/2026 o nałożeniu na nią kary pieniężnej przez Komisję Nadzoru Finansowego. Informacje dotyczące decyzji zostały przekazane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym.

Na dzień 30 września 2026 r. skonsolidowany bieżący wskaźnik płynności wyniósł 1,06; skonsolidowany wskaźnik płynności szybki 0,49; natomiast skonsolidowany wskaźnik ogólnego zadłużenia 0,73.
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.

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

W III kwartale 2026 r. działania Zarządu SUNEX S.A. koncentrowały się na realizacji przyjętych kierunków strategicznych, optymalizacji struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej oraz dostosowaniu działalności operacyjnej i finansowej do aktualnej sytuacji rynkowej.

W ramach prowadzonych działań Zarząd kontynuował proces reorganizacji Grupy Kapitałowej, w szczególności poprzez przygotowanie planowanego połączenia SUNEX S.A. ze spółką zależną Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. Działania te ukierunkowane były na ograniczenie kosztów administracyjnych i organizacyjnych oraz zwiększenie efektywności zarządzania.

Istotnym obszarem aktywności Zarządu pozostawało również zapewnienie stabilności finansowania działalności Grupy. W tym zakresie podejmowano działania obejmujące restrukturyzację istniejących zobowiązań, zmianę harmonogramów ich spłaty oraz wzmocnienie struktury finansowania Spółki poprzez emisję akcji serii F, pokrytych w drodze potrącenia wierzytelności.

Równolegle Zarząd koncentrował się na dostosowaniu działalności operacyjnej Grupy do aktualnego poziomu zapotrzebowania rynkowego, analizie rentowności poszczególnych obszarów działalności oraz efektywnym wykorzystaniu posiadanych zasobów produkcyjnych, technologicznych i organizacyjnych.

Podjęte dotychczas działania przyniosły pozytywne efekty w obszarze spółki SUNEX. W III kwartale Spółka wypracowała dodatni wynik finansowy na wszystkich poziomach rachunku zysków i strat. Było to możliwe dzięki znacznemu zwiększeniu wolumenów sprzedaży we wszystkich grupach towarowych oraz efektom optymalizacji kosztowej przeprowadzonej w ubiegłych kwartałach. Pozytywny trend jest też obserwowany w IV kwartale bieżącego roku.

Trudniejsza sytuacja utrzymuje się w obszarze spółek zależnych. W spółkach Gloobi Handels GmbH w Austrii i w Gloobi GmbH w Niemczech wypracowano wprawdzie duże wzrosty przychodów, jednakże nie pokryły one zwiększonych kosztów poniesionych w związku z rozwojem tych spółek – są to głównie koszty związane z kosztami marketingu i rozbudowy sklepów internetowych. Osiągnięcie pełnej rentowności tych spółek jest planowane na rok 2027.

Spółka KROBATH w pierwszej połowie roku odnotowała spadek przychodów spowodowany zmianami w dotacjach do wymiany ogrzewania w Austrii. Po wyczerpaniu dotychczasowej puli nowa transza została uruchomiona dopiero od listopada 2026 r. Od tego momentu odnotowujemy wzrost zainteresowania i ilości zamówień, nie jest to jednak wystarczające do odrobienia strat z I półrocza. W związku z tym podjęto decyzję o ograniczeniu kosztów, zwłaszcza personalnych, co powinno spowodować powrót do zyskowności w roku 2027.

W spółce Drolsbach GmbH wprowadzono natomiast zmiany w zakresie modelu sprzedaży, ponieważ dotychczasowy model był nieefektywny pod względem kosztowym. Osiągane przyrosty przychodów były wprawdzie w latach 2025 i 2026 znaczne, jednakże koszty pozyskania i obsługi klientów były zbyt wysokie. Po przeorganizowaniu działu sprzedaży w III kwartale obserwujemy już w IV kwartale pierwsze pozytywne efekty i także tu w roku 2027 planujemy powrót do pełnej rentowności.

W obszarze handlowym działania Grupy koncentrowały się na utrzymaniu i rozwoju współpracy z odbiorcami na dotychczasowych rynkach, w szczególności zagranicznych, oraz dostosowywaniu oferty produktowej do zmieniających się potrzeb klientów i warunków konkurencyjnych.

Zarząd kontynuował działania mające na celu zapewnienie warunków do dalszego funkcjonowania i rozwoju Grupy, przy jednoczesnym uwzględnieniu konieczności poprawy efektywności operacyjnej, optymalizacji kosztów oraz zarządzania płynnością finansową.

1.4. Podsumowanie działalności w III kwartale 2026 roku, w tym wybrane dane finansowe skonsolidowane i jednostkowe

Dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej na 30.09.2026 r. i 31.12.2025 r. zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego kolejno:

- Kurs EUR na dzień 30.09.2026 r. (tabela nr 190/A/NBP/2026 z dnia 30.09.2026 r.) wyniósł 4,3672 PLN

- Kurs EUR na dzień 31.12.2025 r. (tabela nr 251/A/NBP/2025 z dnia 31.12.2025r.) wyniósł 4,2267 PLN

Dane finansowe dotyczące sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 3 kwartały 2026 r. i 3 kwartały 2025 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 2026 r. wyniósł 4,2800 PLN

- Kurs EUR za 3 kwartały 2025 r. wyniósł 4,2365 PLN

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SUNEX za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. wraz z danymi porównywalnymi w PLN oraz w EUR:

L.p.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej SUNEX	PLN		EUR	
		Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
I	Przychody netto ze sprzedaży	189 396 503,66	174 141 496,32	44 251 519,55	41 105 038,67
II	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	30 330 489,29	32 676 947,24	7 086 562,92	7 713 194,20
III	Amortyzacja	8 852 149,00	11 599 914,97	2 068 259,11	2 738 089,22
IV	Wynik z działalności operacyjnej	(8 176 786,78)	(7 890 915,63)	(1 910 464,20)	(1 862 602,53)
V	Zysk (strata) brutto	(13 994 834,37)	(12 162 407,79)	(3 269 821,11)	(2 870 862,22)
VI	Zysk (strata) netto	(13 282 095,19)	(12 069 808,83)	(3 103 293,27)	(2 849 004,80)
VII	Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	20 656 137,17	16 354 653,99	4 826 200,27	3 860 416,38
VIII	Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	(4 681 202,56)	(4 717 919,85)	(1 093 738,92)	(1 113 636,22)
IX	Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	(16 161 852,11)	(10 849 037,31)	(3 776 133,67)	(2 560 849,12)
X	Przepływy pieniężne netto razem	(186 917,50)	787 696,83	(43 672,31)	185 931,04
XI	EBITDA	675 362,22	3 708 999,34	157 794,91	875 486,68

L.p.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej SUNEX	PLN		EUR	
		Stan na 30.09.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2026	Stan na 31.12.2025
I	Aktywa razem	281 726 353,17	275 239 526,26	64 509 606,42	65 119 248,17
II	Długoterminowe zobowiązania	105 298 010,13	72 508 232,06	24 111 103,25	17 154 809,20
III	Krótkoterminowe zobowiązania	100 378 338,43	120 292 809,05	22 984 598,47	28 460 219,33
IV	Kapitał własny	76 050 004,61	82 438 485,15	17 413 904,70	19 504 219,64
V	Kapitał zakładowy	17 833 228,00	17 833 228,00	4 083 446,60	4 219 184,71

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego SUNEX S.A. za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. wraz z danymi porównywalnymi w PLN oraz w EUR:

L.p.	Wybrane jednostkowe dane finansowe SUNEX S.A.	PLN		EUR	
		Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
I	Przychody netto ze sprzedaży	118 140 486,44	87 390 536,27	27 602 917,39	20 628 003,37
II	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 813 646,10	7 889 298,83	3 227 487,41	1 862 220,90
III	Amortyzacja	5 408 883,58	7 949 680,69	1 263 757,85	1 876 473,67
IV	Wynik z działalności operacyjnej	(572 369,40)	(5 563 435,78)	(133 731,17)	(1 313 215,10)
V	Zysk (strata) brutto	(5 823 676,91)	(9 130 214,72)	(1 360 672,18)	(2 155 131,53)
VI	Zysk (strata) netto	(5 699 950,91)	(9 118 799,72)	(1 331 764,23)	(2 152 437,09)
VII	Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	17 922 548,86	15 017 427,67	4 187 511,42	3 544 772,26
VIII	Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	(4 685 904,49)	(3 920 103,76)	(1 094 837,50)	(925 316,60)
IX	Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	(13 267 394,39)	(10 742 719,74)	(3 099 858,50)	(2 535 753,51)
X	Przepływy pieniężne netto razem	(30 750,02)	354 604,17	(7 184,58)	83 702,15
XI	EBITDA	4 836 514,18	2 386 244,91	1 130 026,68	563 258,56

L.p.	Wybrane jednostkowe dane finansowe SUNEX S.A.	PLN		EUR	
		Stan na 30.09.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2026	Stan na 31.12.2025
I	Aktywa razem	233 294 822,67	226 769 807,85	53 419 770,72	53 651 739,62
II	Długoterminowe zobowiązania	86 690 179,08	53 327 944,53	19 850 288,30	12 616 922,07
III	Krótkoterminowe zobowiązania	52 430 119,68	81 588 707,80	12 005 431,32	19 303 169,80
IV	Kapitał własny	94 174 523,91	91 853 155,52	21 564 051,09	21 731 647,74
V	Kapitał zakładowy	17 833 228,00	17 833 228,00	4 083 446,60	4 219 184,71

II. Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe

2.1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2026 r.

2.1.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2026 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 2026 r. zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2026 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 2026 roku do 30 września 2026 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku.
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (sporządzone metodą pośrednią) za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku.
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku.
- Informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2026 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2026 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.

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 (każdorazowo 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 dzień 30.09.2026 r. SUNEX S.A. posiadała 100% udziałów w jednostkach zależnych: Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o., Gloobi GmbH, Krobath Bad Heizung Service GmbH, Drolsbach GmbH oraz Gloobi Handels GmbH.
Podstawowe informacje o spółce zależnej:

Pełna nazwa Spółki	Polska Ekologia Przetargi Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Przedmiot działalności	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

Wskutek malejących rentowności na kontraktach krajowych podjęto decyzję kierunkową zmierzającą do zakończenia działalności związanej z udziałem w nowych przetargach spółki Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o., której głównym obszarem działalności są dostawy i montaż rozwiązań OZE dla jednostek samorządowych w oparciu o przetargi publiczne. Głównym czynnikiem wpływającym na podjętą decyzję były obniżające się rentowności tej działalności angażującej kapitał i zmniejszający się udział produktów własnych w ramach realizowanych zadań na rzecz komponentów nabywanych od dostawców zewnętrznych. Planuje się połączenie spółki zależnej z Emitentem. Połączenie takie zapewni przejęcie praw i obowiązków, w tym zobowiązań gwarancyjnych i serwisowych dla już zamontowanych instalacji oraz pozwoli utrzymać kompetencje, know-how i referencje w przypadku poprawy sytuacji na rynku w tym zakresie i da możliwość szybkiego powrotu do realizowania zadań w ww. sektorze JST.

Na dzień publikacji niniejszego raportu spółka oczekuje na postanowienie właściwego sądu o rejestracji połączenia Emitenta ze spółką zależną.

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. Realizacje 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.

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

Pełna nazwa Spółki	Gloobi Handels GmbH
Przedmiot działalności	Sprzedaż online towarów różnego rodzaju, handel
NIP	ATU81034435
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	Metoda pełna

Działalność Gloobi Handels GmbH obejmuje 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, jak i solarnej, a także bogatą propozycję podzespołów i elementów montażowych stosowanych w obu tych technikach. Spółka prowadzi również sprzedaż internetową. Ze względu na sposób realizacji sprzedaży Spółka klasyfikuje swoje świadczenia jako spełniane w określonym momencie. Spółka Gloobi Handels GmbH, która w poprzednich okresach nie była obejmowana konsolidacją ze względu na nieistotność jej danych finansowych, począwszy od I półrocza 2026 r. została objęta konsolidacją metodą pełną.

Poza podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej SUNEX emitent posiada także 7,9 % udziałów w spółce SA-Energietechnik GmbH. Głównym przedmiotem działalności Przedsiębiorstwa jest instalacja i handel pompami ciepła, systemami grzewczymi opartymi o OZE oraz systemami fotowoltaicznymi.

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 pełniąc w niej funkcję prezesa zarządu. Spółka Polska Ekologia posiada na dzień 30.09.2026 r. 52,81% udziału w kapitale SUNEX S.A. oraz 61,45% głosów na WZA.
W związku z zarejestrowaniem w dniu 27 października 2026 r. podwyższenia kapitału zakładowego SUNEX S.A. w drodze emisji akcji serii F udział Polskiej Ekologii sp. z o.o. w kapitale zakładowym Emitenta zmniejszył się do 45,76%, natomiast udział w ogólnej liczbie głosów do 54,59%. Polska Ekologia sp. z o.o. zachowała kontrolę nad Emitentem (opisane w pkt.3.6.35 i 3.7.36).

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 wypracowywującego 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 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, czyściwa, 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 pozostałe 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 znaczy 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 zamortyzowanego 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 zamortyzowanego 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 dokumentacje 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 są 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 aktuariusza 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 bazowy 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 jakiejkolwiek 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 (ZWŚ);
Etap 3: Określenie ceny transakcji;
Etap 4: Alokacja ceny do poszczególnych ZWŚ;
Etap 5: Ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

MSSF 15 definiuje ZWŚ 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 ZWŚ – 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 ZWŚ.

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 przyrzeczonego 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 ZWŚ 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 sprzedaży 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 wykazuję 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.

Dodatnie 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 wywoływałaby 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 Unii Europejskiej, mają zastosowanie po raz pierwszy do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe" i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji" – „Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych";
- „Roczne ulepszenia standardów MSSF – tom 11" – zmiany do MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 oraz MSR 7;
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe" i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji" – „Umowy odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych".

Zastosowanie powyższych zmian nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane ani jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie obowiązują jeszcze w bieżącym okresie sprawozdawczym i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

Grupa i Spółka nie zdecydowały się na wcześniejsze zastosowanie poniższych standardów i zmian do standardów:

Standardy zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej:

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych" – obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później.

MSSF 18 zastąpi MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" i wprowadzi nowe wymogi dotyczące w szczególności prezentacji wyniku finansowego, w tym klasyfikacji przychodów i kosztów do określonych kategorii oraz nowych sum częściowych. Standard wprowadza również zmiany w zakresie agregacji i dezagregacji informacji, ujawniania mierników wyników zdefiniowanych przez kierownictwo oraz prezentacji sprawozdania z przepływów pieniężnych.
Grupa prowadzi prace związane z wdrożeniem MSSF 18, w tym analizuje wpływ nowych wymogów na prezentację sprawozdań finansowych oraz danych porównawczych za 2026 rok.

Standardy i zmiany wydane przez RMSR, które na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej:

- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji" – obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później;
- zmiany do MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji" – obowiązujące od 1 stycznia 2027 r.;
- zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych" – „Przeliczanie na walutę prezentacji będącą walutą gospodarki hiperinflacyjnej" – obowiązujące od 1 stycznia 2027 r.;
- zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" dotyczące opcji wartości godziwej – mające zastosowanie wraz z pierwszym zastosowaniem MSSF 18;
- MSSF 20 „Aktywa regulacyjne i zobowiązania regulacyjne" – obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2029 r. lub później.

Grupa analizuje wpływ powyższych standardów i zmian na skonsolidowane i jednostkowe 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 odprawy 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 2026 r. nie było istotnych zmian w zasadach dokonywania oszacowań i nie było istotnych zmian w wartościach oszacowanych.

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień 31 grudnia 2025 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa			
Wyszczególnienie	**Nota**	**Stan na dzień**	**Stan na dzień**
		30.09.2026	**31.12.2025**
AKTYWA TRWAŁE		**175 346 211,53**	**173 572 970,42**
Rzeczowe aktywa trwałe	2.6.1	110 360 273,67	114 248 514,86
Nieruchomości inwestycyjne	2.6.2	1 014 460,00	1 014 460,00
Wartość firmy	2.6.3	15 182 296,39	15 182 296,39
Wartości niematerialne	2.6.3	33 326 627,35	30 237 370,37
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe		2 656 579,17	637 110,95
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2.6.4	1 025 251,96	1 077 419,02
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.6.26	11 780 722,99	11 175 798,83
AKTYWA OBROTOWE		**106 380 141,64**	**101 666 555,84**
Zapasy	2.6.5	56 889 639,67	63 328 540,81
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2.6.6	29 983 830,64	22 933 998,96
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		969,52	208 384,76
Aktywa obrotowe z tytułu umów	2.6.16	18 031 478,79	13 548 795,77
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2.6.7	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.6.8	1 474 223,02	1 646 835,54
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		**106 380 141,64**	**101 666 555,84**
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	**2.6.15**	**-**	**-**
AKTYWA RAZEM		**281 726 353,17**	**275 239 526,26**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – pasywa			
Wyszczególnienie	**Nota**	**Stan na dzień 30.09.2026**	**Stan na dzień 31.12.2025**
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		**76 050 004,61**	**82 438 485,15**
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
Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany w KRS		8 021 319,30	
Pozostałe kapitały		(446 495,22)	(113 625,94)
Zyski zatrzymane	2.6.9	27 949 430,97	42 026 361,53
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		**76 050 004,61**	**82 438 485,15**
Udziały niekontrolujące		-	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		**205 676 348,56**	**192 801 041,11**
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		**105 298 010,13**	**72 508 232,06**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.6.26	8 279 009,16	8 429 793,62
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2.6.10	107 074,00	107 074,00
Pozostałe rezerwy	2.6.10	243 293,36	243 293,36
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2.6.11	69 003 854,43	38 566 157,43
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.6.12	15 858 419,91	16 649 002,79
Inne zobowiązania długoterminowe		2 876 915,06	-
Dotacje długoterminowe	2.6.14	8 929 444,21	8 512 910,86
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		**100 378 338,43**	**120 292 809,05**
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2.6.10	5 892 144,75	4 790 892,00
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2.6.10	1 341 452,17	1 870 990,86
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2.6.11	19 288 508,40	63 328 043,17
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.6.12	4 485 750,57	4 762 658,99
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2.6.13	56 833 086,31	37 572 086,87
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	2.6.16	11 331 133,98	6 761 687,88
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2.6.13	-	-
Dotacje krótkoterminowe	2.6.14	1 206 262,25	1 206 449,28
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		**100 378 338,43**	**120 292 809,05**
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		**-**	**-**
PASYWA RAZEM		**281 726 353,17**	**275 239 526,26**

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r., oraz za okres 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.

Wyszczególnienie	Nota	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	2.6.16	189 396 503,66	84 715 288,52	174 141 496,32	62 389 346,75
Koszt własny sprzedaży	2.6.18	159 066 014,37	68 658 290,53	141 464 549,08	49 291 971,86
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY		**30 330 489,29**	**16 056 997,99**	**32 676 947,24**	**13 097 374,89**
Koszty sprzedaży		28 923 586,59	9 777 187,08	29 996 743,55	9 978 789,90
Koszty ogólnego zarządu		14 101 466,85	4 967 922,78	14 838 041,74	4 865 102,85
Pozostałe przychody operacyjne		5 138 058,12	2 398 513,69	4 925 789,45	1 488 487,89
Pozostałe koszty operacyjne		620 280,75	219 956,47	658 867,03	119 363,61
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		**(8 176 786,78)**	**3 490 445,35**	**(7 890 915,63)**	**(377 393,58)**
Przychody finansowe		47 722,70	1 937,02	768 415,42	(35 637,90)
Koszty finansowe		5 945 241,98	2 134 595,83	5 061 841,24	1 672 845,22
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych (koszt - / przychód +)		79 471,69	4 832,69	21 933,66	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		**(13 994 834,37)**	**1 362 619,23**	**(12 162 407,79)**	**(2 085 876,70)**
Podatek dochodowy		(712 739,18)	(116 848,01)	(92 598,96)	74 297,35
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		**(13 282 095,19)**	**1 479 467,24**	**(12 069 808,83)**	**(2 160 174,05)**
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		**(13 282 095,19)**	**1 479 467,24**	**(12 069 808,83)**	**(2 160 174,05)**
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		**(336 560,34)**	**(176 943,33)**	**(18 848,35)**	**(10 772,37)**
Rachunkowość zabezpieczeń (zabezpieczenie przepływów pieniężnych)		-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(336 560,34)	(176 943,33)	(18 848,35)	(10 772,37)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	-	-	-
Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-	-	-
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		**(336 560,34)**	**(176 943,33)**	**(18 848,35)**	**(10 772,37)**
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		**(336 560,34)**	**(176 943,33)**	**(18 848,35)**	**(10 772,37)**
Całkowite dochody ogółem		**(13 618 655,53)**	**1 302 523,91**	**(12 088 657,18)**	**(2 170 946,42)**
Zysk netto przypadający:		**(13 282 095,19)**	**1 479 467,24**	**(12 069 808,83)**	**(2 160 174,05)**
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(13 282 095,19)	1 479 467,24	(12 069 808,83)	(2 160 174,05)
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-	-
Całkowity dochód ogółem przypadający:		**(13 618 655,53)**	**1 302 523,91**	**(12 088 657,18)**	**(2 170 946,42)**
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(13 618 655,53)	1 302 523,91	(12 088 657,18)	(2 170 946,42)
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-	-

Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	Nota	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025
Podstawowy zysk na akcję		**(0,58)**	**0,06**	**(0,54)**	**(0,10)**
Z działalności kontynuowanej		(0,58)	0,06	(0,54)	(0,10)
Z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk na akcję		**(0,58)**	**0,06**	**(0,54)**	**(0,10)**
Z działalności kontynuowanej		(0,58)	0,06	(0,54)	(0,10)
Z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(13 282 095,19)	1 479 467,24	(12 069 808,83)	(2 160 174,05)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		22 844 746	23 933 129	22 291 535	22 291 535
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		22 844 746	23 933 129	22 291 535	22 291 535

2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz za okres 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	**Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026**	**Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025**
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**(13 994 834,37)**	**(12 162 407,79)**
Korekty razem	**34 444 119,14**	**28 705 956,33**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	8 852 149,00	11 599 914,97
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 039 988,94	251 426,62
Koszty odsetek	3 981 995,98	4 504 172,49
Przychody z odsetek	(6 035,40)	(11 787,07)
Przychody z dywidend	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(275 225,63)	(18 875,91)
Korekty z tytułu zmian wartości godziwej	-	-
Zmiana stanu rezerw	393 216,84	1 500 442,21
Zmiana stanu zapasów	7 293 034,20	8 547 445,55
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(9 064 785,22)	(4 646 350,71)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	20 383 627,18	16 654 545,04
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tyt. umów z klientami	306 136,59	(7 661 209,62)
Inne korekty	1 540 016,66	(2 013 767,24)
Przychody pieniężne z działalności operacyjnej	**20 449 284,77**	**16 543 548,54**
Zapłacony podatek dochodowy	206 852,40	(188 894,55)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**20 656 137,17**	**16 354 653,99**
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(3 717 318,51)	(3 307 386,08)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 635 278,91)	(1 634 039,22)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	665 359,46	37 110,74
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wpływ ze sprzedaży jednostki zależnej	-	-
Pożyczki udzielone stronom trzecim	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych stronom trzecim	-	113 941,88
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	-	-
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	-	60 665,76
Wpływy z otrzymanych dotacji	-	-
Otrzymane odsetki	6 035,40	11 787,07
Otrzymane dywidendy	-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**(4 681 202,56)**	**(4 717 919,85)**
Wpływy netto z tytułu emisji akcji / udziałów	-	-

Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 695 847,81	8 179 462,71
Spłaty kredytów i pożyczek	(14 748 476,50)	(12 223 613,35)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 498 475,60)	(3 571 679,82)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(3 869 262,62)	(4 401 703,12)
Dotacje	258 514,80	1 168 496,27
Inne wpływy (wydatki) finansowe		-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**(16 161 852,11)**	**(10 849 037,31)**
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	**(186 917,50)**	**787 696,83**
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	14 304,98	2 990,01
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(172 612,52)	790 686,84
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 646 835,54	1 153 816,69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**1 474 223,02**	**1 944 503,53**

2.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r., okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym									
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	**Kapitał podstawowy**	**Akcje własne (-)**	**Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-)**	**Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany w KRS**	**Pozostałe kapitały**	**Zyski zatrzymane**	**Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej**	**Udziały niekontrolujące**	**Kapitał własny razem**
Saldo na dzień 01.01.2026 roku	**17 833 228,00**	**-**	**22 692 521,56**		**(113 625,94)**	**42 026 361,53**	**82 438 485,15**	**-**	**82 438 485,15**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konsolidacja Gloobi Handels	-	-	-	-	3 691,06	(794 835,37)	**(791 144,31**)	-	(791 144,31)
Saldo po zmianach	**17 833 228,00**	**-**	**22 692 521,56**		**(109 934,88)**	**41 231 526,16**	**81 647 340,84**	**-**	**81 647 340,84**
Zmiana udziału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-
Emisja akcji	-	-	-	8 021 319,30	-	-	**8 021 319,30**	-	8 021 319,30
Zysk (strata)netto w okresie	-	-	-	-	-	(13 282 095,19)	**(13 282 095,19)**	-	(13 282 095,19)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	(336 560,34)	-	**(336 560,34)**	-	(336 560,34)
Razem całkowite dochody	**-**	**-**	**-**	**-**	**(336 560,34)**	**(13 282 095,19)**	**(13 618 655,53)**	**-**	**(13 618 655,53)**
Zmiany w kapitale własnym	**-**	**-**	**-**	**8 021 319,30**	**(336 560,34)**	**(13 282 095,19)**	**(5 597 336,23)**	**-**	**(5 597 336,23)**
Saldo na dzień 30.09.2026 roku	**17 833 228,00**	**-**	**22 692 521,56**	**8 021 319,30**	**(446 495,22)**	**27 949 430,97**	**76 050 004,61**	**-**	**76 050 004,61**

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa SUNEX objęła konsolidacją metodą pełną spółkę zależną Gloobi Handels GmbH, która w poprzednich okresach nie była obejmowana konsolidacją ze względu na nieistotność jej danych finansowych.Ujęcie skutków objęcia spółki konsolidacją spowodowało korektę kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2026 r. w łącznej wysokości (791 144,31) zł, w tym zmniejszenie zysków zatrzymanych o 794 835,37 zł oraz zwiększenie pozostałych kapitałów o 3 691,06 zł.

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**	**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 błędu	-	-	-	-	-	**-**	-	-
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**

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

2.6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Grunty	88 181,00	88 181,00
w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 029 205,14	5 738 734,24
w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)	*2 558 695,90*	*2 507 099,40*
Budynki i budowle	66 137 429,43	59 962 277,28
w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)	*10 482 817,08*	*10 449 543,82*
Urządzenia techniczne i maszyny	27 911 693,17	32 515 132,28
w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)	*1 269 513,18*	*1 965 089,25*
Środki transportu	7 244 036,36	8 118 872,44
w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)	*6 371 644,22*	*7 001 096,84*
Pozostałe środki trwałe	1 386 601,92	1 795 762,49
w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)	-	-
Środki trwałe w budowie	1 563 126,65	6 029 555,13
Rzeczowe aktywa trwałe razem	**110 360 273,67**	**114 248 514,86**

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 01.01.2026 do 30.09.2026	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**	**6 426 456,57**	**72 933 689,62**	**56 338 433,79**	**16 427 189,38**	**6 755 676,75**	**6 029 555,13**
Gloobi Handels	-	-	26 244,43	48 396,56	-	5 621,51	-
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	4 658 433,30	780 174,02	62 960,74	62 046,07	(5 563 614,13)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	496 685,38	63 528,00	476 120,85	152 132,98	-
Nabycia bezpośrednie	-	277 262,60	2 597 882,40	-	-	15 620,60	1 097 185,65
Zwiększenia z tyt. ujęcia jako leasingu	-	82 299,81	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	13 765,20	72 156,28	329 769,37	159 866,51	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(568 896,57)	(75 746,55)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(10 758,00)	(269 921,04)	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	**88 181,00**	**6 786 018,98**	**80 726 700,33**	**57 291 930,65**	**16 457 222,73**	**7 075 217,87**	**1 563 126,65**
Wartość umorzenia na początek okresu	**-**	**687 722,33**	**12 971 412,34**	**23 823 301,51**	**8 308 316,94**	**4 959 914,26**	**-**
Gloobi Handels	-	-	2 762,57	18 148,73	-	591,74	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	69 091,51	2 606 306,29	5 498 503,51	1 780 076,09	475 095,70	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	134 807,45	44 138,68	231 838,95	124 864,93	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(287 229,15)	(9 131,56)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(3 854,95)	(229 511,34)	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	(1 126 017,75)	-	(590 305,12)	137 280,88	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	**-**	**756 813,84**	**14 589 270,90**	**29 380 237,48**	**9 213 186,37**	**5 688 615,95**	**-**

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**	**6 029 205,14**	**66 137 429,43**	**27 911 693,17**	**7 244 036,36**	**1 386 601,92**	**1 563 126,65**

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 31.12.2025	**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**	**62 668 811,06**	**56 077 722,29**	**14 318 586,09**	**11 036 139,89**	**14 960 680,04**
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	9 021 484,21	91 878,61	2 593 657,39	572 710,81	(12 279 731,02)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(165 940,06)	(14 556,60)	(130 023,83)	(101 794,67)	-
Nabycia bezpośrednie	-	-	-	-	-	-	3 348 606,11
Zwiększenia z tyt. ujęcia PWUG i najmu budynków jako leasingu	-	378 518,74	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	224 500,58	251 919,82	354 502,46	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(317 950,28)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(375 802,74)	(351 976,59)	-	(28 225,00)	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	(203 360,61)	(304 243,28)	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	1 785 137,15	310 865,50	(85 639,20)	(4 773 413,46)	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	**88 181,00**	**6 426 456,57**	**72 933 689,62**	**56 338 433,79**	**16 427 189,38**	**6 755 676,75**	**6 029 555,13**
Wartość umorzenia na początek okresu	**-**	**600 601,10**	**10 079 539,71**	**16 323 284,00**	**6 278 508,04**	**8 655 721,64**	**-**
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	87 121,23	3 451 001,40	7 609 236,70	2 414 599,33	688 875,69	-

Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(46 409,73)	(9 088,74)	(54 204,97)	(83 061,38)	-
Reklasyfikacje	-	-	-	183 048,28	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(313 403,16)	(302 865,37)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(281 683,15)	(17 182,30)	(26 486,58)	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	(512 719,04)	(1 495,58)	-	(3 972 269,74)	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	**-**	**687 722,33**	**12 971 412,34**	**23 823 301,51**	**8 308 316,94**	**4 959 914,26**	**-**
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**	**5 738 734,24**	**59 962 277,28**	**32 515 132,28**	**8 118 872,44**	**1 795 762,49**	**6 029 555,13**

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 2023r. do 31 grudnia 2025r. 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 inwestycyjna, 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 od 1 stycznia do 30 września 2026 r. wyniosły 42 788,79 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 30.09.2026 r. nie odnotowano wpływów z dzierżawy tego obiektu.

Wycen corocznie dokonuje zewnętrzny, profesjonalny rzeczoznawca majątkowy na zlecenie Spółki. Ostatnie wyceny nieruchomości inwestycyjnych zostały sporządzone przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. Na dzień 30 września 2026 r. Zarząd przeprowadził ocenę aktualności przyjętych wycen i nie zidentyfikował istotnych zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, w związku z czym ich wartość bilansowa pozostała niezmieniona.

Nieruchomości inwestycyjne	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Grunty	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
Budynki i budowle	1 014 460,00	1 014 460,00
Nieruchomości inwestycyjne razem	**1 014 460,00**	**1 014 460,00**

Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2026 do 30.09.2026	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	**-**	**-**	**1 014 460,00**
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	**-**	**-**	**1 014 460,00**

Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 31.12.2025	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	-	-	36 100,00
- w tym dotycząca budynku administracyjno-biurowego	-	-	6 300,00
- w tym dotycząca komina	-	-	29 800,00
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	**-**	**-**	**1 014 460,00**

Przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przychody z czynszów	42 788,79	41 301,90
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	**42 788,79**	**41 301,90**

2.6.3. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Wartość firmy	15 182 296,39	15 182 296,39
Patenty i licencje	977 553,25	1 282 216,73
Znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania	20 292 285,80	20 292 285,80
Koszty prac rozwojowych	2 013 975,10	2 250 135,42
Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji	10 042 813,20	6 412 732,42
Wartości niematerialne i prawne razem	**48 508 923,74**	**45 419 666,76**

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 30.09.2026	Stan na dzień 30.09.2025
Prace badawcze (nakłady odniesione bezpośrednio na wynik finansowy)	-	86 493,17
Prace rozwojowe (nakłady ujęte jako aktywa w bilansie)	3 511 069,89	3 245 142,14
Prace rozwojowe (nakłady odniesione na wynik finansowy z tyt. rezygnacji z projektu)	-	20 046,77

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,
- wartość firmy powstałą w 2023 poprzez zakup firmy KROBATH (kwota 4 451 803,96 PLN),
- wartość firmy powstałą 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 (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 01.01.2026 do 30.09.2026	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**	**2 833 672,21**	**20 292 285,80**	**7 527 514,08**	**7 316 504,29**
Gloobi Handels	-	33 813,60	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	3 730 311,50
Różnice kursowe z przeliczenia	-	1 124,00	-	-	28 498,97
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(1 091,21)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	**15 182 296,39**	**2 868 609,81**	**20 292 285,80**	**7 527 514,08**	**11 074 223,55**
Wartość umorzenia na początek okresu	**-**	**1 551 455,48**	**-**	**5 277 378,66**	**903 771,87**
Gloobi Handels	-	6 287,22	-	-	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	333 104,87	-	236 160,32	102 639,80
Różnice kursowe z przeliczenia	-	208,99	-	-	26 089,89
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(1 091,21)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	**-**	**1 891 056,56**	**-**	**5 513 538,98**	**1 031 410,35**
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**	**977 553,25**	**20 292 285,80**	**2 013 975,10**	**10 042 813,20**

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 31.12.2025	**Wartość firmy**	**Patenty i licencje**	**Znaki towarowe o nieokr. okresie użytkowania**	**Koszty prac rozwojowych**	**Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji**
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2025	**15 182 296,39**	**3 138 252,13**	**20 292 285,80**	**9 274 096,78**	**3 276 682,33**
Nabycie	-	-	-	-	4 483 786,46
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(12 932,67)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	(187 550,73)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(304 579,92)	-	(1 746 582,70)	(243 481,10)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2025	**15 182 296,39**	**2 833 672,21**	**20 292 285,80**	**7 527 514,08**	**7 316 504,29**
Wartość umorzenia na 01.01.2025	**-**	**1 411 380,20**	**-**	**6 415 784,01**	**1 195 989,41**
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	440 046,58	-	608 177,35	130 773,15
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(12 010,28)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	(187 550,73)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(299 971,30)	-	(1 746 582,70)	(223 429,68)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2025	**-**	**1 551 455,48**	**-**	**5 277 378,66**	**903 771,87**

Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2025	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
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 31.12.2025	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Wartość netto na 31.12.2025	**15 182 296,39**	**1 282 216,73**	**20 292 285,80**	**2 250 135,42**	**6 412 732,42**

2.6.4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przekwalifikowania składników aktywów finansowych.

Na długoterminowe aktywa finansowe Grupy Kapitałowej składają się:
- 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, oraz
- inwestycje w jednostkach niepowiązanych obejmują w szczególności 7,9 % udziałów nabytych w dniu 30.07.2024 r. w spółce SA-Energietechnik GmbH, wycenianych w cenie nabycia w wartości 667 867,56 PLN.

W związku z objęciem Gloobi Handels GmbH konsolidacją metodą pełną w 2026 r. wartość udziałów tej spółki, wynosząca 52 448,06 zł, została wyłączona ze skonsolidowanych aktywów finansowych Grupy Kapitałowej SUNEX.

- **Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe**	**Stan na dzień 30.09.2026**			**Stan na dzień 31.12.2025**		
	Wartość	**Odpisy aktual.**	**Wartość bilansowa**	**Wartość**	**Odpisy aktual.**	**Wartość bilansowa**
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie objęte konsolidacją	348 650,00	-	348 650,00	401 098,06	-	401 098,06
Inwestycje w jednostkach niepowiązanych	676 601,96	-	676 601,96	676 320,96	-	676 320,96
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe razem	**1 025 251,96**	**-**	**1 025 251,96**	**1 077 419,02**	**-**	**1 077 419,02**

2.6.5. Zapasy

Zapasy	Stan na dzień 30.09.2026			Stan na dzień 31.12.2025		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Materiały	28 365 606,86	920 006,39	27 445 600,47	25 088 021,59	852 740,96	24 235 280,63
Półprodukty i produkcja w toku	2 638 353,68	55 856,70	2 582 496,98	1 969 069,93	55 856,70	1 913 213,23
Wyroby gotowe	20 925 014,14	2 940 177,14	17 984 837,00	30 054 902,20	2 940 177,14	27 114 725,06
Towary	11 760 308,42	2 883 603,20	8 876 705,22	12 948 925,09	2 883 603,20	10 065 321,89
Razem zapasy	**63 689 283,10**	**6 799 643,43**	**56 889 639,67**	**70 060 918,81**	**6 732 378,00**	**63 328 540,81**

Odpisy aktualizujące zapasy - zmiany w okresie	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025
Stan odpisów na początek okresu	**6 732 378,00**	**4 749 425,63**
Różnice kursowe z przeliczenia	12 330,42	(4 148,52)
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	54 935,01	1 987 100,89
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-
Stan na odpisów koniec okresu	**6 799 643,43**	**6 732 378,00**

2.6.6. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Na dzień 30 września 2026 r. wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług wyniosła 341 338,44 PLN. Odpisy obejmują należności, dla których zidentyfikowano indywidualne ryzyko nieściągalności, oraz odpisy ustalone z zastosowaniem modelu oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Należności	Stan na dzień 30.09.2026			Stan na dzień 31.12.2025		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług (należności finansowe wg MSSF9)	22 731 567,67	341 338,44	22 390 229,23	18 226 348,15	426 345,31	17 800 002,84
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	3 756 251,05	-	3 756 251,05	983 723,97	-	983 723,97
Pozostałe należności	3 119 339,46	-	3 119 339,46	3 517 264,61	-	3 517 264,61
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	718 010,90	-	718 010,90	633 007,54	-	633 007,54
Razem należności	**30 325 169,08**	**341 338,44**	**29 983 830,64**	**23 360 344,27**	**426 345,31**	**22 933 998,96**

Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Odpisy na początek okresu	426 345,31	375 085,64
Różnice kursowe z przeliczenia	9 733,01	(3 244,74)
Utworzenie	4 769,41	88 213,47
Rozwiązanie	(5 085,70)	(33 709,06)
Wykorzystanie	(94 423,59)	-
Odpisy na koniec okresu	**341 338,44**	**426 345,31**

2.6.7. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przekwalifikowania składników aktywów finansowych.

Na dzień 30.09.2026 r. pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe nie wystąpiły.

2.6.8. Środki pieniężne

Środki pieniężne	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Środki pieniężne w kasie	79 997,49	81 300,03
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 388 661,19	1 560 921,86
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 564,34	4 613,65
Razem środki pieniężne	**1 474 223,02**	**1 646 835,54**
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	51 631,08	184 796,59

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

2.6.9. Kapitał własny

Na dzień 30.09.2026 r. kapitał zakładowy SUNEX S.A. składał się z 22 291 535 akcji o wartości nominalnej 0,80 PLN każda, co łącznie daje wartość kapitału zakładowego 17 833 228,00 PLN. W okresie sprawozdawczym przeprowadzono emisję 3 432 424 akcji serii F, które na dzień 30 września 2026 r. nie były jeszcze zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła po dniu bilansowym, tj. 27 października 2026 r.
Szczegółowe informacje dotyczące emisji akcji serii F przedstawiono w pkt 3.7.9 niniejszego raportu, w części dotyczącej kapitału własnego SUNEX S.A.

Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 30.09.2026	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 31.12.2025	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 30.09.2026	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 31.12.2025
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 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Kapitał zapasowy	41 759 321,79	60 629 894,67
Kapitał rezerwowy, w tym:	3 121 004,42	3 121 004,42
- z podziału zysku z lat ubiegłych	3 068 790,42	3 068 790,42
- świadczenia pracownicze	52 214,00	52 214,00
Inne korekty dotyczące konsolidacji SF	-	-
Zysk (Strata) z lat ubiegłych	(3 648 800,05)	(1 529 289,34)
Zysk (Strata) netto	(13 282 095,19)	(20 195 248,22)
Razem	**27 949 430,97**	**42 026 361,53**

2.6.10. Rezerwy

Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Długoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	107 074,00	107 074,00
Rezerwy na spory sądowe	-	-
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	243 293,36	243 293,36
Rezerwy na koszty realizacji przetargów	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
Razem rezerwy długoterminowe	**350 367,36**	**350 367,36**
Krótkoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	5 892 144,75	4 790 892,00
Rezerwy na spory sądowe	173 546,80	641 390,20
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	268 701,46	266 067,60
Rezerwy na koszty realizacji przetargów	-	-
Pozostałe rezerwy	899 203,91	963 533,06
Razem rezerwy krótkoterminowe	**7 233 596,92**	**6 661 882,86**

Rezerwy długoterminowe -zmiany stanu	Świadcz. pracown.	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restruk-turyzacja	Naprawy gwarancyjne	Koszty realizacji przetarg.	Pozostałe
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2026	**107 074,00**	**-**	**-**	**-**	**243 293,36**	**-**	**-**
Utworzenie	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na koniec okresu	**107 074,00**	**-**	**-**	**-**	**243 293,36**	**-**	**-**

sprawozdawczego 30.09.2026							
Wartość rezerwy na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego 01.01.2025	**142 422,00**	**-**	**-**	**-**	**236 645,30**	**-**	**-**
Utworzenie	-	-	-	-	6 648,06	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	(35 348,00)	-	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31.12.2025	**107 074,00**	**-**	**-**	**-**	**243 293,36**	**-**	**-**

Rezerwy krótkoterminowe - zmiany stanu	**Świadcz. pracown.**	**Spory sądowe**	**Ryzyko gospodarcze**	**Restrukturyzacja**	**Naprawy gwarancyjne**	**Koszty realizacji przetarg.**	**Pozostałe**
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2026	**4 790 892,00**	**641 390,20**	**-**	**-**	**266 067,60**	**-**	**963 533,06**
Utworzenie	1 079 332,52	-	-	-	-	-	303 426,36
Różnice kursowe z przeliczenia	139 229,12	421,50	-	-	3 507,30	-	10 980,06
Wykorzystanie	(117 308,89)	(468 264,90)	-	-	-	-	(168 978,10)
Rozwiązanie	-	-	-	-	(873,44)	-	(209 757,47)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 30.09.2026	**5 892 144,75**	**173 546,80**	**-**	**-**	**268 701,46**	**-**	**899 203,91**
Wartość rezerwy na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego 01.01.2025	**4 295 891,56**	**849 537,45**	**-**	**-**	**249 969,86**	**-**	**360 614,22**
Utworzenie	600 665,15	240 261,75	-	-	17 086,60	-	1 250 173,94
Różnice kursowe z przeliczenia	(42 090,92)	-	-	-	(988,86)	-	(1 723,08)
Wykorzystanie	(63 573,79)	(448 409,00)	-	-	-	-	(523 742,97)
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	(121 789,05)
Wartość rezerwy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31.12.2025	**4 790 892,00**	**641 390,20**	**-**	**-**	**266 067,60**	**-**	**963 533,06**

2.6.11. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Kredyty i pożyczki na dzień 30.09.2026	Wartość kredytu	Wal.	Wartość kredytu w PLN	Saldo zobowiązania długoterm. w PLN	Saldo zobowiązania krótkoterm. w PLN*	Stopa proc.	Data spłaty
ING Bank Śląski S.A.	5 500 000,00	PLN	5 500 000,00	3 152 067,06	0,00	WIBOR 1M plus marża banku	sty.29
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	EUR	10 481 280,00	5 938 584,30	466 334,39	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.29
ING Bank Śląski S.A.	1 500 000,00	EUR	6 550 800,00	0,00	987 722,42	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 100 000,00	PLN	2 100 000,00	0,00	542 749,14	WIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	PLN	2 400 000,00	236 515,49	366 596,62	WIBOR 1M plus marża banku	lis.27
ING Bank Śląski S.A	10 000 000,00	PLN	10 000 000,00	6 872 400,70	840 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Bank Śląski S.A	6 220 000,00	PLN	6 220 000,00	3 763 929,49	784 944,00	WIBOR 1M plus marża banku	mar.32
ING Bank Śląski S.A	2 740 000,00	PLN	2 740 000,00	1 400 313,55	396 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.30
Millennium Bank S.A.	6 500 000,00	PLN	6 500 000,00	3 905 789,49	0,00	WIBOR 1M plus marża banku	sty.29
Millennium Bank S.A.	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	630 140,88	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
PKO BP	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	24 532 377,57	0,00	WIBOR 1M plus marża banku	sty.29
PKO BP	3 440 000,00	EUR	15 023 168,00	7 027 342,34	1 877 895,83	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
PKO BP	3 500 000,00	PLN	3 500 000,00	1 454 588,77	790 465,20	WIBOR 1M plus marża banku	lut.29
PKO Leasing S.A.	156 275,00	EUR	682 484,18	208 078,34	139 924,17	EURIBOR 1M plus marża banku	lut.29
ING Lease Sp. z o.o.	1 362 419,10	EUR	5 949 956,69	2 979 167,75	700 384,24	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.31
PKO Leasing S.A.	840 600,00	EUR	3 671 068,32	2 195 986,86	505 988,95	EURIBOR 1M plus marża banku	sie.31
ING Lease Sp. z o.o.	671 920,00	EUR	2 934 409,02	1 661 764,06	401 875,20	EURIBOR 1M plus marża banku	maj.31
ING Lease Sp. z o.o.	103 600,00	EUR	452 441,92	256 399,35	61 952,79	EURIBOR 1M plus marża banku	maj.31
PKO Leasing S.A.	857 184,20	EUR	3 743 494,84	2 102 397,03	518 720,77	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.31
PKO Leasing S.A.	245 246,20	EUR	1 071 039,20	612 306,48	147 856,40	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.26
Romuald Kalyciok	3 700 000,00	PLN	3 700 000,00	114 848,20	0,00	WIBOR 3M plus marża	gru.27
Romuald Kalyciok SKA	1 500 000,00	PLN	1 500 000,00	0,00	741,78	WIBOR 3M plus marża	lip.27
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.29

Volksbank Steiermark AG	1 850 000,00	EUR	8 079 320,00	0,00	7 706 589,52	EURIBOR 3M plus marża banku	wrz.27
Volksbank Steiermark AG	280 000,00	EUR	1 222 816,00	0,00	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	- **
Volksbank Steiermark AG	16 000,00	EUR	69 875,20	14 964,21	16 350,80	EURIBOR 3M plus marża banku	paź.28
Volksbank Steiermark AG	16 000,00	EUR	69 875,20	15 219,26	18 342,24	EURIBOR 3M plus marża banku	gru.28
Mercedes Bank GI D 1034	36 989,35	EUR	161 539,89	103 451,73	18 837,44	oprocentowanie stałe umowne	maj.29
Mercedes Bank GI D 3033	44 752,42	EUR	195 442,77	127 013,55	22 501,65	oprocentowanie stałe umowne	maj.29
Mercedes Bank GI D 1031	38 517,75	EUR	168 214,72	101 708,29	21 138,99	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Mercedes Bank GI D 1030	38 517,75	EUR	168 214,72	101 659,03	21 099,91	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Mercedes Bank GI D 1032	44 752,42	EUR	195 442,77	124 981,53	22 527,76	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Sparkasse 205012469	50 000,00	EUR	218 360,00	0,00	0,00	EURIBOR 3M plus marża banku	kwi.29
Oberbank AT	50 000,00	EUR	218 360,00	0,00	181 460,70	EURIBOR 3M plus marża banku	gru.29
Razem:				**69 003 854,43**	**19 288 508,40**		

* salda zawierają wartość naliczonych odsetek
** odnawialny kredyt gwarancyjny

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2025	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	5 201 663,20	WIBOR 1M plus marża banku	kwi.26
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	EUR	10 144 080,00	0,00	9 468 106,34	EURIBOR 1M plus marża banku	kwi.26
ING Bank Śląski S.A.	1 500 000,00	EUR	6 340 050,00	764 187,36	591 186,85	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 100 000,00	PLN	2 100 000,00	477 122,63	226 531,20	WIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	PLN	2 400 000,00	515 109,24	283 459,81	WIBOR 1M plus marża banku	lis.27
ING Bank Śląski S.A	10 000 000,00	PLN	10 000 000,00	7 686 020,36	532 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Bank Śląski S.A	6 220 000,00	PLN	6 220 000,00	4 397 762,24	599 932,79	WIBOR 1M plus marża banku	mar.32
ING Bank Śląski S.A	2 740 000,00	PLN	2 740 000,00	1 797 442,72	301 503,40	WIBOR 1M plus marża banku	lis.30
Millennium Bank S.A.	600 000,00	PLN	600 000,00	0,00	251 226,54	WIBOR 1M plus marża banku	sie.26
Millennium Bank S.A.	6 500 000,00	PLN	6 500 000,00	0,00	6 472 108,12	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
Millennium Bank S.A.	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	1 861 982,18	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
PKO BP	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	0,00	24 847 948,16	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
PKO BP	3 440 000,00	EUR	14 539 848,00	8 124 863,09	1 363 110,62	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31

PKO BP	3 500 000,00	PLN	3 500 000,00	2 064 966,30	592 848,90	WIBOR 1M plus marża banku	lut.29
PKO Leasing S.A.	156 275,00	EUR	660 527,54	301 455,39	132 134,04	EURIBOR 1M plus marża banku	lut.29
ING Lease Sp. z o.o.	1 362 419,10	EUR	5 758 536,81	4 035 056,98	753 928,27	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.31
PKO Leasing S.A.	840 600,00	EUR	3 552 964,02	2 485 471,50	480 519,91	EURIBOR 1M plus marża banku	sie.31
ING Lease Sp. z o.o.	671 920,00	EUR	2 840 004,26	1 897 419,86	373 386,34	EURIBOR 1M plus marża banku	maj.31
ING Lease Sp. z o.o.	103 600,00	EUR	437 886,12	292 754,30	57 552,86	EURIBOR 1M plus marża banku	maj.31
PKO Leasing S.A.	857 184,20	EUR	3 623 060,46	2 370 109,85	491 743,20	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.31
PKO Leasing S.A.	245 246,20	EUR	1 036 582,11	688 529,43	140 186,28	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.26
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	6 340 050,00	0,00	6 975 525,05	EURIBOR 3M plus marża banku	wrz.26
Volksbank Steiermark AG	226 000,00	EUR	955 234,20	0,00	63 400,50	EURIBOR 3M plus marża banku	cze.26
Volksbank Steiermark AG	135 000,00	EUR	570 604,50	24 681,39	15 824,76	EURIBOR 3M plus marża banku	paź.28
Volksbank Steiermark AG	16 000,00	EUR	67 627,20	24 812,84	17 752,14	EURIBOR 3M plus marża banku	gru.28
Mercedes Bank GI D 1034	36 989,35	EUR	156 342,89	113 893,53	17 472,00	oprocentowanie stałe umowne	maj.29
Mercedes Bank GI D 3033	44 752,42	EUR	189 155,05	139 372,56	20 896,55	oprocentowanie stałe umowne	maj.29
Mercedes Bank GI D 1031	38 517,75	EUR	162 802,97	113 887,59	19 614,93	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Mercedes Bank GI D 1030	38 517,75	EUR	162 802,97	113 812,06	19 573,09	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Mercedes Bank GI D 1032	44 752,42	EUR	189 155,05	137 426,21	20 911,13	oprocentowanie stałe umowne	kwi.29
Sparkasse 205012469	50 000,00	EUR	211 335,00	0,00	34 647,40	EURIBOR 3M plus marża banku	kwi.29
Razem kredyty i pożyczki		**PLN**		**38 566 157,43**	**63 328 043,17**		

* salda zawierają wartość naliczonych odsetek

Zabezpieczenia umów kredytowych na majątku Spółki:

Hipoteki na nieruchomościach własnych				
Lp.	**Nr księgi wieczystej**	**Hipoteka**	**Wartość zabezpieczenia**	**Bank**
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/00041868/8	Hipoteka umowna	66 591 000,00 zł	ING Bank Śląski
4.	GL1R/00041868/8	Hipoteka umowna łączna	63 750 000,00 zł	PKO BP
5.	GL1R/00031268/9	Hipoteka umowna	16 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
6.	GL1R/00031268/9	Hipoteka umowna	66 591 000,00 zł	ING Bank Śląski
7.	GL1R/00039068/3	Hipoteka umowna	12 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
8.	GL1R/00039068/3	Hipoteka umowna	66 591 000,00 zł	ING Bank Śląski

9.	GL1R/00039068/3, GL1R/00058619/0, GL1R/00031268/9, GL1R/00059576/3	Hipoteka umowna łączna	63 750 000,00 zł	PKO BP
10.	GL1R/00059576/3	Hipoteka umowna	20 355 000,00 zł	ING Bank Śląski
11.	GL1R/00059576/3	Hipoteka umowna	66 591 000,00 zł	ING Bank Śląski
12.	GL1R/00058619/0	Hipoteka umowna	6 400 000,00 zł	ING Bank Śląski
13.	GL1R/00058619/0	Hipoteka umowna	66 591 000,00 zł	ING Bank Śląski
14.	GL1R/00036233/0, GL1R/00062983/3, GL1R/00063329/8	Hipoteka umowna	13 808 000,00 zł	Bank Millennium S.A.
15.	GL1R/00036233/0, GL1R/00062983/3, GL1R/00063329/8	Hipoteka umowna	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
16.	GL1R/00036233/0, GL1R/00062983/3, GL1R/00063329/8	Hipoteka umowna	2 000 000,00 zł	PKO BP
17.	GL1R/00039067/6	Hipoteka umowna	2 000 000,00 zł	Bank Millennium S.A.
18.	GL1R/00039067/6	Hipoteka umowna	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
19.	GL1R/00039067/6	Hipoteka umowna	2 000 000,00 zł	PKO BP
20.	GL1R/00043694/1 GL1R/00038821/3 GL1R/00039126/8 GL1R/00052657/6 GL1R/00063028/8 GL1R/00039481/4	Hipoteka łączna	59 250 000,00 zł	PKO BP
21.	GL1R/00038821/3, GL1R/00043694/1, GL1R/00039126/8, GL1R/00052657/6, GL1R/00063028/8, GL1R/00039481/4	Hipoteka umowna łączna	66 591 000,00 zł	ING Bank Śląski
22.	GL1R/00038821/3, GL1R/00043694/1, GL1R/00039126/8, GL1R/00052657/6, GL1R/00063028/8, GL1R/00039481/4	Hipoteka umowna łączna	8 000 000,00 zł	PKO BP
23.	GL1R/00038821/3, GL1R/00043694/1, GL1R/00039126/8, GL1R/00052657/6, GL1R/00063028/8, GL1R/00039481/4	Hipoteka umowna łączna	3 700 000,00 €	PKO BP

Zastawy na majątku Spółki (w tym maszyny)				
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	1 007 880,00 €	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 wężownic 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
24.	Bank Millennium S.A.	Wykrawarka hydrauliczna MTX FLEX 6	13 808 000,00 zł	2830148
25.	Bank Millennium S.A.	Prasa mimośrodowa SanGiacomo T-63 RCE	13 808 000,00 zł	2830299
26.	Bank Millennium S.A.	Prasa mimośrodowa T-50 CE_SSE	13 808 000,00 zł	2830675
27.	Bank Millennium S.A.	Zaginarka mechaniczna GOTENEDES	13 808 000,00 zł	2830298
28.	Bank Millennium S.A.	Prasa mimośrodowa T-40 CE_SSE	13 808 000,00 zł	2830325
29.	Bank Millennium S.A.	Prasa mimośrodowa T-30 CE_SSE	13 808 000,00 zł	2830674
30.	Bank Millennium S.A.	Maszyna automatyczna Transfer TOP1100 Plus TR81/4-400 CN marki Sinico TOP 1100 CNC PLUS	13 808 000,00 zł	2830297
31.	ING Bank Śląski S.A.	Wykrawarka hydrauliczna MTX FLEX 6	66 591 000,00 zł	2830673
32.	ING Bank Śląski S.A.	Prasa mimośrodowa SanGiacomo T-63 RCE	66 591 000,00 zł	2830344
33.	ING Bank Śląski S.A.	Prasa mimośrodowa T-50 CE_SSE	66 591 000,00 zł	2830914
34.	ING Bank Śląski S.A.	Zaginarka mechaniczna GOTENEDES	66 591 000,00 zł	2830343
35.	ING Bank Śląski S.A.	Prasa mimośrodowa T-40 CE_SSE	66 591 000,00 zł	2831040
36.	ING Bank Śląski S.A.	Prasa mimośrodowa T-30 CE_SSE	66 591 000,00 zł	2830829
37.	ING Bank Śląski S.A.	Maszyna automatyczna typ TOP1100 Plus TR81/400 CN, marka: SINICO TOP 1100CNC PLUS	66 591 000,00 zł	2830295
38.	PKO BP	Wykrawarka hydrauliczna MTX FLEX 6	63 750 000,00 zł	2830827
39.	PKO BP	Prasa mimośrodowa SanGiacomo T-63 RCE	63 750 000,00 zł	2830587
40.	PKO BP	Prasa mimośrodowa T-50 CE_SSE	63 750 000,00 zł	2831037
41.	PKO BP	Zaginarka mechaniczna GOTENEDES	63 750 000,00 zł	2830824
42.	PKO BP	Prasa mimośrodowa T-40 CE_SSE	63 750 000,00 zł	2830302
43.	PKO BP	Prasa mimośrodowa T-30 CE_SSE	63 750 000,00 zł	2830841
44.	PKO BP	Maszyna automatyczna typ TOP1100 Plus TR81/400 CN, marka: SINICO TOP 1100CNC PLUS	63 750 000,00 zł	2830589

Zastawy na prawach ochronnych na znakach towarowych				
Lp.	**Zastawnik**	**Przedmiot zastawu**	**Najwyższa suma zabezpieczenia**	**Numer w Rejestrze zastawów**
1.	ING Bank Śląski S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "Sunex",	66 591 000,00zł	2832446
2.	ING Bank Śląski S.A.	Znak graficzny z elementami słownymi - znak graficzny utworzony ze słowa "Sunex"	66 591 000,00zł	2832444
3.	ING Bank Śląski S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "Ropido”	66 591 000,00zł	2832646
4.	ING Bank Śląski S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "INSYG"	66 591 000,00zł	2833310
5.	ING Bank Śląski S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "PIX"	66 591 000,00zł	2835099
6.	ING Bank Śląski S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "SUNEX.PL"	66 591 000,00zł	2836190
7.	PKO BP	Znak słowny utworzony ze słowa "Insyg"	78 750 000,00zł	2832352
8.	PKO BP	Znak graficzny z elemenatmi słownymi - znak graficzny utworzony ze słowa "Sunex"	78 750 000,00zł	2832445
9.	PKO BP	Znak słowny utworzony ze słowa "PIX"	78 750 000,00zł	2833230
10.	PKO BP	Znak słowny utworzony ze słowa "SUNEX.PL"	78 750 000,00zł	2833370
11.	PKO BP	Znak towarowy utworzony ze słowa "Sunex"	78 750 000,00zł	2835075
12.	PKO BP	Znak słowny utworzony ze słowa "Ropido"	78 750 000,00zł	2835437
13.	Bank Millennium S.A.	Znak towarowy utworzony ze słowa "Sunex"	13 808 000,00zł	2832443
14.	Bank Millennium S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "Ropido"	13 808 000,00zł	2832447
15.	Bank Millennium S.A.	Znak graficzny z elementami słownymi - znak graficzny utworzony ze słowa "Sunex"	13 808 000,00zł	2835394
16.	Bank Millennium S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "PIX"	13 808 000,00zł	2835438
17.	Bank Millennium S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "SUNEX.PL"	13 808 000,00zł	2833235
18.	Bank Millennium S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "Insyg"	13 808 000,00zł	2833231
19.	Bank Millennium S.A.	Znak Towarowy FISH	13 808 000,00 zł	2854303
20.	Bank Millennium S.A.	Znak Towarowy NEXUS	13 808 000,00 zł	2854298
21.	Bank Millennium S.A.	Znak Towarowy GELBI	13 808 000,00 zł	2854300
22.	Bank Millennium S.A.	Znak Towarowy DROPS	13 808 000,00 zł	2854434
23.	Bank Millennium S.A.	Znak Towarowy WEBER	13 808 000,00 zł	2854437
24.	Bank Millennium S.A.	Znak Towarowy Poleko	13 808 000,00 zł	2854296
25.	Bank Millennium S.A.	Akcje 10%	13 808 000,00 zł	2855868
26.	ING Bank Śląski S.A.	Znak Towarowy FISH	66 591 000,00 zł	2854295
27.	ING Bank Śląski S.A.	Znak Towarowy NEXUS	66 591 000,00 zł	285440
28.	ING Bank Śląski S.A.	Znak Towarowy GELBI	66 591 000,00 zł	2859807
29.	ING Bank Śląski S.A.	Znak Towarowy DROPS	66 591 000,00 zł	2855857
30.	ING Bank Śląski S.A.	Znak Towarowy WEBER	66 591 000,00 zł	2854297
31.	ING Bank Śląski S.A.	Znak Towarowy Poleko	66 591 000,00 zł	2854439
32.	ING Bank Śląski S.A.	Akcje 10%	66 591 000,00 zł	2854438

33.	PKO BP	Znak Towarowy FISH	78 750 000,00 zł	2855856
34.	PKO BP	Znak Towarowy NEXUS	78 750 000,00 zł	2854302
35.	PKO BP	Znak Towarowy GELBI	78 750 000,00 zł	2854453
36.	PKO BP	Znak Towarowy DROPS	78 750 000,00 zł	2854294
37.	PKO BP	Znak Towarowy WEBER	78 750 000,00 zł	2854452
38.	PKO BP	Znak Towarowy Poleko	78 750 000,00 zł	2854291
39.	PKO BP	Akcje 10%	78 750 000,00 zł	2585905

Zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych					
Lp.	**Bank**	**Treść**	**Kwota**	**Zastawca**	**Nr zastawu**
1.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PEP sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 31…1437	63 750 000,00 zł	PEP	2830585
2.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PEP sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 53…1429	66 591 000,00 zł	PEP	2830834
3.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PEP sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 11…4613	66 591 000,00 zł	PEP	2830840
4.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PEP sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 86…4621	66 591 000,00 zł	PEP	2830734
5.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PEP sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 39…7981	63 750 000,00 zł	PEP	2830669
6.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 40…8013	63 750 000,00 zł	PEP	2830670
7.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 27…7957	63 750 000,00 zł	PEP	2830736
8.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 27…0512	66 591 000,00 zł	PE	2830340
9.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 59…8763	66 591 000,00 zł	PE	2830586
10.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 81…0738	66 591 000,00 zł	PE	2830735
11.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 37…8771	66 591 000,00 zł	PE	2830733
12.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 94…8030	66 591 000,00 zł	PE	2830917

13.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 81…8755	66 591 000,00 zł	PE	2830918
14.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 76…8748	66 591 000,00 zł	PE	2830644
15.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 81…8755	66 591 000,00 zł	PE	2830918
16.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 71…1380	63 750 000,00 zł	PE	2830839
17.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 43…0715	63 750 000,00 zł	PE	2830847
18.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 03…4239	63 750 000,00 zł	PE	2830916
19.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 28 …7791	63 750 000,00 zł	SUNEX	2830590
20.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 11…7809	63 750 000,00 zł	SUNEX	2830837
21.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 26…7783	63 750 000,00 zł	SUNEX	2830588
22.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 21…7775	63 750 000,00 zł	SUNEX	2831087
23.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 11…7759	63 750 000,00 zł	SUNEX	2831038
24.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 33…6326	66 591 000,00 zł	SUNEX	2830345
25.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 44…3990	66 591 000,00 zł	SUNEX	2830347
26.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 11…6334	66 591 000,00 zł	SUNEX	2830838
27.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 11…6334	66 591 000,00 zł	SUNEX	2830813
28.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 79…3694	66 591 000,00 zł	SUNEX	2831041
29.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 04…1428	66 591 000,00 zł	SUNEX	2831354

Zabezpieczenia na udziałach spółek zagranicznych			
Lp.	**Bank**	**Treść**	**Ilość/ Wartość**
1.	ING Bank Śląski S.A.	Zastaw rejestrowy pod prawem niemieckim o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia w spółce Drolsbach GmbH	50% udziałów
2.	ING Bank Śląski S.A.	Zastaw rejestrowy pod prawem austriackim o drugim pierwszeństwie zaspokojenia w spółce Krobath Bad Heizung Service GmbH	Drugie pierwszeństwo zaspokojenia 100% udziałów
3.	PKO BP	Zastaw rejestrowy pod prawem niemieckim o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia w spółce Drolsbach GmbH	50% udziałów
4.	PKO BP	Zastaw rejestrowy pod prawem austriackim o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach w spółce Krobath Bad Heizung Service GmbH	Najwyższe pierwszeństwo zaspokojenia 100% udziałów

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. Informacje podane w powyższych zestawieniach zawierają salda zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek wraz z kwotą odsetek.

Na dzień 30.09.2026 r. nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz leasingów (wszystkie zobowiązania z tego tytułu płacone są terminowo).

2.6.12. Leasingi

Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Długoterminowe	**15 858 419,91**	**16 649 002,79**
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	4 444 171,50	5 321 710,42
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania – PWUG i najmy budynków zakwalifikowane jako leasing	11 414 248,41	11 327 292,37
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-
Krótkoterminowe	**4 485 750,57**	**4 762 658,99**
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	2 738 256,17	3 044 385,89
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania – PWUG i najmy budynków zakwalifikowane jako leasing	1 747 494,40	1 718 273,10
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 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41 711 818,36	25 199 615,63
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 761 989,79	3 434 224,89
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezp. społecznych	7 833 634,21	7 665 171,67
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	3 005 320,66	1 273 074,68
Zobowiązanie z tyt. porozumienia dot. spłaty zobowiązań	520 323,29	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe	**56 833 086,31**	**37 572 086,87**

W dniu 10 sierpnia 2026 r. SUNEX S.A. zawarła z jednym z dostawców porozumienie dotyczące rozłożenia spłaty zobowiązań na raty, co wpłynęło na strukturę terminową zobowiązań Grupy Kapitałowej. Część krótkoterminową zobowiązania wynikającego z zawartego porozumienia zaprezentowano w tabeli w odrębnej pozycji „Zobowiązania z tytułu porozumienia dotyczącego spłaty zobowiązań". Na dzień 30 września 2026 r. część długoterminowa tego zobowiązania wynosiła 2 876 915,06 PLN. Szczegółowe informacje dotyczące porozumienia przedstawiono w nocie 3.7.13.

2.6.14. Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe

Przychody przyszłych okresów - dotacje	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Dotacje - część długoterminowa	8 929 444,21	8 512 910,86
Dotacje - część krótkoterminowa	1 206 262,25	1 206 449,28
Razem	**10 135 706,46**	**9 719 360,14**

2.6.15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 r. oraz w roku 2025 w Grupie kapitałowej SUNEX nie wystąpiła działalność zaniechana. Na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień 31 grudnia 2025 r. Grupa Kapitałowa SUNEX nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

2.6.16. Przychody ze sprzedaży

Spółka SUNEX S.A. klasyfikuje swoje przychody jako przychody ze świadczeń spełnianych w danym momencie. 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 2026 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. Wskutek malejących rentowności na kontraktach krajowych rozpoczęto proces połączenia spółki zależnej z Emitentem.
Spółka zależna Gloobi GmbH, Gloobi Handels GmbH klasyfikuje przychody jako spełniane w określonym 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 ujmują (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 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	183 892 568,00	166 397 653,52
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 503 935,66	7 743 842,80
Razem przychody ze sprzedaży	**189 396 503,66**	**174 141 496,32**

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Koszty poniesione do dnia bilansowego	(13 582 075,66)	(19 964 799,28)
Przychody zafakturowane	-	923 450,92
Przychody szacowane na podstawie stopnia zaawansowania	18 031 478,79	22 708 289,72
Różnica - wynik na kontraktach za dany okres	**4 449 403,13**	**3 666 941,36**

Aktywa z tytułu umów (wybrane pozycje bilansowe)	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów w trakcie realizacji	18 031 478,79	13 548 795,77
Zaliczki przekazane na poczet realizowanych kontraktów	-	-
Kaucje i zabezpieczenia z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców	-	-

Pasywa z tytułu umów (wybrane pozycje bilansowe)	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów w trakcie realizacji	-	-
Rezerwy na koszty kontraktów lub na przewidywane straty na kontraktach	-	-
Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów	11 331 133,96	6 761 688,97
Kaucje z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	135 723,94	243 405,93

2.6.17. Segmenty operacyjne

W związku z obniżającą się rentownością działalności obejmującej dostawy i montaż rozwiązań OZE na rzecz jednostek samorządu terytorialnego, realizowanej w ramach zamówień publicznych, oraz malejącym udziałem produktów własnych w realizowanych kontraktach na rzecz komponentów nabywanych od dostawców zewnętrznych, Zarząd SUNEX S.A. podjął decyzję o zaprzestaniu pozyskiwania nowych zamówień w tym obszarze działalności.

W konsekwencji dokonano zmiany sposobu zarządzania i monitorowania wyników działalności Grupy Kapitałowej SUNEX, która na dzień 30 września 2026 r. identyfikuje jeden segment sprawozdawczy.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące przychodów ze sprzedaży oraz aktywów trwałych w podziale na obszary geograficzne.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Przychody ze sprzedaży do obszaru geogr.	Aktywa trwałe posiadane w obszarze geogr.
Polska	14 482 664,12	107 914 648,98
Niemcy	105 105 340,04	14 659 059,65
Austria	66 245 026,02	37 309 948,78
Pozostałe kraje	3 563 473,48	-
Ogółem	**189 396 503,66**	**159 883 657,41**

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	109 299 089,06
Niemcy	68 975 035,35	15 756 476,85
Austria	79 428 502,56	37 966 179,06
Pozostałe kraje	2 090 076,79	-
Ogółem	**174 141 496,32**	**163 021 744,97**

2.6.18. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Amortyzacja	8 765 843,87	9 387 472,58
Zużycie materiałów i energii	95 347 846,32	81 598 419,02
Usługi obce	16 479 713,48	18 450 217,46
Podatki i opłaty	1 159 339,78	1 020 476,34
Wynagrodzenia	51 567 283,01	51 522 528,55
Świadczenia na rzecz pracowników	4 987 958,18	4 910 325,84
Pozostałe koszty rodzajowe	7 351 599,73	9 630 191,16
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 104 646,06	5 717 465,99
Razem koszty według rodzaju	**193 764 230,43**	**182 237 096,94**
Korekty:		
Zmiana stanu produktów	8 460 604,31	4 220 819,03
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	(133 766,93)	(158 581,60)
Koszty sprzedaży	(28 923 586,59)	(29 996 743,55)
Koszty ogólnego zarządu	(14 101 466,85)	(14 838 041,74)
Razem koszty	**159 066 014,37**	**141 464 549,08**

Koszt własny sprzedaży	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	150 961 368,31	135 747 083,09
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 104 646,06	5 717 465,99
Razem koszt własny sprzedaży	**159 066 014,37**	**141 464 549,08**

2.6.19. Instrumenty finansowe

W roku 2026 nie dokonano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2026 do 30.09.2026	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	22 390 229,23	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 474 223,02	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	-	-	-	88 292 362,83	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	20 344 170,48	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF9	-	-	-	41 711 818,36	-
Zobowiązanie z tytułu porozumienia dotyczącego spłaty zobowiązań	-	-	-	3 397 238,35	

Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2025 do 31.12.2025	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 MSSF7	17 800 002,84	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 646 835,54	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	-	-	-	101 894 200,60	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	21 411 661,78	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF7	-	-	-	25 199 615,63	-

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 01.01.2026 do 30.09.2026					
Sprzedaż do	405 684,94	-	4 485 705,03	-	-
Zakup od	4 485 705,03	-	405 684,94	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
stan na dzień 30.09.2026					
Należności od	145 948,16	-	9 043 655,52	-	-
Zobowiązania do	9 043 655,52	-	145 948,16	-	-
Zaliczki zapłacone	-	-	755 659,49	-	-
Zaliczki otrzymane	755 659,49	-	-	-	-

W powyższej tabeli * oznaczono transakcje i salda pomiędzy jednostką dominującą SUNEX S.A. i jednostkami zależnymi podlegające wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym na 30.09.2026 r.

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 31.12.2025					
Należności od	139 962,95	-	5 508 475,93	-	-
Zobowiązania do	5 508 475,93	-	139 962,95	-	-
Zapłacone zaliczki na dostawy do	-	-	-	-	-
Otrzymane zaliczki na dostawy od	-	-	-	-	-

*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.

W okresie sprawozdawczym spółka Gloobi Handels GmbH została objęta konsolidacją w ramach Grupy Kapitałowej SUNEX. W związku z powyższym transakcje i salda dotyczące tej spółki zostały zaprezentowane w tabeli jednostek objętych konsolidacją. W okresie porównawczym spółka była wykazywana wśród jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją ze względu na przyjętą wówczas ocenę istotności

W tabeli opisującej obroty i salda z podmiotami powiązanymi nieobjętymi konsolidacją pozycja „Kluczowy personel kierowniczy" obejmuje osoby zarządzające oraz prowadzone przez te osoby działalności gospodarcze.
Pozycja „Pozostałe podmioty powiązane" obejmuje powiązania osobowe z personelem zarządzającym Spółką SUNEX S.A.

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 01.01.2026 do 30.09.2026							
Sprzedaż	6 747 427,65	-	-	-	-	38 516,13	15,85
Zakup	3 059 016,19	-	-	-		2 079 483,40	27 000,00
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	123 612,99	-
stan na dzień 30.09.2026							
Należności	8 949 163,12	-	-	-	-	86 569,58	-
Zobowiązania	398 223,31	-	-	-	-	852 052,83	11 070,00
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane z naliczonymi odsetkami	-	-	-	-	-	671 359,56	-

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 31.12.2025							
Należności	9 777 170,51	-	1 128 542,59	-	-	97 804,46	-
Zobowiązania	430 471,18	-	-	-	-	2 883 100,39	27 630,00
Zapłacone zaliczki na dostawy	-	-	57 634,20	-	-	-	-
Otrzymane zaliczki na dostawy	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane z naliczonymi odsetkami	-	-	-	-	-	433 794,42	-

**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.

Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki bez Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026			Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025		
	Wynagr. podstawowe	Premie	Inne	Wynagr. podstawowe	Premie	Inne
Zarząd	1 641 543,27	-	42 113,78	1 730 640,51	-	42 415,54

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Członkowie Rady Nadzorczej	34 351,05	34 206,67
Członkowie Rady Nadzorczej – z umowy o pracę (zatrudnienie w spółce)	-	-

2.6.21. Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Grupy na dzień 30.09.2026 r.:

Gwarancje, poręczenia udzielone				
Lp.	**Gwarant**	**Rodzaj gwarancji**	**Wartość**	**Przedmiot zabezpieczenia**
1.	SUNEX S.A./Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2018/00001466/00
2.	SUNEX S.A./Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	4 455 000,00 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./Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie cywilne pieniężne	7 000 000,00 zł	Zabezpieczenie kredytu ING nr 889/2018/00001466/06
8.	SUNEX S.A./Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie cywilne pieniężne	6 000 000,00 zł	Zabezpieczenie kredytu PKO BP nr 90 1020 2313 0000 3202 1092 7939
9.	SUNEX SA/ Final SA	Pieniężna	600 000,00 zł	Zabezpieczenie Umowy o współpracy handlowej
10.	SUNEX SA/Zakład Karny w Raciborzu	Gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty	108 135,00 zł	Zabezpieczenie umowy na zatrudnienie więźniów

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	20.01.2022 - 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	14.02.2022- 16.11.2027
3.	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	17.01.2025 - 08.07.2029
4.	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	21.01.2025 - 09.09.2027
5.	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

6.	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
7.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	420 963,07 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Powiat Suski	23.08.2019 – 23.06.2031
8.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	5 940,00 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębnica Kaszubska 1	05.08.2020 - 27.03.2029
9.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	45 453,90 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Dębnica Kaszubska 2	05.08.2020 - 27.03.2029
10.	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
11.	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
12.	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
13.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	4 000,50 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Sosnówka	30.08.2021 - 22.12.2026
14.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	21 069,97 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Krzanowice	06.12.2022 - 27.10.2030
15.	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
16.	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
17.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	37 199,36 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Kochanowice	18.11.2022 - 15.10.2030
18.	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
19.	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
20.	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
21.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	7 563,30 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pysznica Solar	09.05.2023 - 09.11.2028
22.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	106 180,60 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pysznica PV	09.05.2023 - 09.11.2028
23.	Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o.	gotówkowa	35 122,05 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Sitno	07.11.2024 - 27.11.2030

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.	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	01.03.2021	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	Umowa o dofinansowanie UDA-RPSL.01.02.00-24-0B50/20-00
5.	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
6.	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	7 472,74	EUR	7 472,74
2.	Importowa akredytywa dokumentowa	38 459,96	EUR	38 459,96
3.	Importowa akredytywa dokumentowa	150 909,00	EUR	150 909,00
4.	Importowa akredytywa dokumentowa	82 852,00	EUR	82 852,00

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku na dzień 31.12.2025 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.	SUNEX S.A./ ING Bank Śląski S.A.	Poręczenie	4 000 000,00 zł	Umowa o współpracy - Poręczenie za zobowiązania spółki Polska Ekologia sp. z o.o.
10.	SUNEX S.A./PKO BP S.A.	Poręczenie	4 000 000,00 zł	Umowa o współpracy - Poręczenie za zobowiązania spółki Polska Ekologia sp. z o.o.

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	200 000,00 zł	gwarancja realizacji umowy na dostawę	CORAB S.A. Olsztyn	10.04.2025 - 31.12.2025

		13 do umowy wieloproduktowej		falowników i modułów fotowoltaicznych zgodnie z zawartą umową		
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	Dębnica 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	Dębnica 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	gotówkowa	21 166,99 zł	gwarancja usunięcia wad i usterek	Pawonków SOL	08.02.2023 - 05.12.2030

	Przetargi Sp. z o.o.					
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	Umowa o dofinansowanie Projektu nr

					dofinansowanie projektu.	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

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

W okresie objętym raportem oraz do dnia jego publikacji nie miały miejsca przypadki połączeń jednostek gospodarczych czy zmian organizacji GK SUNEX.
W okresie objętym raportem, w dniu 12.08.2026 r. Emitent poinformował w raporcie ESPI 36/2026 o zamiarze połączenia ze spółką zależną – Polska Ekologią Przetargi sp. z o.o.
W dniu 5 listopada 2026 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie o wpisaniu w rejestrze spółki przejmowanej informacji dotyczącej połączenia.
Zgodnie z art. 493 § 2 Kodeksu spółek handlowych połączenie stanie się skuteczne z dniem jego wpisania do rejestru przedsiębiorców właściwego dla SUNEX S.A., jako spółki przejmującej. Na dzień publikacji niniejszego raportu wpis nie został dokonany.

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 30.09.2026**			**Stan na dzień 31.12.2025**		
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	-	726 660,00	287 800,00	-	726 660,00	287 800,00
Razem	**-**	**726 660,00**	**287 800,00**	**-**	**726 660,00**	**287 800,00**
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

Ze względu na podpisaną długoterminową umowę wspólnych warunków pomiędzy SUNEX S.A., Polska Ekologia sp. z o.o., Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. oraz bankami finansującymi działalność Grupy: ING Bank Śląski S.A., Bank Millennium S.A. i PKO BP S.A. (o której mowa w pkt.1.2), na mocy której wydłużono okres dostępności finansowania w ramach kredytów w rachunkach bieżących na okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego, zobowiązania z tego tytułu zostały przeklasyfikowane do zobowiązań długoterminowych.

W dniu 10 sierpnia 2026 r. SUNEX S.A. zawarła porozumienie z jednym z dostawców dotyczące spłaty zobowiązania w wysokości 887 166,56 EUR, rozłożonego na 88 rat, z ostatecznym terminem spłaty do 31 grudnia 2033 r. Zawarcie porozumienia wpłynęło na strukturę terminową zobowiązań Spółki na dzień 30 września 2026r. Szczegółowe informacje przedstawiono w nocie dotyczącej zobowiązań.

W okresie sprawozdawczym Spółka przeprowadziła emisję akcji serii F, która wpłynęła na strukturę kapitału własnego. Szczegółowe informacje dotyczące emisji przedstawiono w punkcie 3.7.31 „Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych".

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

2.6.25. Objaśnienia 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 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
Stan na początek okresu	**11 175 798,83**	**9 896 352,22**
- różnice z przeliczenia	27 602,28	(789,71)
- zwiększenia	620 493,88	86 758,96
- zmniejszenia	(43 172,00)	(81 935,00)
Stan na koniec okresu	**11 780 722,99**	**9 900 386,47**
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy:		
Stan na początek okresu	**8 429 793,62**	**8 054 733,83**
- różnice z przeliczenia	-	(57,00)
- zwiększenia	16 113,54	-
- zmniejszenia	(166 898,00)	(132 396,04)
Stan na koniec okresu	**8 279 009,16**	**7 922 280,79**

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

Na dzień 30.09.2026r w Grupie Kapitałowej SUNEX nie wystąpiły istotne zobowiązania umowne dotyczące nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

2.6.28. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W dniu 23 września 2025 r. SUNEX S.A. otrzymała wyrok sądu pierwszej instancji nakazujący zapłatę za nieodebrany towar wraz z odsetkami na rzecz jednego z dostawców.
W dniu 10 sierpnia 2026 r. strony zawarły porozumienie, na mocy którego uregulowano wzajemne roszczenia związane z przedmiotowym sporem. Zobowiązanie wynikające z porozumienia zostało rozłożone na 88 miesięcznych rat, płatnych do 31 grudnia 2033 r. Zawarcie porozumienia zakończyło spór pomiędzy stronami na zasadach w nim określonych.
Ponadto w dniu 22 lipca 2026 r. Sąd Okręgowy w Lublinie wydał wyrok w sprawie z powództwa Gminy Międzyrzec Podlaski przeciwko spółce zależnej Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o., zasądzając kwotę 227 581,65 PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz kosztami procesu. Rozliczenie skutków wyroku nastąpiło poprzez wykorzystanie uprzednio utworzonej rezerwy, w związku z czym nie wpłynęło na wynik finansowy Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym.
W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

2.6.29. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa Kapitałowa SUNEX 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)

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

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

W okresie sprawozdawczym kredyty i pożyczki Grupy Kapitałowej SUNEX były spłacane zgodnie z obowiązującymi harmonogramami. Na dzień 30 września 2026 r. nie identyfikowano naruszeń istotnych postanowień umów kredytowych i pożyczkowych, w odniesieniu do których nie podjęto działań naprawczych.

W dniu 12 czerwca 2026 r. SUNEX S.A., Polska Ekologia sp. z o.o. oraz Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. zawarły z ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Millennium S.A. i PKO BP S.A. długoterminową umowę wspólnych warunków, regulującą zasady dalszego finansowania Grupy Kapitałowej SUNEX. Szczegółowe informacje dotyczące umowy przedstawiono w pkt 1.2 raportu.

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

W roku 2026 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, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po dniu 30 września 2026 r. wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące jednostki dominującej SUNEX S.A., obejmujące rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego, zawarcie aneksu do umowy o dofinansowanie projektu badawczo-rozwojowego oraz kontynuację procesu połączenia ze spółką zależną Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące powyższych zdarzeń przedstawiono w pkt 3.7.33 niniejszego raportu.

W pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej SUNEX, poza wskazanym procesem połączenia, po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia nieujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłą sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy Kapitałowej.

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 2026.

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 skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową SUNEX w dającej się przewidzieć przyszłości, z uwzględnieniem aktualnej sytuacji finansowej Grupy oraz czynników mikro- i makroekonomicznych wpływających na jej działalność.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa SUNEX kontynuowała działania mające na celu dostosowanie struktury działalności i finansowania do aktualnych warunków rynkowych. Istotnym elementem tych działań było zawarcie w dniu 12 czerwca 2026 r. długoterminowej umowy wspólnych warunków finansowania z bankami finansującymi Grupę, a także podjęcie działań reorganizacyjnych, w tym rozpoczęcie procesu połączenia SUNEX S.A. ze spółką zależną Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o.

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację finansową i płynnościową Grupy Kapitałowej, w szczególności jej zdolność do regulowania zobowiązań oraz realizacji przyjętych założeń operacyjnych i finansowych.

Informacje dotyczące istotnych zdarzeń i okoliczności mających wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wyniki działalności Grupy Kapitałowej, w tym zdarzeń po dniu bilansowym, zostały przedstawione w odpowiednich częściach niniejszego raportu oraz, w przypadkach wymaganych przepisami, przekazane do publicznej wiadomości za pośrednictwem raportów bieżących ESPI.

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

Sytuacja na rynku odnawialnych źródeł energii pozostaje wymagająca, jednak widoczne są oznaki odbudowy popytu, szczególnie na rynku niemieckim, gdzie Grupa odnotowuje wzrost sprzedaży oraz zainteresowania produktami OZE, w tym za pośrednictwem internetowych platform handlowych. Na rynku austriackim istotne znaczenie dla przyszłych wyników będzie miała sytuacja w branży instalacyjnej i grzewczej oraz poziom realizowanych zamówień.
Na wyniki Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach wpływ będą miały również działania zmierzające do poprawy efektywności operacyjnej, w tym ograniczanie działalności przetargowej na rzecz jednostek samorządu terytorialnego oraz planowane połączenie SUNEX S.A. ze spółką zależną Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o.
Istotnym czynnikiem pozostaje także realizacja warunków długoterminowego finansowania Grupy, uzgodnionych z ING Bankiem Śląskim S.A., PKO BP S.A. oraz Bankiem Millennium S.A. na podstawie umowy zawartej w dniu 12 czerwca 2026 r., a także poziom kosztów finansowania, cen materiałów i energii oraz zmiany kursów walutowych.

Niniejsze skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zatwierdzono do publikacji w dniu 27.11.2026 r.

Romuald Kalyciok
Elektronicznie podpisany przez Romuald Kalyciok
Data: 2026.11.26 15:40:39 +01'00'

Romuald Kalyciok

Prezes Zarządu SUNEX S.A.

Marek Kossmann
Elektronicznie podpisany przez Marek Kossmann
Data: 2026.11.26 15:06:48 +01'00'

Marek Kossmann

Członek Zarządu SUNEX S.A.

Sylwia Czech
Elektronicznie podpisany przez Sylwia Czech
Data: 2026.11.26 15:05:34 +01'00'

Sylwia Czech

Główna Księgowa

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

3.1 Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2026 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 2026 r. zostało sporządzone na podstawie MSSF i zawiera:

- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2026 roku oraz jako dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2025 roku.
- Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku.
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (sporządzone metodą pośrednią) za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku.
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku, a także jako dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku.
- Informację dodatkową do jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2026 r.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2026 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 30.09.2026 r.

3.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2026 r., oraz na dzień 31 grudnia 2025 r.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej SUNEX S.A. – aktywa			
Wyszczególnienie	**Nota**	**Stan na dzień 30.09.2026**	**Stan na dzień 31.12.2025**
AKTYWA TRWAŁE		**153 234 432,21**	**151 641 329,59**
Rzeczowe aktywa trwałe	3.7.1	91 601 714,91	94 668 395,45
Nieruchomości inwestycyjne	3.7.2	1 014 460,00	1 014 460,00
Wartość firmy	3.7.3	2 364 114,58	2 364 114,58
Wartości niematerialne	3.7.3	12 934 359,49	9 872 611,29
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe		1 860 102,54	218 895,58
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3.7.4	32 297 851,69	32 297 851,69
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.7.25	11 161 829,00	11 205 001,00
AKTYWA OBROTOWE		**80 060 390,46**	**75 128 478,26**
Zapasy	3.7.5	47 800 438,16	54 226 800,82
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3.7.6	31 259 981,78	19 870 956,90
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3.7.6	-	-
Aktywa obrotowe z tytułu umów		-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3.7.7	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.7.8	999 970,52	1 030 720,54
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		**80 060 390,46**	**75 128 478,26**
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3.7.15	**-**	**-**
AKTYWA RAZEM		**233 294 822,67**	**226 769 807,85**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej SUNEX S.A. - pasywa			
Wyszczególnienie	**Nota**	**Stan na dzień 30.09.2026**	**Stan na dzień 31.12.2025**
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		**94 174 523,91**	**91 853 155,52**
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
Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany w KRS*		8 021 319,30	-
Zyski zatrzymane	3.7.9	45 627 455,05	51 327 405,96
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		**94 174 523,91**	**91 853 155,52**
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		**139 120 298,76**	**134 916 652,33**
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		**86 690 179,08**	**53 327 944,53**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.7.25	3 342 499,00	3 509 397,00
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3.7.10	107 074,00	107 074,00
Pozostałe rezerwy	3.7.10	132 977,51	132 977,51
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3.7.11	68 414 856,83	37 898 271,25
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.7.12	2 886 412,47	3 167 313,91
Inne zobowiązania długoterminowe		2 876 915,06	-
Dotacje długoterminowe	3.7.14	8 929 444,21	8 512 910,86
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		**52 430 119,68**	**81 588 707,80**
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3.7.10	602 424,32	602 424,32
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3.7.10	847 667,23	727 859,40
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3.7.11	10 259 659,39	55 122 425,62
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.7.12	576 441,73	965 824,10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3.7.13	38 937 664,76	22 963 725,08
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów		-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3.7.13	-	-
Dotacje krótkoterminowe	3.7.14	1 206 262,25	1 206 449,28
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		**52 430 119,68**	**81 588 707,80**
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		**-**	**-**
PASYWA RAZEM		**233 294 822,67**	**226 769 807,85**

*W pozycji „Kapitał z emisji akcji serii F w trakcie rejestracji" wykazano wartość emisji akcji serii F przeprowadzonej w III kwartale 2026 r., która na dzień 30 września 2026 r. nie została jeszcze zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym. Akcje zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej i pokryte poprzez umowne potrącenie wzajemnych wierzytelności. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła w październiku 2026 r.

3.4 Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny)					
Wyszczególnienie	**Nota**	**Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026**	**Za okres od 01.07.2026 do 30.09.2026**	**Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025**	**Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025**
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	3.7.16	118 140 486,44	56 692 922,10	87 390 536,27	29 295 164,18
Koszt własny sprzedaży	3.7.17	104 326 840,34	47 907 309,96	79 501 237,44	25 367 601,12
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY		**13 813 646,10**	**8 785 612,14**	**7 889 298,83**	**3 927 563,06**
Koszty sprzedaży	3.7.17	9 703 940,06	3 448 179,90	8 741 509,36	3 101 671,83
Koszty ogólnego zarządu	3.7.17	7 528 773,48	2 596 896,00	7 824 186,40	2 598 157,85
Pozostałe przychody operacyjne		3 467 347,66	1 498 906,46	3 548 714,13	1 100 030,88
Pozostałe koszty operacyjne		620 649,62	219 968,63	435 752,98	95 135,70
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		**(572 369,40)**	**4 019 474,07**	**(5 563 435,78)**	**(767 371,44)**
Przychody finansowe		41 037,16	-	766 004,91	(33 985,27)
Koszty finansowe		5 292 260,96	1 928 244,06	4 354 717,51	1 347 009,21
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych (koszt - / przychód +)		(83,71)	4 315,95	21 933,66	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		**(5 823 676,91)**	**2 095 545,96**	**(9 130 214,72)**	**(2 148 365,92)**
Podatek dochodowy		(123 726,00)	(252 859,00)	(11 415,00)	45 356,00
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		**(5 699 950,91)**	**2 348 404,96**	**(9 118 799,72)**	**(2 193 721,92)**
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		**(5 699 950,91)**	**2 348 404,96**	**(9 118 799,72)**	**(2 193 721,92)**
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		**(5 699 950,91)**	**2 348 404,96**	**(9 118 799,72)**	**(2 193 721,92)**

Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	**Nota**	**Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026**	**Za okres od 01.07.2026 do 30.09.2026**	**Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025**	**Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025**
-Podstawowy zysk na akcję		**(0,25)**	**0,10**	**(0,41)**	**(0,10)**
Z działalności kontynuowanej		(0,25)	0,10	(0,41)	(0,10)
Z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk na akcję		**(0,25)**	**0,10**	**(0,41)**	**(0,10)**
Z działalności kontynuowanej		(0,25)	0,10	(0,41)	(0,10)
Z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(5 699 950,91)	2 348 404,96	(9 118 799,72)	(2 193 721,92)

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		22 844 746	23 933 129	22 291 535	22 291 535
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		22 844 746	23 933 129	22 291 535	22 291 535



3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz za okres 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych SUNEX S.A. (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	**Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026**	**Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025**
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**(5 823 676,91)**	**(9 130 214,72)**
Korekty razem	**23 746 225,77**	**24 195 354,39**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	5 408 883,58	7 949 680,69
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 039 988,94	251 426,62
Koszty odsetek	3 354 168,82	4 103 643,04
Przychody z odsetek	-	(1 944,21)
Przychody z dywidend	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	47 492,28	(4 878,05)
Korekty z tytułu zmian wartości godziwej	-	-
Zmiana stanu rezerw	119 807,83	438 935,38
Zmiana stanu zapasów	6 426 362,66	9 703 566,02
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(13 030 231,84)	(6 747 553,65)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	18 849 337,90	10 517 566,05
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	-
Inne korekty	1 530 415,60	(2 015 087,50)
Przychody pieniężne z działalności operacyjnej	**17 922 548,86**	**15 065 139,67**
Zapłacony podatek dochodowy	**-**	(47 712,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**17 922 548,86**	**15 017 427,67**
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(3 717 318,51)	(3 307 386,08)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 043 171,26)	(668 736,13)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	74 585,28	4 878,05
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	(125 411,45)
Wpływ ze sprzedaży jednostki zależnej	-	-
Pożyczki udzielone stronom trzecim	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych stronom trzecim	-	113 941,88
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	-	-
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	-	60 665,76
Wpływy z otrzymanych dotacji	-	-
Otrzymane odsetki	-	1 944,21
Otrzymane dywidendy	-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**(4 685 904,49)**	**(3 920 103,76)**
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-

Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 083 190,21	4 897 263,57
Spłaty kredytów i pożyczek	(14 430 569,66)	(11 731 968,50)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(824 360,92)	(972 868,04)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(3 354 168,82)	(4 103 643,04)
Dotacje	258 514,80	1 168 496,27
Inne wpływy (wydatki) finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**(13 267 394,39)**	**(10 742 719,74)**
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	**(30 750,02)**	**354 604,17**
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(30 750,02)	354 604,17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 030 720,54	676 126,57
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**999 970,52**	**1 030 730,74**

3.6 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym SUNEX S.A.								
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	**Kapitał podstawowy**	**Akcje własne (-)**	**Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-)**	**Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany w KRS**	**Zyski zatrzymane**	**Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej**	**Udziały niekontrol.**	**Kapitał własny razem**
Saldo na dzień 01.01.2026 roku	**17 833 228,00**	-	**22 692 521,56**	**-**	**51 327 405,96**	**91 853 155,52**	**-**	**91 853 155,52**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	**-**	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-	**-**	-	-
Saldo po zmianach	**17 833 228,00**	-	**22 692 521,56**	**-**	**51 327 405,96**	**91 853 155,52**	**-**	**91 853 155,52**
Zmiana udziału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	**-**	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	**-**	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	**-**	-	-
Emisja akcji	-	-	-	8 021 319,30	-	**8 021 319,30**	-	8 021 319,30
Zysk (strata) netto w okresie	-	-	-	-	(5 699 950,91)	**(5 699 950,91)**	-	(5 699 950,91)
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-	**-**	-	-
Razem całkowite dochody	**-**	**-**	**-**	**-**	**(5 699 950,91)**	**(5 699 950,91)**	**-**	**(5 699 950,91)**
Zmiany w kapitale własnym	**-**	**-**	**-**	**8 021 319,30**	**(5 699 950,91)**	**2 321 368,39**	**-**	**2 321 368,39**
Saldo na dzień 30.09.2026 roku	**17 833 228,00**	**-**	**22 692 521,56**	**8 021 319,30**	**45 627 455,05**	**94 174 523,91**	**-**	**94 174 523,91**

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**	**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**

3.7 Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

3.7.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Grunty	88 181,00	88 181,00
w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 029 205,14	5 738 734,24
w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)	*2 558 695,90*	*2 507 099,40*
Budynki i budowle	55 139 735,46	49 099 285,86
w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	27 431 999,18	31 962 085,83
w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)	*1 269 513,18*	*1 965 089,25*
Środki transportu	568 199,40	770 073,27
w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)	*500 063,09*	*688 278,97*
Pozostałe środki trwałe	781 268,08	980 480,12
w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)	-	-
Środki trwałe w budowie	1 563 126,65	6 029 555,13
Rzeczowe aktywa trwałe razem	**91 601 714,91**	**94 668 395,45**

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 01.01.2026 do 30.09.2026	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**	**6 426 456,57**	**58 018 011,09**	**54 475 700,01**	**2 103 915,39**	**2 184 639,89**	**6 029 555,13**
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	4 658 433,30	780 174 ,02	-	62 046,07	(5 500 653,39)
Nabycia bezpośrednie	-	277 262,60	2 597 882,40	-	-	-	1 034 224,91
Zwiększenia z tyt. ujęcia PWUG jako leasingu	-	82 299,81	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(343 048,48)	(68 486,74)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(10 758,00)	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	**88 181,00**	**6 786 018,98**	**65 274 326,79**	**55 245 116,03**	**1 760 866,91**	**2 178 199,22**	**1 563 126,65**
Wartość umorzenia na początek okresu	**-**	**687 722,33**	**8 918 725,23**	**22 513 614,18**	**1 333 842,12**	**1 204 159,77**	**-**
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	69 091,51	1 215 866,10	5 303 357,62	146 054,54	201 902,93	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(287 229,15)	(9 131,56)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(3 854,95)	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	**-**	**756 813,84**	**10 134 591,33**	**27 813 116,85**	**1 192 667,51**	**1 396 931,14**	**-**
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**	**6 029 205,14**	**55 139 735,46**	**27 431 999,18**	**568 199,40**	**781 268,08**	**1 563 126,65**

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 31.12.2025	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	-	-	9 021 484,21	91 878,61	-	563 509,62	(10 055 391,18)
Nabycia bezpośrednie	-	-	-	-	-	-	1 124 266,27
Zwiększenia z tyt. ujęcia PWUG jako leasingu	-	378 518,74	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(214 848,18)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(350 480,97)	-	(20 439,38)	-
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**	**58 018 011,09**	**54 475 700,01**	**2 103 915,39**	**2 184 639,89**	**6 029 555,13**
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	-	87 121,23	1 480 084,42	7 310 807,46	248 008,97	232 864,04	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(190 130,06)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(281 683,15)	-	(18 740,18)	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	**-**	**687 722,33**	**8 918 725,23**	**22 513 614,18**	**1 333 842,12**	**1 204 159,77**	**-**
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**	**5 738 734,24**	**49 099 285,86**	**31 962 085,83**	**770 073,27**	**980 480,12**	**6 029 555,13**

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 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Grunty	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
Budynki i budowle	1 014 460,00	1 014 460,00
Nieruchomości inwestycyjne razem	**1 014 460,00**	**1 014 460,00**

Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2026 do 30.09.2026	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	**-**	**-**	**1 014 460,00**
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	**-**	**-**	**1 014 460,00**

Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 31.12.2025	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 nakładów	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-
Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów	-	-	-
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	-	-	36 100,00
- w tym dotycząca budynku administracyjno-biurowego	-	-	6 300,00

- w tym dotycząca komina	-	-	29 800,00
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	**-**	**-**	**1 014 460,00**

Przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przychody z czynszów	42 788,79	41 301,90
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	**42 788,79**	**41 301,90**

3.7.3 Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Wartość firmy	2 364 114,58	2 364 114,58
Patenty i licencje	949 111,86	1 282 216,73
Koszty prac rozwojowych	2 013 975,10	2 250 135,42
Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji	9 971 272,53	6 340 259,14
Wartości niematerialne i prawne razem	**15 298 474,07**	**12 236 725,87**

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 01.01.2026 do 30.09.2026	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**	**2 833 672,21**	**7 527 514,08**	**6 459 162,06**
Nabycie	-	-	-	3 717 318,51
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(1 091,21)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	**2 364 114,58**	**2 833 672,21**	**7 527 514,08**	**10 175 389,36**
Wartość umorzenia na początek okresu	**-**	**1 551 455,48**	**5 277 378,66**	**118 902,92**
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	333 104,87	236 160,32	86 305,12
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(1 091,21)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	**-**	**1 884 560,35**	**5 513 538,98**	**204 116,83**
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**	**949 111,86**	**2 013 975,10**	**9 971 272,53**

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 31.12.2025	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2025	**2 364 114,58**	**3 138 252,13**	**9 274 096,78**	**2 083 132,54**
Nabycie	-	-	-	4 470 686,44
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(304 579,92)	(1 746 582,70)	(94 656,92)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2025	**2 364 114,58**	**2 833 672,21**	**7 527 514,08**	**6 459 162,06**
Wartość umorzenia na 01.01.2025	**-**	**1 411 380,20**	**6 415 784,01**	**87 567,05**
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	440 046,58	608 177,35	105 946,02
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(299 971,30)	(1 746 582,70)	(74 610,15)
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2025	**-**	**1 551 455,48**	**5 277 378,66**	**118 902,92**
Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2025	**-**	**-**	**-**	**-**
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 31.12.2025	**-**	**-**	**-**	**-**
Wartość netto na 31.12.2025	**2 364 114,58**	**1 282 216,73**	**2 250 135,42**	**6 340 259,14**

Nakłady na prace badawcze i prace rozwojowe	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 30.09.2025
Prace badawcze (nakłady odniesione bezpośrednio na wynik finansowy)	-	86 493,17
Prace rozwojowe (nakłady ujęte jako aktywa w bilansie)	3 511 069,89	3 245 142,14
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.

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, objęte odpisem aktualizującym,
- 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 GmbH, wyceniane w cenie nabycia 10 865 411,45 PLN.
- 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, Gloobi Handels została objęta konsolidacją począwszy od I półrocza 2026 r.

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,

Inwestycje w jednostkach niepowiązanych:
7,9 % udziałów w spółce SA-Energietechnik GmbH, wyceniane w cenie nabycia w wartości 667 867,56 PLN

- **Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe**	**Stan na dzień 30.09.2026**			**Stan na dzień 31.12.2025**		
	Wartość	**Odpisy aktualiz.**	**Wartość bilansowa**	**Wartość**	**Odpisy aktualiz.**	**Wartość bilansowa**
Udziały w jednostkach powiązanych objętych konsolidacją	35 944 984,13	4 663 650,00	31 281 334,13	35 892 536,07	4 663 650,00	31 228 886,07
Inwestycje w jednostkach powiązanych nieobjęte konsolidacją	348 650,00	-	348 650,00	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**	**4 663 650,00**	**32 297 851,69**	**36 961 501,69**	**4 663 650,00**	**32 297 851,69**

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian zasad wyceny długoterminowych aktywów finansowych. W związku z objęciem spółki Gloobi Handels GmbH konsolidacją dokonano zmiany prezentacji udziałów w tej spółce pomiędzy kategoriami inwestycji w jednostkach powiązanych. Zmiana ta nie wpłynęła na łączną wartość bilansową długoterminowych aktywów finansowych SUNEX S.A.

3.7.5 Zapasy

Zapasy	Stan na dzień 30.09.2026			Stan na dzień 31.12.2025		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Materiały	20 535 451,16	481 801,54	20 053 649,62	17 210 558,24	481 801,54	16 728 756,70
Półprodukty i produkcja w toku	2 614 534,16	55 856,70	2 558 677,46	1 941 203,92	55 856,70	1 885 347,22
Wyroby gotowe	19 539 344,70	2 940 177,14	16 599 167,56	28 758 412,23	2 940 177,14	25 818 235,09
Towary	11 472 546,72	2 883 603,20	8 588 943,52	12 678 065,01	2 883 603,20	9 794 461,81
Razem zapasy	**54 161 876,74**	**6 361 438,58**	**47 800 438,16**	**60 588 239,40**	**6 361 438,58**	**54 226 800,82**

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 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025
Stan odpisów na początek okresu	**6 361 438,58**	**4 366 560,56**
Odpisy wartości zapasów utworzone	-	1 994 878,02
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-
Stan na odpisów koniec okresu	**6 361 438,58**	**6 361 438,58**

3.7.6 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Na dzień 30 września 2026 r. wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług wyniosła 112 785,82 PLN. Odpisy obejmują należności, dla których zidentyfikowano indywidualne ryzyko nieściągalności, oraz odpisy ustalone z zastosowaniem modelu oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe".

W pozycji „Pozostałe należności" ujęto m.in. zaliczki wpłacone przez Spółkę na poczet przyszłych dostaw, których wartość na dzień 30 września 2026 r. wyniosła 1 821 812,82 PLN.

Należności	Stan na dzień 30.09.2026			Stan na dzień 31.12.2025		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług (należności finansowe wg MSSF9)	25 103 122,27	112 785,82	24 990 336,45	17 450 904,53	125 949,45	17 324 955,08
Należności z tytułu pozostałych podatków,	3 632 824,06	-	3 632 824,06	826 295,26	-	826 295,26

ceł i ubezpieczeń społecznych						
Pozostałe należności	2 059 113,87	-	2 059 113,87	1 303 604,22	-	1 303 604,22
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	577 707,40		577 707,40	416 102,34	-	416 102,34
Razem należności	**31 372 767,60**	**112 785,82**	**31 259 981,78**	**19 996 906,35**	**125 949,45**	**19 870 956,90**

Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Odpisy na początek okresu	**125 949,45**	**68 729,93**
Utworzenie	4 769,41	87 518,18
Rozwiązanie	4 685,70	30 298,66
Wykorzystanie	13 247,34	-
Odpisy na koniec okresu	**112 785,82**	**125 949,45**

3.7.7 Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przekwalifikowania składników aktywów finansowych.

Na dzień 30.09.2026 r Spółka nie posiadała pozostałych krótkoterminowych aktywów finansowych.

3.7.8 Środki pieniężne

Środki pieniężne	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Środki pieniężne w kasie	29 860,07	32 701,15
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	970 110,45	998 019,39
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
Razem środki pieniężne	**999 970,52**	**1 030 720,54**
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	51 631,08	184 796,59

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

3.7.9 Kapitał własny

Na dzień 30.09.2026 r. kapitał zakładowy SUNEX S.A. składał się z 22 291 535 akcji o wartości nominalnej 0,80 PLN każda, co łącznie daje wartość kapitału zakładowego 17 833 228,00 PLN. Dodatkowo w okresie sprawozdawczym wyemitowano 3 432 424 akcji serii F, których rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła po dniu bilansowym.

Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 30.09.2026	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 31.12.2025	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 30.09.2026	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 31.12.2025
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**	**-**	**-**

W dniu 13 lipca 2026 r. Zarząd SUNEX S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję 3 432 424 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda i cenie emisyjnej 2,35 PLN za akcję. Łączna wartość emisyjna akcji wyniosła 8 066 196,40 PLN.
Akcje serii F zostały objęte w dniu 18 sierpnia 2026 r. w drodze subskrypcji prywatnej przez Romualda Kalycioka, VESSUN sp. z o.o. oraz Romuald Kalyciok Spółka komandytowo-akcyjna. Pokrycie akcji nastąpiło poprzez umowne potrącenie wzajemnych wierzytelności przysługujących subskrybentom wobec Spółki oraz wierzytelności Spółki z tytułu objęcia akcji.
Na dzień 30 września 2026 r. podwyższenie kapitału zakładowego nie było jeszcze zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. Wartość emisji, po uwzględnieniu kosztów bezpośrednio związanych z jej przeprowadzeniem, została wykazana w odrębnej pozycji kapitału własnego „Kapitał z emisji akcji serii F w trakcie rejestracji" w wysokości 8 021 319,30 PLN.
W dniu 27 października 2026 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2 745 939,20 PLN, tj. do wysokości 20 579 167,20 PLN. Informację o rejestracji Spółka uzyskała w dniu 28 października 2026 r.
W wyniku emisji akcji serii F kwota kapitału docelowego pozostałego do wykorzystania na podstawie upoważnienia określonego w § 12 Statutu Spółki wynosi 10 254 060,80 PLN.

Zyski zatrzymane	**Stan na dzień 30.09.2026**	**Stan na dzień 31.12.2025**
Kapitał zapasowy	41 759 321,79	60 629 894,67
Kapitał rezerwowy, w tym:	3 121 004,42	3 121 004,42
- z podziału zysku z lat ubiegłych	3 068 790,42	3 068 790,42
- świadczenia pracownicze	52 214,00	52 214,00
Zysk (Strata) z lat ubiegłych	6 447 079,75	6 447 079,75
Zysk (Strata) netto	(5 699 950,91)	(18 870 572,88)
Razem	**45 627 455,05**	**51 327 405,96**

3.7.10 Rezerwy

Rezerwy długoterminowe	**Stan na dzień 30.09.2026**	**Stan na dzień 31.12.2025**
Długoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	107 074,00	107 074,00
Rezerwy na spory sądowe	-	-
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	132 977,51	132 977,51
Pozostałe rezerwy	-	-
Razem rezerwy długoterminowe	**240 051,51**	**240 051,51**
Krótkoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	602 424,32	602 424,32

Rezerwy na spory sądowe	-	-
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	132 977,52	132 977,51
Pozostałe rezerwy	714 689,71	594 881,88
Razem rezerwy krótkoterminowe	**1 450 091,55**	**1 330 283,72**

Rezerwy długoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restruk-turyzacja	Naprawy gwarancyjne	Pozostałe
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2026	**107 074,00**	**-**	**-**	**-**	**132 977,51**	**-**
Utworzenie	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 30.09.2026	**107 074,00**	**-**	**-**	**-**	**132 977,51**	**-**
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2025	**142 422,00**	**-**	**-**	**-**	**132 727,73**	**-**
Utworzenie	-	-	-	-	249,78	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	(35 348,00)	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2025	**107 074,00**	**-**	**-**	**-**	**132 977,51**	**-**

Rezerwy krótkoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restruk-turyzacja	Naprawy gwarancyjne	Pozostałe
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2026	**602 424,32**	**-**	**-**	**-**	**132 977,51**	**594 881,88**
Utworzenie	-	-	-	-	-	251 925,50
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	(132 117,67)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 30.09.2026	**602 424,32**	**-**	**-**	**-**	**132 977,51**	**714 689,71**

Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2025	**411 344,91**	**-**	**-**	**-**	**132 727,73**	**187 992,11**
Utworzenie	191 079,41	-	-	-	249,78	522 338,77
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	(115 449,00)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2025	**602 424,32**	**-**	**-**	**-**	**132 977,51**	**594 881,88**

3.7.11 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

W związku z zawarciem w dniu 12 czerwca 2026 r. długoterminowej umowy wspólnych warunków pomiędzy SUNEX S.A., Polska Ekologia sp. z o.o., Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. oraz bankami finansującymi działalność Grupy, tj. ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Millennium S.A. i PKO BP S.A., zmianie uległy warunki oraz terminy spłaty części zobowiązań kredytowych Spółki.
Na mocy zawartej umowy Spółka uzyskała prawo do utrzymania finansowania w ramach określonych kredytów w rachunkach bieżących przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego. W konsekwencji, w II kwartale 2026 r. dokonano przeklasyfikowania odpowiedniej części zobowiązań kredytowych z krótkoterminowych do długoterminowych.
Szczegółowe informacje dotyczące zawartej umowy przedstawiono w pkt 1.2 niniejszego raportu.

Kredyty i pożyczki na dzień 30.09.2026	Wartość kredytu	Wal.	Wartość kredytu w PLN	Saldo zobowiązania długoterm. w PLN	Saldo zobowiązania krótkoterm. w PLN	Stopa proc.	Data spłaty
ING Bank Śląski S.A.	5 500 000,00	PLN	5 500 000,00	3 152 067,06	0,00	WIBOR 1M plus marża banku	sty.29
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	EUR	10 481 280,00	5 938 584,30	466 334,39	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.29
ING Bank Śląski S.A.	1 500 000,00	EUR	6 550 800,00	0,00	987 722,42	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 100 000,00	PLN	2 100 000,00	0,00	542 749,14	WIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	PLN	2 400 000,00	236 515,49	366 596,62	WIBOR 1M plus marża banku	lis.27
ING Bank Śląski S.A	10 000 000,00	PLN	10 000 000,00	6 872 400,70	840 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Bank Śląski S.A	6 220 000,00	PLN	6 220 000,00	3 763 929,49	784 944,00	WIBOR 1M plus marża banku	mar.32
ING Bank Śląski S.A	2 740 000,00	PLN	2 740 000,00	1 400 313,55	396 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	lis.30
Millennium Bank S.A.	6 500 000,00	PLN	6 500 000,00	3 905 789,49	0,00	WIBOR 1M plus marża banku	sty.29
Millennium Bank S.A.	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	630 140,88	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26

PKO BP	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	24 532 377,57	0,00	WIBOR 1M plus marża banku	sty.29
PKO BP	3 440 000,00	EUR	15 023 168,00	7 027 342,34	1 877 895,83	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
PKO BP	3 500 000,00	PLN	3 500 000,00	1 454 588,77	790 465,20	WIBOR 1M plus marża banku	lut.29
PKO Leasing S.A.	156 275,00	EUR	682 484,18	208 078,34	139 924,17	EURIBOR 1M plus marża banku	lut.29
ING Lease Sp. z o.o.	1 362 419,10	EUR	5 949 956,69	2 979 167,75	700 384,24	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.31
PKO Leasing S.A.	840 600,00	EUR	3 671 068,32	2 195 986,86	505 988,95	EURIBOR 1M plus marża banku	sie.31
ING Lease Sp. z o.o.	671 920,00	EUR	2 934 409,02	1 661 764,06	401 875,20	EURIBOR 1M plus marża banku	maj.31
ING Lease Sp. z o.o.	103 600,00	EUR	452 441,92	256 399,35	61 952,79	EURIBOR 1M plus marża banku	maj.31
PKO Leasing S.A.	857 184,20	EUR	3 743 494,84	2 102 397,03	518 720,77	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.31
PKO Leasing S.A.	245 246,20	EUR	1 071 039,20	612 306,48	147 856,40	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.26
Romuald Kalyciok*	3 700 000,00	PLN	3 700 000,00	114 848,20	0,00	WIBOR 3M plus marża	gru.27
Romuald Kalyciok SKA *	1 500 000,00	PLN	1 500 000,00	0,00	741,78	WIBOR 3M plus marża	lip.27
Razem:				**68 414 856,83**	**10 259 659,39**		

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

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2025	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	5 201 663,20	WIBOR 1M plus marża banku	kwi.26
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	EUR	10 144 080,00	0,00	9 468 106,34	EURIBOR 1M plus marża banku	kwi.26
ING Bank Śląski S.A.	1 500 000,00	EUR	6 340 050,00	764 187,36	591 186,85	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 100 000,00	PLN	2 100 000,00	477 122,63	226 531,20	WIBOR 1M plus marża banku	cze.27
ING Bank Śląski S.A.	2 400 000,00	PLN	2 400 000,00	515 109,24	283 459,81	WIBOR 1M plus marża banku	lis.27

ING Bank Śląski S.A	10 000 000,00	PLN	10 000 000,00	7 686 020,36	532 000,00	WIBOR 1M plus marża banku	gru.31
ING Bank Śląski S.A	6 220 000,00	PLN	6 220 000,00	4 397 762,24	599 932,79	WIBOR 1M plus marża banku	mar.32
ING Bank Śląski S.A	2 740 000,00	PLN	2 740 000,00	1 797 442,72	301 503,40	WIBOR 1M plus marża banku	lis.30
Millennium Bank S.A.	600 000,00	PLN	600 000,00	0,00	251 226,54	WIBOR 1M plus marża banku	sie.26
Millennium Bank S.A.	6 500 000,00	PLN	6 500 000,00	0,00	6 472 108,12	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
Millennium Bank S.A.	5 000 000,00	PLN	5 000 000,00	0,00	1 861 982,18	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
PKO BP	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	0,00	24 847 948,16	WIBOR 1M plus marża banku	gru.26
PKO BP	3 440 000,00	EUR	14 539 848,00	8 124 863,09	1 363 110,62	EURIBOR 1M plus marża banku	sty.31
PKO BP	3 500 000,00	PLN	3 500 000,00	2 064 966,30	592 848,90	WIBOR 1M plus marża banku	lut.29
PKO Leasing S.A.	156 275,00	EUR	660 527,54	301 455,39	132 134,04	EURIBOR 1M plus marża banku	lut.29
ING Lease Sp. z o.o.	1 362 419,10	EUR	5 758 536,81	4 035 056,98	753 928,27	EURIBOR 1M plus marża banku	lip.31
PKO Leasing S.A.	840 600,00	EUR	3 552 964,02	2 485 471,50	480 519,91	EURIBOR 1M plus marża banku	sie.31
ING Lease Sp. z o.o.	671 920,00	EUR	2 840 004,26	1 897 419,86	373 386,34	EURIBOR 1M plus marża banku	maj.31
ING Lease Sp. z o.o.	103 600,00	EUR	437 886,12	292 754,30	57 552,86	EURIBOR 1M plus marża banku	maj.31
PKO Leasing S.A.	857 184,20	EUR	3 623 060,46	2 370 109,85	491 743,20	EURIBOR 1M plus marża banku	cze.31
PKO Leasing S.A.	245 246,20	EUR	1 036 582,11	688 529,43	140 186,28	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.26
Razem				**37 898 271,25**	**55 122 425,62**		

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

Zabezpieczenia umów kredytowych na majątku Spółki:

Hipoteki na nieruchomościach własnych				
Lp.	**Nr księgi wieczystej**	**Hipoteka**	**Wartość zabezpieczenia**	**Bank**
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/00041868/8	Hipoteka umowna	66 591 000,00 zł	ING Bank Śląski
4.	GL1R/00041868/8	Hipoteka umowna łączna	63 750 000,00 zł	PKO BP
5.	GL1R/00031268/9	Hipoteka umowna	16 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
6.	GL1R/00031268/9	Hipoteka umowna	66 591 000,00 zł	ING Bank Śląski
7.	GL1R/00039068/3	Hipoteka umowna	12 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
8.	GL1R/00039068/3	Hipoteka umowna	66 591 000,00 zł	ING Bank Śląski
9.	GL1R/00039068/3, GL1R/00058619/0, GL1R/00031268/9, GL1R/00059576/3	Hipoteka umowna łączna	63 750 000,00 zł	PKO BP
10.	GL1R/00059576/3	Hipoteka umowna	20 355 000,00 zł	ING Bank Śląski
11.	GL1R/00059576/3	Hipoteka umowna	66 591 000,00 zł	ING Bank Śląski
12.	GL1R/00058619/0	Hipoteka umowna	6 400 000,00 zł	ING Bank Śląski
13.	GL1R/00058619/0	Hipoteka umowna	66 591 000,00 zł	ING Bank Śląski
14.	GL1R/00036233/0, GL1R/00062983/3, GL1R/00063329/8	Hipoteka umowna	13 808 000,00 zł	Bank Millennium S.A.
15.	GL1R/00036233/0, GL1R/00062983/3, GL1R/00063329/8	Hipoteka umowna	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
16.	GL1R/00036233/0, GL1R/00062983/3, GL1R/00063329/8	Hipoteka umowna	2 000 000,00 zł	PKO BP
17.	GL1R/00039067/6	Hipoteka umowna	2 000 000,00 zł	Bank Millennium S.A.
18.	GL1R/00039067/6	Hipoteka umowna	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski
19.	GL1R/00039067/6	Hipoteka umowna	2 000 000,00 zł	PKO BP
20.	GL1R/00043694/1 GL1R/00038821/3 GL1R/00039126/8 GL1R/00052657/6 GL1R/00063028/8 GL1R/00039481/4	Hipoteka łączna	59 250 000,00 zł	PKO BP
21.	GL1R/00038821/3, GL1R/00043694/1, GL1R/00039126/8, GL1R/00052657/6, GL1R/00063028/8, GL1R/00039481/4	Hipoteka umowna łączna	66 591 000,00 zł	ING Bank Śląski
22.	GL1R/00038821/3, GL1R/00043694/1, GL1R/00039126/8, GL1R/00052657/6, GL1R/00063028/8, GL1R/00039481/4	Hipoteka umowna łączna	8 000 000,00 zł	PKO BP
23.	GL1R/00038821/3, GL1R/00043694/1, GL1R/00039126/8, GL1R/00052657/6, GL1R/00063028/8, GL1R/00039481/4	Hipoteka umowna łączna	3 700 000,00 €	PKO BP

Zastawy na majątku Spółki (w tym maszyny)				
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	1 007 880,00 €	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 wężownic 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
24.	Bank Millennium S.A.	Wykrawarka hydrauliczna MTX FLEX 6	13 808 000,00 zł	2830148
25.	Bank Millennium S.A.	Prasa mimośrodowa SanGiacomo T-63 RCE	13 808 000,00 zł	2830299
26.	Bank Millennium S.A.	Prasa mimośrodowa T-50 CE_SSE	13 808 000,00 zł	2830675
27.	Bank Millennium S.A.	Zaginarka mechaniczna GOTENEDES	13 808 000,00 zł	2830298
28.	Bank Millennium S.A.	Prasa mimośrodowa T-40 CE_SSE	13 808 000,00 zł	2830325
29.	Bank Millennium S.A.	Prasa mimośrodowa T-30 CE_SSE	13 808 000,00 zł	2830674
30.	Bank Millennium S.A.	Maszyna automatyczna Transfer TOP1100 Plus TR81/4-400 CN marki Sinico TOP 1100 CNC PLUS	13 808 000,00 zł	2830297
31.	ING Bank Śląski S.A.	Wykrawarka hydrauliczna MTX FLEX 6	66 591 000,00 zł	2830673
32.	ING Bank Śląski S.A.	Prasa mimośrodowa SanGiacomo T-63 RCE	66 591 000,00 zł	2830344
33.	ING Bank Śląski S.A.	Prasa mimośrodowa T-50 CE_SSE	66 591 000,00 zł	2830914
34.	ING Bank Śląski S.A.	Zaginarka mechaniczna GOTENEDES	66 591 000,00 zł	2830343
35.	ING Bank Śląski S.A.	Prasa mimośrodowa T-40 CE_SSE	66 591 000,00 zł	2831040
36.	ING Bank Śląski S.A.	Prasa mimośrodowa T-30 CE_SSE	66 591 000,00 zł	2830829
37.	ING Bank Śląski S.A.	Maszyna automatyczna typ TOP1100 Plus TR81/400 CN, marka: SINICO TOP 1100CNC PLUS	66 591 000,00 zł	2830295

38.	PKO BP	Wykrawarka hydrauliczna MTX FLEX 6	63 750 000,00 zł	2830827
39.	PKO BP	Prasa mimośrodowa SanGiacomo T-63 RCE	63 750 000,00 zł	2830587
40.	PKO BP	Prasa mimośrodowa T-50 CE_SSE	63 750 000,00 zł	2831037
41.	PKO BP	Zaginarka mechaniczna GOTENEDES	63 750 000,00 zł	2830824
42.	PKO BP	Prasa mimośrodowa T-40 CE_SSE	63 750 000,00 zł	2830302
43.	PKO BP	Prasa mimośrodowa T-30 CE_SSE	63 750 000,00 zł	2830841
44.	PKO BP	Maszyna automatyczna typ TOP1100 Plus TR81/400 CN, marka: SINICO TOP 1100CNC PLUS	63 750 000,00 zł	2830589

Zastawy na prawach ochronnych na znakach towarowych				
Lp.	**Zastawnik**	**Przedmiot zastawu**	**Najwyższa suma zabezpieczenia**	**Numer w Rejestrze zastawów**
1.	ING Bank Śląski S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "Sunex",	66 591 000,00zł	2832446
2.	ING Bank Śląski S.A.	Znak graficzny z elementami słownymi - znak graficzny utworzony ze słowa "Sunex"	66 591 000,00zł	2832444
3.	ING Bank Śląski S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "Ropido”	66 591 000,00zł	2832646
4.	ING Bank Śląski S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "INSYG"	66 591 000,00zł	2833310
5.	ING Bank Śląski S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "PIX"	66 591 000,00zł	2835099
6.	ING Bank Śląski S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "SUNEX.PL"	66 591 000,00zł	2836190
7.	PKO BP	Znak słowny utworzony ze słowa "Insyg"	78 750 000,00zł	2832352
8.	PKO BP	Znak graficzny z elemenatmi słownymi - znak graficzny utworzony ze słowa "Sunex"	78 750 000,00zł	2832445
9.	PKO BP	Znak słowny utworzony ze słowa "PIX"	78 750 000,00zł	2833230
10.	PKO BP	Znak słowny utworzony ze słowa "SUNEX.PL"	78 750 000,00zł	2833370
11.	PKO BP	Znak towarowy utworzony ze słowa "Sunex"	78 750 000,00zł	2835075
12.	PKO BP	Znak słowny utworzony ze słowa "Ropido"	78 750 000,00zł	2835437
13.	Bank Millennium S.A.	Znak towarowy utworzony ze słowa "Sunex"	13 808 000,00zł	2832443
14.	Bank Millennium S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "Ropido"	13 808 000,00zł	2832447
15.	Bank Millennium S.A.	Znak graficzny z elementami słownymi - znak graficzny utworzony ze słowa "Sunex"	13 808 000,00zł	2835394
16.	Bank Millennium S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "PIX"	13 808 000,00zł	2835438
17.	Bank Millennium S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "SUNEX.PL"	13 808 000,00zł	2833235
18.	Bank Millennium S.A.	Znak słowny utworzony ze słowa "Insyg"	13 808 000,00zł	2833231
19.	Bank Millennium S.A.	Znak Towarowy FISH	13 808 000,00 zł	2854303
20.	Bank Millennium S.A.	Znak Towarowy NEXUS	13 808 000,00 zł	2854298
21.	Bank Millennium S.A.	Znak Towarowy GELBI	13 808 000,00 zł	2854300
22.	Bank Millennium S.A.	Znak Towarowy DROPS	13 808 000,00 zł	2854434

23.	Bank Millennium S.A.	Znak Towarowy WEBER	13 808 000,00 zł	2854437
24.	Bank Millennium S.A.	Znak Towarowy Poleko	13 808 000,00 zł	2854296
25.	Bank Millennium S.A.	Akcje 10%	13 808 000,00 zł	2855868
26.	ING Bank Śląski S.A.	Znak Towarowy FISH	66 591 000,00 zł	2854295
27.	ING Bank Śląski S.A.	Znak Towarowy NEXUS	66 591 000,00 zł	285440
28.	ING Bank Śląski S.A.	Znak Towarowy GELBI	66 591 000,00 zł	2859807
29.	ING Bank Śląski S.A.	Znak Towarowy DROPS	66 591 000,00 zł	2855857
30.	ING Bank Śląski S.A.	Znak Towarowy WEBER	66 591 000,00 zł	2854297
31.	ING Bank Śląski S.A.	Znak Towarowy Poleko	66 591 000,00 zł	2854439
32.	ING Bank Śląski S.A.	Akcje 10%	66 591 000,00 zł	2854438
33.	PKO BP	Znak Towarowy FISH	78 750 000,00 zł	2855856
34.	PKO BP	Znak Towarowy NEXUS	78 750 000,00 zł	2854302
35.	PKO BP	Znak Towarowy GELBI	78 750 000,00 zł	2854453
36.	PKO BP	Znak Towarowy DROPS	78 750 000,00 zł	2854294
37.	PKO BP	Znak Towarowy WEBER	78 750 000,00 zł	2854452
38.	PKO BP	Znak Towarowy Poleko	78 750 000,00 zł	2854291
39.	PKO BP	Akcje 10%	78 750 000,00 zł	2585905

Zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych					
Lp.	**Bank**	**Treść**	**Kwota**	**Zastawca**	**Nr zastawu**
1.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PEP sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 31…1437	63 750 000,00 zł	PEP	2830585
2.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PEP sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 53…1429	66 591 000,00 zł	PEP	2830834
3.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PEP sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 11…4613	66 591 000,00 zł	PEP	2830840
4.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PEP sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 86…4621	66 591 000,00 zł	PEP	2830734
5.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PEP sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 39…7981	63 750 000,00 zł	PEP	2830669
6.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 40…8013	63 750 000,00 zł	PEP	2830670
7.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 27…7957	63 750 000,00 zł	PEP	2830736
8.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank	66 591 000,00 zł	PE	2830340

		Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 27…0512			
9.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 59…8763	66 591 000,00 zł	PE	2830586
10.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 81…0738	66 591 000,00 zł	PE	2830735
11.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 37…8771	66 591 000,00 zł	PE	2830733
12.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 94…8030	66 591 000,00 zł	PE	2830917
13.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 81…8755	66 591 000,00 zł	PE	2830918
14.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 76…8748	66 591 000,00 zł	PE	2830644
15.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy PE sp z o.o.. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 81…8755	66 591 000,00 zł	PE	2830918
16.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 71…1380	63 750 000,00 zł	PE	2830839
17.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 43…0715	63 750 000,00 zł	PE	2830847
18.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 03…4239	63 750 000,00 zł	PE	2830916
19.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 28 …7791	63 750 000,00 zł	SUNEX	2830590
20.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 11…7809	63 750 000,00 zł	SUNEX	2830837
21.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 26…7783	63 750 000,00 zł	SUNEX	2830588
22.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 21…7775	63 750 000,00 zł	SUNEX	2831087

23.	PKO BP	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a PKO BP, dotyczy rachunku nr 11…7759	63 750 000,00 zł	SUNEX	2831038
24.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 33…6326	66 591 000,00 zł	SUNEX	2830345
25.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 44…3990	66 591 000,00 zł	SUNEX	2830347
26.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 11…6334	66 591 000,00 zł	SUNEX	2830838
27.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 11…6334	66 591 000,00 zł	SUNEX	2830813
28.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 79…3694	66 591 000,00 zł	SUNEX	2831041
29.	ING Bank Śląski S.A.	Wierzytelność pieniężna, umowa pomiędzy Sunex S. A. a ING Bank Śląski S.A., dotyczy rachunku nr 04…1428	66 591 000,00 zł	SUNEX	2831354

Zabezpieczenia na udziałach spółek zagranicznych			
Lp.	**Bank**	**Treść**	**Ilość/ Wartość**
1.	ING Bank Śląski S.A.	Zastaw rejestrowy pod prawem niemieckim o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia w spółce Drolsbach GmbH	50% udziałów
2.	ING Bank Śląski S.A.	Zastaw rejestrowy pod prawem austriackim o drugim pierwszeństwie zaspokojenia w spółce Krobath Bad Heizung Service GmbH	Drugie pierwszeństwo zaspokojenia 100% udziałów
3.	PKO BP	Zastaw rejestrowy pod prawem niemieckim o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia w spółce Drolsbach GmbH	50% udziałów
4.	PKO BP	Zastaw rejestrowy pod prawem austriackim o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach w spółce Krobath Bad Heizung Service GmbH	Najwyższe pierwszeństwo zaspokojenia 100% udziałów

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. Informacje podane w powyższych zestawieniach zawierają salda zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek wraz z kwotą odsetek.

Na dzień 30.09.2026 r. nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz leasingów (wszystkie zobowiązania z tego tytułu płacone są terminowo).

3.7.12 Leasingi

Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Długoterminowe	**2 886 412,47**	**3 167 313,91**
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	263 960,77	611 605,49
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - PWUG	2 622 451,70	2 555 708,42
Krótkoterminowe	**576 441,73**	**965 824,10**
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	560 885,20	953 932,13
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - PWUG	15 556,53	11 891,97

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 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 375 056,48	16 276 811,36
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 051 940,05	1 677 706,26
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	4 289 090,60	4 609 690,03
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania*	1 701 254,34	399 517,43
Zobowiązanie z tyt. porozumienia dot. spłaty zobowiązań**	520 323,29	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe	**38 937 664,76**	**22 963 725,08**

*Pozycja pozostałe zobowiązania na dzień 30.09.2026 r. obejmuje w szczególności zaliczki otrzymane przez SUNEX S.A. na dostawy w wartości 1 648 867,78 PLN.

**Porozumienie dotyczące spłaty zobowiązań

W dniu 10 sierpnia 2026 r. SUNEX S.A. zawarła porozumienie z jednym z dostawców regulujące zasady spłaty zobowiązań Spółki wobec tego kontrahenta. Na mocy porozumienia zobowiązanie w łącznej kwocie 887 166,56 EUR zostało rozłożone na 88 rat, z ostatecznym terminem spłaty przypadającym na 31 grudnia 2033 r.

W związku z zawartym porozumieniem Spółka dokonała analizy i wyceny zobowiązania zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe", uwzględniając wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z uzgodnionego harmonogramu spłat.

Na dzień 30 września 2026 r. wartość bilansowa zobowiązania, ustalona według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, wyniosła 3 397 238,35 PLN, z czego 520 323,29 PLN stanowiło część krótkoterminową, a 2 876 915,06 PLN część długoterminową.

W kolejnych okresach sprawozdawczych wartość bilansowa zobowiązania będzie aktualizowana z uwzględnieniem dokonywanych spłat oraz kosztów finansowych wynikających z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej.

Zawarcie porozumienia wpłynęło na zmianę struktury terminowej zobowiązań Spółki poprzez rozłożenie ich spłaty na kolejne lata.

3.7.14 Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe

Przychody przyszłych okresów - dotacje	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 31.12.2025
Dotacje - część długoterminowa	8 929 444,21	8 512 910,86
Dotacje - część krótkoterminowa	1 206 262,25	1 206 449,28
Razem	**10 135 706,46**	**9 719 360,14**

3.7.15 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 r. oraz w roku 2025 w SUNEX S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana. Zarówno na dzień 30 września 2026 r., jak i na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone 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 2026 r., podobnie jak i w 2025 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 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	112 629 672,58	78 504 176,99
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 510 813,86	8 886 359,28
Razem przychody ze sprzedaży	**118 140 486,44**	**87 390 536,27**

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 01.01.2026 do 30.09.2026	Przychody ze sprzedaży do obszaru geogr.
Polska	14 310 272,88
Niemcy	95 358 871,76
Austria	5 335 764,57
Pozostałe kraje	3 135 577,23
Ogółem	**118 140 486,44**

Informacje dotycząca obszarów geograficznych za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Przychody ze sprzedaży do obszaru geogr.
Polska	22 952 054,44
Niemcy	55 325 577,43
Austria	7 177 636,00
Pozostałe kraje	1 935 268,40
Ogółem	**87 390 536,27**

3.7.17 Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Amortyzacja	5 322 578,46	5 737 238,30
Zużycie materiałów i energii	67 105 956,84	45 185 214,06
Usługi obce	12 772 667,75	9 412 112,70
Podatki i opłaty	1 098 852,61	986 510,65
Wynagrodzenia	19 152 181,31	18 680 448,57
Świadczenia na rzecz pracowników	3 864 228,52	3 687 522,73
Pozostałe koszty rodzajowe	866 255,30	1 299 699,14
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 990 232,13	7 534 365,36
Razem koszty według rodzaju	**115 172 952,92**	**92 523 111,51**
Korekty:		
Zmiana stanu produktów	6 520 367,89	3 702 403,29
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	(133 766,93)	(158 581,60)
Koszty sprzedaży	(9 703 940,06)	(8 741 509,36)
Koszty ogólnego zarządu	(7 528 773,48)	(7 824 186,40)
Razem koszty operacyjne	**104 326 840,34**	**79 501 237,44**

Koszt własny sprzedaży	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	99 336 608,21	71 966 872,08
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 990 232,13	7 534 365,36
Razem koszty operacyjne	**104 326 840,34**	**79 501 237,44**

3.7.18 Instrumenty finansowe

W roku 2026 r. nie dokonano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2026 do 30.09.2026	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	24 990 336,45	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	999 970,52	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	-	-	-	78 674 516,22	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	3 462 854,20	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	-	-	30 375 056,48	-
Zobowiązanie z tytułu porozumienia dotyczącego spłaty zobowiązań	-	-	-	3 397 238,35	-

Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2025 do 31.12.2025	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	17 324 955,08	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	999 970,52	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	-	-	-	93 020 696,87	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	4 133 138,01	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	-	-	16 276 811,36	-

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 01.01.2026 do 30.09.2026					
Sprzedaż	-	-	4 485 705,03	-	-
Zakup	-	-	405 684,94	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
stan na dzień 30.09.2026					
Należności	-	-	9 043 655,52	-	-
Zobowiązania	-	-	145 948,16	-	-
Zapłacone zaliczki	-	-	755 659,49	-	-
Otrzymane zaliczki	-	-	-	-	-

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 31.12.2025					
Należności	-	-	5 508 475,93	-	-
Zobowiązania	-	-	139 962,95	-	-

* 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 01.01.2026 do 30.09.2026							
Sprzedaż	6 744 770,21	-	-	-	-	35 536,61	15,85
Zakup	3 028 125,51	-	-	-	-	1 889 760,37	27 000,00
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	115 587,73	-
stan na dzień 30.09.2026							
Należności	8 949 163,12	-	-	-	-	83 529,35	-
Zobowiązania	155 587,44	-	-	-	-	772 645,12	11 070,00
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane z naliczonymi odsetkami	-	-	-	-	-	214 956,59*	-
Zapłacone zaliczki	-	-	-	-	-	-	-
Otrzymane zaliczki	-	-	-	-	-	-	-

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

W okresie sprawozdawczym spółka Gloobi Handels GmbH została objęta konsolidacją w ramach Grupy Kapitałowej SUNEX. W związku z powyższym transakcje i salda dotyczące tej spółki zostały zaprezentowane w tabeli jednostek objętych konsolidacją. W okresie porównawczym spółka była wykazywana wśród jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją ze względu na przyjętą wówczas ocenę istotności.

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 31.12.2025							
Należności	9 777 170,51	-	1 128 542,59	-	-	76 900,00	-
Zobowiązania	168 530,86	-	-	-	-	2 832 025,07	27 630,00
Zapłacone zaliczki	-	-	57 060,45	-	-	-	-
Otrzymane zaliczki	-	-	-	-	-	-	-

W tabeli opisującej obroty i salda z podmiotami powiązanymi nieobjętymi konsolidacją pozycja „Kluczowy personel kierowniczy" obejmuje osoby zarządzające oraz prowadzone przez te osoby działalności gospodarcze. Przez „Jednostkę dominującą" rozumie się spółkę Polska Ekologia Sp. z o.o. Pozycja „Pozostałe podmioty powiązane" obejmuje powiązania osobowe z personelem zarządzającym Spółką SUNEX S.A.

Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki bez Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026			Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025		
	Wynagr. podstawowe	Premie	Inne	Wynagr. podstawowe	Premie	Inne
Zarząd	949 408,00	-	5 134,58	1 081 938,00	-	5 812,18

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Członkowie Rady Nadzorczej	34 351,05	34 206,67
Członkowie Rady Nadzorczej – z umowy o pracę (zatrudnienie w spółce)	-	-

3.7.20 Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Grupy na dzień 30.09.2026 r.:

Gwarancje, poręczenia udzielone				
Lp.	Gwarant	Rodzaj gwarancji	Wartość	Przedmiot zabezpieczenia
1.	SUNEX S.A./Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	2 000 000,00 zł	ING Bank Śląski S.A. nr 889/2018/00001466/00
2.	SUNEX S.A./Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie	4 455 000,00 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./Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie cywilne pieniężne	7 000 000,00 zł	Zabezpieczenie kredytu ING nr 889/2018/00001466/06
8.	SUNEX S.A./Polska Ekologia Sp. z o.o.	Poręczenie cywilne pieniężne	6 000 000,00 zł	Zabezpieczenie kredytu PKO BP nr 90 1020 2313 0000 3202 1092 7939
9.	SUNEX SA/ Final SA	Pieniężna	600 000,00 zł	Zabezpieczenie Umowy o współpracy handlowej
10.	SUNEX SA/Zakład Karny w Raciborzu	Gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty	108 135,00 zł	Zabezpieczenie umowy na zatrudnienie więźniów

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.	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	nieokreślona	01.03.2021	Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie	Umowa o dofinansowanie UDA-RPSL.01.02.00-24-0B50/20-00
6.	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
7.	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

* w dniu 28.08.2026 otrzymano pismo dotyczące komisyjnego zniszczenia weksla po okresie trwałości projektu.

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	191 840,40	EUR	191 840,40
2.	Importowa akredytywa dokumentowa	35 035,64	EUR	35 035,64
3.	Importowa akredytywa dokumentowa	150 909,00	EUR	150 909,00
4.	Importowa akredytywa dokumentowa	82 852,00	EUR	82 852,00

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki na dzień 31.12.2025 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.	SUNEX S.A./ ING Bank Śląski S.A.	Poręczenie	4 000 000,00 zł	Umowa o współpracy - Poręczenie za zobowiązania spółki Polska Ekologia sp. z o.o.
10.	SUNEX S.A./PKO BP S.A.	Poręczenie	4 000 000,00 zł	Umowa o współpracy - Poręczenie za zobowiązania spółki Polska Ekologia sp. z o.o.

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

3.7.21 Połączenia jednostek gospodarczych i opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

W okresie objętym raportem oraz do dnia jego publikacji nie miały miejsca przypadki połączeń jednostek gospodarczych czy zmian organizacji GK SUNEX.
W okresie objętym raportem, w dniu 12.08.2026 r. Emitent poinformował w raporcie ESPI 36/2026 o zamiarze połączenia ze spółką zależną – Polska Ekologią Przetargi sp. z o.o.
W dniu 5 listopada 2026 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie o wpisaniu w rejestrze spółki przejmowanej informacji dotyczącej połączenia.
Zgodnie z art. 493 § 2 Kodeksu spółek handlowych połączenie stanie się skuteczne z dniem jego wpisania do rejestru przedsiębiorców właściwego dla SUNEX S.A., jako spółki przejmującej. Na dzień publikacji niniejszego raportu wpis nie został dokonany.

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 30.09.2026			Stan na dzień 31.12.2025		
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	-	726 660,00	287 800,00	-	726 660,00	287 800,00
Razem	**-**	**726 660,00**	**287 800,00**	**-**	**726 660,00**	**287 800,00**
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.

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

Ze względu na podpisaną długoterminową umowę wspólnych warunków pomiędzy SUNEX S.A., Polska Ekologia sp. z o.o., Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. oraz bankami finansującymi działalność Grupy: ING Bank Śląski S.A., Bank Millennium S.A. i PKO BP S.A. (o której mowa w pkt.1.2), na mocy której wydłużono okres dostępności finansowania w ramach kredytów w rachunkach bieżących na okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego, zobowiązania z tego tytułu zostały przeklasyfikowane do zobowiązań długoterminowych.

W dniu 10 sierpnia 2026 r. SUNEX S.A. zawarła porozumienie z jednym z dostawców dotyczące spłaty zobowiązania w wysokości 887 166,56 EUR, rozłożonego na 88 rat, z ostatecznym terminem spłaty do 31 grudnia 2033 r. Zawarcie porozumienia wpłynęło na strukturę terminową zobowiązań Spółki na dzień 30 września 2026r. Szczegółowe informacje przedstawiono w nocie dotyczącej zobowiązań.

W okresie sprawozdawczym Spółka przeprowadziła emisję akcji serii F, która wpłynęła na strukturę kapitału własnego. Szczegółowe informacje dotyczące emisji przedstawiono w punkcie 3.7.31 „Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych”.

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

3.7.24 Objaśnienia 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 01.01.2026 do 30.09.2026	**Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025**
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- stan na początek okresu	**11 205 001,00**	**8 991 575,00**
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	(43 172,00)	(81 935,00)
- stan na koniec okresu	**11 161 829,00**	**8 909 640,00**
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy:		
- stan na początek okresu	**3 509 397,00**	**3 078 414,00**
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	(166 898,00)	(141 062,00)
- stan na koniec okresu	**3 342 499,00**	**2 937 352,00**

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

Na dzień bilansowy SUNEX S.A. nie posiadała istotnych zobowiązań umownych dotyczących nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

3.7.27 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W dniu 23 września 2025 r. SUNEX S.A. otrzymała wyrok sądu pierwszej instancji nakazujący zapłatę za nieodebrany towar wraz z odsetkami na rzecz jednego z dostawców.
W dniu 10 sierpnia 2026 r. strony zawarły porozumienie, na mocy którego uregulowano wzajemne roszczenia związane z przedmiotowym sporem. Zobowiązanie wynikające z porozumienia zostało rozłożone na 88 miesięcznych rat, płatnych do 31 grudnia 2033 r.
Zawarcie porozumienia zakończyło spór pomiędzy stronami na zasadach w nim określonych.
W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

3.7.28 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W roku 2026 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 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

W okresie sprawozdawczym kredyty i pożyczki Spółki były spłacane zgodnie z obowiązującymi harmonogramami. Na dzień 30 września 2026 r. Spółka nie identyfikowała naruszeń istotnych postanowień umów kredytowych i pożyczkowych, w odniesieniu do których nie podjęto działań naprawczych.

W dniu 12 czerwca 2026 r. SUNEX S.A., Polska Ekologia sp. z o.o. oraz Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. zawarły z ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Millennium S.A. i PKO BP S.A. długoterminową umowę wspólnych warunków, regulującą zasady dalszego finansowania Grupy Kapitałowej SUNEX. Szczegółowe informacje dotyczące umowy przedstawiono w pkt 1.2 raportu.

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

18.08.2026 r. spółka poinformowała o emisji 3 432 424 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja i łącznej wartości nominalnej 2.745.939,20 PLN
W dniu 28 października 2026 roku Spółka uzyskała informację o dokonaniu w dniu 27 października 2026 roku przez Sąd Rejonowy w Gliwicach rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.745.939,20 PLN, tj. z kwoty 17.833.228,00 PLN do kwoty 20.579.167,20 PLN.
Akcje Serii F zostały objęte wkładem pieniężnym przez Pana Romualda Kalycioka, VESSUN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Raciborzu (KRS 0000100971) oraz Romuald Kalyciok Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Raciborzu (KRS 0000970739) wniesionym w drodze potrącenia wierzytelności przysługujących subskrybentom wobec Spółki z wierzytelnościami Spółki przysługującymi wobec subskrybentów z tytułu objęcia Akcji Serii F.
W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji Akcji Serii F, wysokość kapitału docelowego pozostałego do objęcia, mając na uwadze maksymalną kwotę, o jaką Zarząd może podwyższyć kapitał zakładowy Spółki na podstawie upoważnienia przewidzianego w § 12 Statutu Spółki, wynosi 10.254.060,80 PLN (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące sześćdziesiąt złotych 80/100).

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

Spółka SUNEX SA nie wypłacała dywidend w okresie objętym raportem.

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

Po dniu 30 września 2026 r. wystąpiły następujące istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na przyszłą sytuację finansową i działalność Emitenta:

1. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

W dniu 27 października 2026 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego SUNEX S.A. o kwotę 2 745 939,20 PLN, tj. z kwoty 17 833 228,00 PLN do kwoty 20 579 167,20 PLN, w związku z emisją 3 432 424 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,80 PLN każda. Rejestracja podwyższenia kapitału stanowiła zakończenie procesu emisji mającej na celu wzmocnienie struktury finansowania Spółki poprzez konwersję zobowiązań na kapitał własny. Szczegółowe informacje przedstawiono w raporcie bieżącym ESPI nr 48/2026 z dnia 29 października 2026 r.

2. Zawarcie aneksu do umowy o dofinansowanie projektu badawczo-rozwojowego

W dniu 29 października 2026 r. zawarty został aneks nr 4 do umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju dotyczącej dofinansowania projektu pn. „Opracowanie i wdrożenie zrównoważonej, autorskiej technologii wytwarzania kompozytowych zbiorników CWU wykorzystywanych w instalacjach grzewczych opartych na OZE", realizowanego w ramach programu FENG 2021–2027, Ścieżka SMART.
Na mocy aneksu wydłużono okres kwalifikowalności wydatków do 31 grudnia 2027 r. oraz zaktualizowano budżet projektu, zmniejszając jego całkowitą wartość z 32,92 mln PLN do 26,97 mln PLN, a kwotę dofinansowania z 12,83 mln PLN do 10,77 mln PLN.
Zmiany wynikają z optymalizacji zakresu projektu i dostosowania planowanych nakładów do aktualnych potrzeb realizacyjnych, przy zachowaniu podstawowych celów projektu. Szczegółowe informacje przedstawiono w raporcie bieżącym ESPI nr 50/2026 z dnia 30 października 2026 r.

3. Proces połączenia SUNEX S.A. z Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o.

W dniu 14 października 2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SUNEX S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. podjęły uchwały dotyczące połączenia obu spółek. Połączenie ma nastąpić w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. na SUNEX S.A., jako spółkę przejmującą, bez podwyższenia kapitału zakładowego SUNEX S.A.
W dniu 5 listopada 2026 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie o wpisaniu w rejestrze spółki przejmowanej informacji dotyczącej połączenia.
Zgodnie z art. 493 § 2 Kodeksu spółek handlowych połączenie stanie się skuteczne z dniem jego wpisania do rejestru przedsiębiorców właściwego dla SUNEX S.A., jako spółki przejmującej.

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 2026.

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 30.09.2026 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* B E	5 000 000* 4 771 645 2 000 000	11 771 645	10 000 000 4 771 645 2 000 000	16 771 645	22,43% 21,41% 8,97%	52,81%	36,64% 17,48% 7,33%	61,45%
Romuald Kalyciok	B	1 302 500		1 302 500		5,84%		4,77%	
Pozostali	B	9 217 390		9 217 390		41,35%		33,77%	
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 97,29% udziału w kapitale zakładowym

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiła zmiana struktury akcjonariatu SUNEX S.A. w związku z emisją 3 432 424 akcji zwykłych na okaziciela serii F, objętych przez Romualda Kalycioka, VESSUN sp. z o.o. oraz Romuald Kalyciok spółka komandytowo-akcyjna.
Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27 października 2026 r. W wyniku rejestracji liczba akcji SUNEX S.A. wzrosła z 22 291 535 do 25 723 959, a ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu z 27 291 535 do 30 723 959.
Zmiana ogólnej liczby akcji i głosów wpłynęła na procentowy udział dotychczasowych akcjonariuszy w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów Spółki.

Na dzień publikacji struktura akcjonariatu SUNEX S.A. wygląda 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* B E	5 000 000* 4 771 645 2 000 000	11 771 645	10 000 000 4 771 645 2 000 000	16 771 645	19,44% 18,55% 7,77%	45,76%	32,55% 15,53% 6,51%	54,59%
Romuald Kalyciok	B F	1 302 500 1 574 468	2 876 968	1 302 500 1 574 468	2 876 968	11,18%		9,36%	
Vessun Sp.z o.o.	F	1 219 659		1 219 659		4,74%		3,97%	
Romuald Kalyciok SKA	F	638 297		638 297		2,48%		2,08%	
Pozostali	B	9 217 390		9 217 390		35,83%		30,00%	
Razem		25 723 959		30 723 959		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 97,29% udziału w kapitale zakładowym

Romuald Kalyciok, Prezes Zarządu SUNEX S.A., posiada bezpośrednio 2 876 968 akcji Spółki, stanowiących 11,18% kapitału zakładowego i uprawniających do 2 876 968 głosów, stanowiących 9,36% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
Ponadto Romuald Kalyciok sprawuje kontrolę nad następującymi podmiotami posiadającymi akcje SUNEX S.A.:
Polska Ekologia sp. z o.o., w której posiada 97,29% udziałów;
Romuald Kalyciok spółka komandytowo-akcyjna, w której posiada 50,20% akcji oraz pełni funkcję komplementariusza;
VESSUN sp. z o.o., nad którą sprawuje kontrolę pośrednio, w szczególności poprzez kontrolowaną przez siebie Elo Fundację Rodzinną, posiadającą 69,09% udziałów w VESSUN sp. z o.o.
Za pośrednictwem wskazanych podmiotów Romuald Kalyciok posiada łącznie 13 629 601 akcji SUNEX S.A., uprawniających do 18 629 601 głosów na Walnym Zgromadzeniu.
Łącznie, bezpośrednio oraz pośrednio poprzez podmioty kontrolowane, Romuald Kalyciok posiada 16 506 569 akcji SUNEX S.A., stanowiących 64,17% kapitału zakładowego, uprawniających do 21 506 569 głosów, stanowiących 70,00% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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 zarejestrowanych akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 30.09.2026 r. 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	1 302 500	1 302 500
Marek Kossmann	Członek Zarządu	Nie posiada		
Janusz Kędziora	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Nie posiada		
Janusz Antonik	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Nie posiada		
Piotr Halczak	Sekretarz Rady Nadzorczej	Nie posiada		
Daniel Kalyciok	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada		
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada		

Stan posiadania zarejestrowanych akcji Emitenta (szerzej opisane w pkt 3.7.35) lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

Osoba	Pełniona funkcja / charakter powiązania	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 F	1 302 500 1 574 468	1 302 500 1 574 468
Romuald Kalyciok SKA	Podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu SUNEX S.A.	F	638 297	638 297

VESSUN Sp. z o.o.	Podmiot kontrolowany pośrednio przez Prezesa Zarządu SUNEX S.A.	F	1 219 659	1 219 659
Marek Kossmann	Członek Zarządu	Nie posiada		
Janusz Kędziora	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Nie posiada		
Janusz Antonik	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Nie posiada		
Piotr Halczak	Sekretarz Rady Nadzorczej	Nie posiada		
Daniel Kalyciok	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada		
Anna Antonik	Członek 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 27.11.2026 r.

Romuald Kalyciok

Prezes Zarządu SUNEX S.A.

Romuald Kalyciok
Elektronicznie podpisany przez Romuald Kalyciok
Data: 2026.11.26 15:40:00 +01'00'

Marek Kossmann

Członek Zarządu SUNEX S.A.

Marek Kossmann
Elektronicznie podpisany przez Marek Kossmann
Data: 2026.11.26 15:07:17 +01'00'

Sylwia Czech

Główna Księgowa

Sylwia Czech
Elektronicznie podpisany przez Sylwia Czech
Data: 2026.11.26 15:04:41 +01'00'