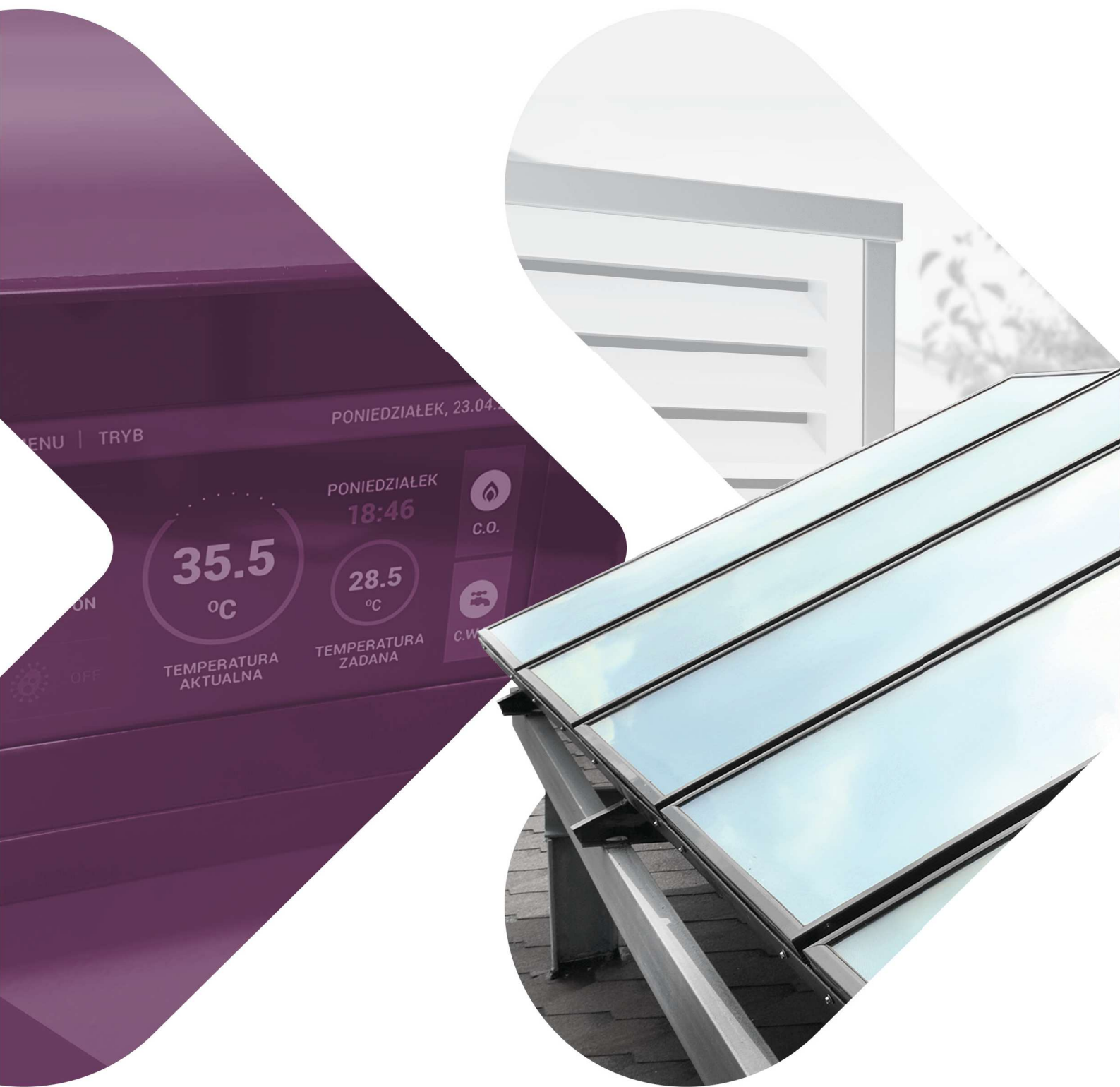




SUNEX<sup>®</sup>

> 1H 2025

## Raport półroczny

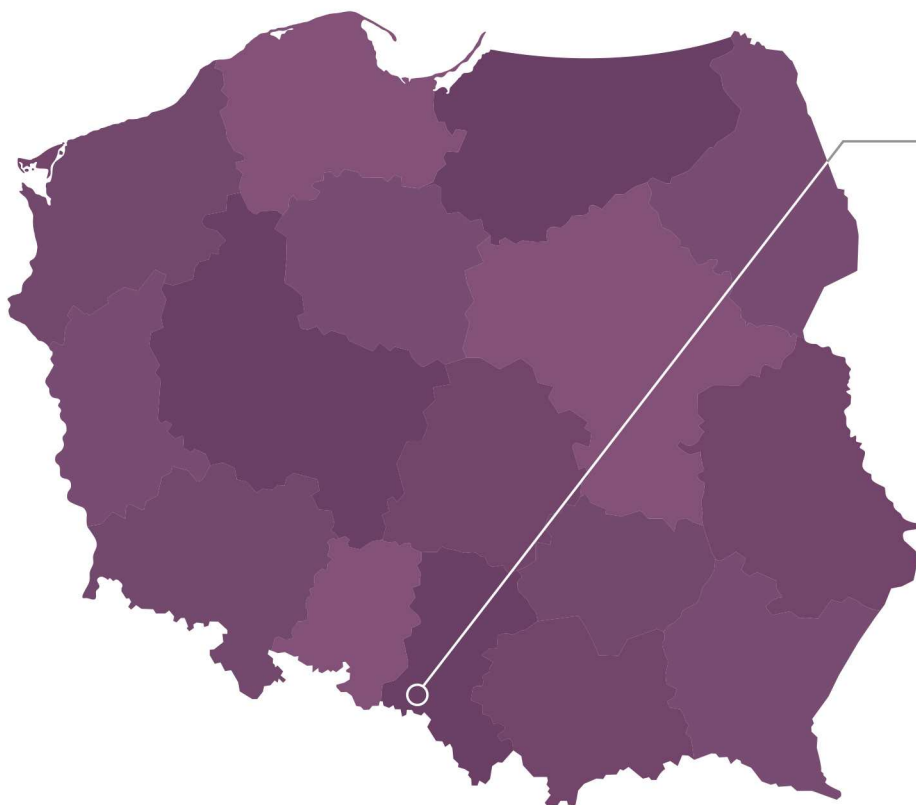
Dane za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r.  
oraz dane za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r.

# Informacje podstawowe

Lider w branży Odnawialnych Źródeł Energii



SUNEX<sup>®</sup>



## Lokalizacja



Racibórz,  
Polska

## Rok założenia



2002

**Stan zatrudnienia GK  
SUNEX na 30.06.2025 r.**



437 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



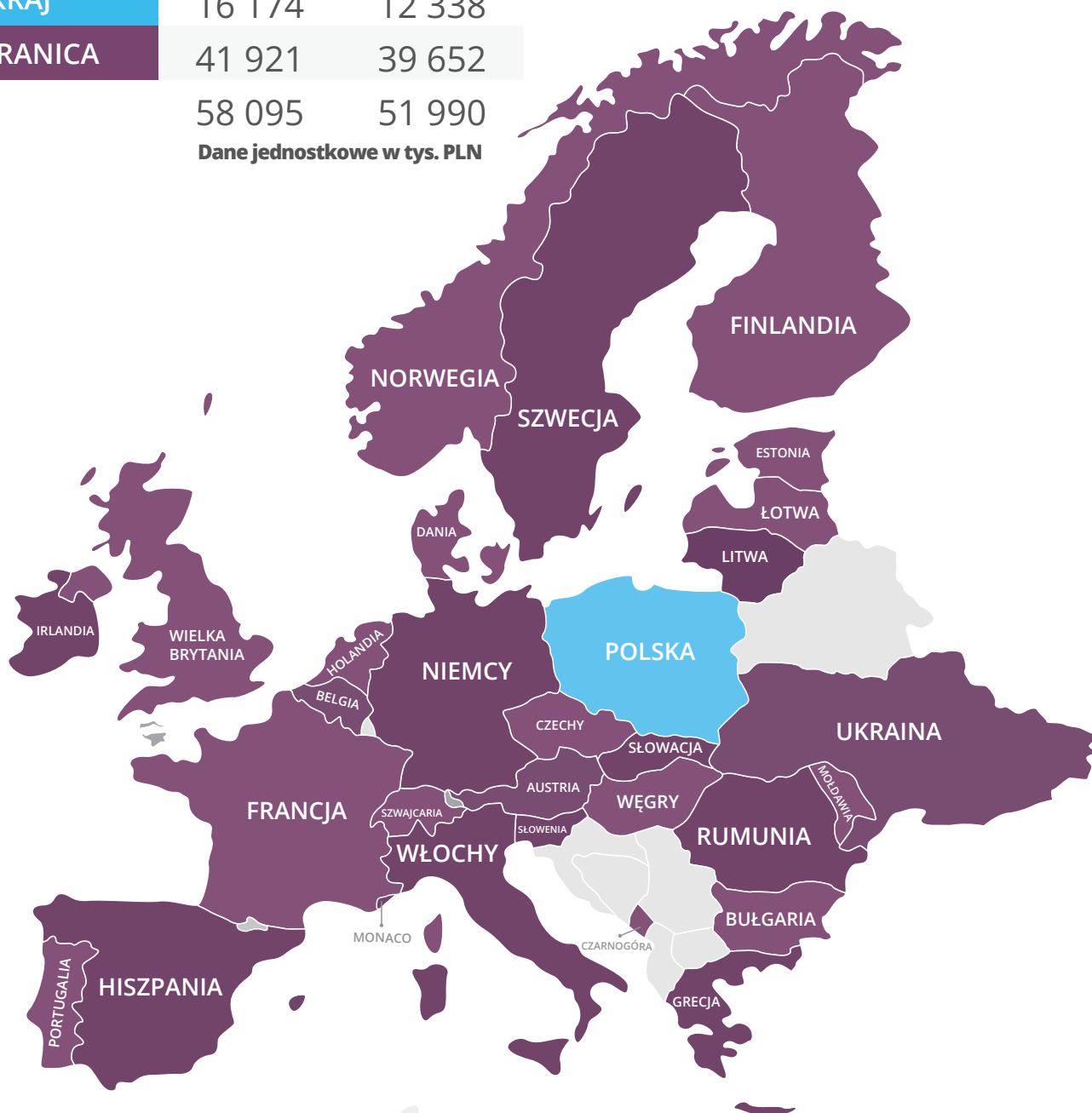
Przychody  
ze sprzedaży  
**1H 2025**

Przychody  
ze sprzedaży  
**1H 2024**

| KRAJ      | 16 174 | 12 338 |
|-----------|--------|--------|
| ZAGRANICA | 41 921 | 39 652 |

58 095 51 990

Dane jednostkowe w tys. PLN







# Skrócone jednostkowe dane finansowe

**Przychody ze sprzedaży**  
1H 2025

**58 095** T PLN

**Wzrost przychodów ze sprzedaży**  
1H 2025 / 1H 2024

**11,7** %

**Wynik działalności  
operacyjnej** 1H 2025

**-4 796** T PLN

**Poprawa wyniku na działalności operacyjnej**  
1H 2025 / 1H 2024

**27,3** %

**EBITDA**  
1H 2025

**509** T PLN

**Poprawa EBITDA**  
1H 2025 / 1H 2024

**118,2** %



# Skrócone skonsolidowane dane finansowe

**Przychody ze sprzedaży**  
1H 2025

**111 752** T PLN

**Wzrost przychodów ze sprzedaży**  
1H 2025 / 1H 2024

**25,5** %

**Wynik działalności  
operacyjnej** 1H 2025

**-7 514** T PLN

**Poprawa wyniku na działalności operacyjnej**  
1H 2025 / 1H 2024

**44,6** %

**EBITDA**  
1H 2025

**272** T PLN

**Poprawa EBITDA**  
1H 2025 / 1H 2024

**103,3** %

## SPIS TREŚCI

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I.     | Podstawowe informacje o Emitencie.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 12 |
| 1.1.   | Ogólna charakterystyka firmy .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 12 |
| 1.2.   | Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 13 |
| 1.3.   | Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podejmował w okresie objętym raportem, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej SUNEX .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 14 |
| 1.4.   | Podsumowanie działalności w I półroczu 2025 roku, w tym wybrane dane finansowe skonsolidowane i jednostkowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 15 |
| II.    | Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej SUNEX S.A. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 17 |
| 2.1    | Wybrane dane finansowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 17 |
| 2.2    | Dodatkowe informacje .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 18 |
| 2.2.1  | Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 18 |
| 2.2.2  | 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.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 19 |
| 2.2.3  | Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 19 |
| 2.2.4  | Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta w tym w dziedzinie badań i rozwoju.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 19 |
| 2.2.5  | Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 21 |
| 2.2.6  | Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 21 |
| 2.2.7  | Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzić skonsolidowanych sprawozdań finansowych- dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji. ....                                | 21 |
| 2.2.8  | 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. .... | 22 |
| 2.2.9  | 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. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 23 |
| 2.2.10 | Informacja o udziałach własnych, w tym:.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 23 |
| 2.2.11 | Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta. ....                                                                                                                                                                                                             | 24 |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.2.12 | Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta. .... | 24 |
| 2.2.13 | Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca. ....                                                                                                                                                                                                            | 24 |
| 2.2.14 | Zestawienie lokat oraz zestawienie informacji dodatkowych o alternatywnej spółce inwestycyjnej, w zakresie odpowiadającym wymogom określonym w rozporządzeniu w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych, jeżeli nie zostały zamieszczone w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym. ....                                                                                                                                      | 24 |
| 2.2.15 | 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. ....                                                                                                                                                                                                                                                    | 25 |
| III.   | Skrócone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 26 |
| 3.1    | Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2025 r. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 26 |
| 3.1.1  | Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 26 |
| 3.1.2  | Opis Grupy kapitałowej SUNEX. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 26 |
| 3.1.3  | Informacja o zastosowanych zasadach (polityce) rachunkowości. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 30 |
| 3.1.4  | Zmiany w MSSF w okresie sprawozdawczym. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 44 |
| 3.1.5  | Ważne oszacowania i osądy. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 45 |
| 3.2    | Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2025 r., oraz na dzień 31 grudnia 2024 r. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 47 |
| 3.3    | Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 49 |
| 3.4    | Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 51 |
| 3.5    | Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r., okres od 01 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 53 |
| 3.6    | Informacje dodatkowe do półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – noty objaśniające. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 55 |
| 3.6.1  | Rzeczowe aktywa trwałe. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 55 |
| 3.6.2  | Nieruchomości inwestycyjne. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 59 |
| 3.6.3  | Wartość firmy i pozostałe wartości i niematerialne. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 61 |
| 3.6.4  | Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 64 |
| 3.6.5  | Zapasy. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 65 |



|        |                                                                                                                                                                                                      |    |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 3.6.6  | Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.....                                                                                                                                       | 65 |
| 3.6.7  | Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe.....                                                                                                                                                      | 66 |
| 3.6.8  | Środki pieniężne .....                                                                                                                                                                               | 67 |
| 3.6.9  | Kapitał własny.....                                                                                                                                                                                  | 67 |
| 3.6.10 | Rezerwy .....                                                                                                                                                                                        | 68 |
| 3.6.11 | Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne .....                                                                                                                                                     | 70 |
| 3.6.12 | Leasingi.....                                                                                                                                                                                        | 74 |
| 3.6.13 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe .....                                                                                                                  | 74 |
| 3.6.14 | Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe .....                                                                                                                                               | 75 |
| 3.6.15 | Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana .....                                                                                                                            | 75 |
| 3.6.16 | Przychody ze sprzedaży.....                                                                                                                                                                          | 75 |
| 3.6.17 | Segmenty operacyjne.....                                                                                                                                                                             | 76 |
| 3.6.18 | Koszty działalności operacyjnej.....                                                                                                                                                                 | 79 |
| 3.6.19 | Instrumenty finansowe.....                                                                                                                                                                           | 80 |
| 3.6.20 | Transakcje z podmiotami powiązanymi.....                                                                                                                                                             | 81 |
| 3.6.21 | Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki .....                                                                                                                              | 84 |
| 3.6.22 | Połączenia jednostek gospodarczych.....                                                                                                                                                              | 90 |
| 3.6.23 | Ustalenie wartości godziwej .....                                                                                                                                                                    | 91 |
| 3.6.24 | 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.....        | 92 |
| 3.6.25 | Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.                                                                                                    | 92 |
| 3.6.26 | Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....                                                                                                                     | 92 |
| 3.6.27 | Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....                                                                                                        | 92 |
| 3.6.28 | Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....                                                                                                                                    | 93 |
| 3.6.29 | Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....                                                                                                                                                    | 93 |
| 3.6.30 | 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) .....                                                                                           | 93  |
| 3.6.31 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..... | 93  |
| 3.6.32 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....                                                                                                                     | 93  |
| 3.6.33 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....                                                          | 93  |
| 3.6.34 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 .....     | 94  |
| IV. Skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe SUNEX S.A. ....                                                                                                                                                    | 95  |
| 4.1 Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2025 r. ....                                                                                                                                        | 95  |
| 4.1.1 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu w tym informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości oraz informacja o istotnych szacunkach .....                                                    | 95  |
| 4.1.2 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2025 r., oraz na dzień 31 grudnia 2024 r. ....                                                                                                      | 96  |
| 4.1.3 Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. ....               | 98  |
| 4.1.4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz za okres 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. ....                                  | 100 |
| 4.1.5 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r., okres od 01 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. ....                                                    | 102 |
| 4.2 Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                     | 104 |
| 4.2.1 Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                                                                                                                                           | 104 |
| 4.2.2 Nieruchomości inwestycyjne .....                                                                                                                                                                                       | 107 |
| 4.2.3 Wartość firmy i pozostałe wartości i niematerialne .....                                                                                                                                                               | 108 |
| 4.2.4 Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe .....                                                                                                                                                                        | 110 |
| 4.2.5 Zapasy .....                                                                                                                                                                                                           | 111 |
| 4.2.6 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności .....                                                                                                                                                        | 112 |
| 4.2.7 Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe .....                                                                                                                                                                       | 113 |
| 4.2.8 Środki pieniężne .....                                                                                                                                                                                                 | 113 |
| 4.2.9 Kapitał własny .....                                                                                                                                                                                                   | 113 |
| 4.2.10 Rezerwy .....                                                                                                                                                                                                         | 114 |
| 4.2.11 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne .....                                                                                                                                                                      | 115 |
| 4.2.12 Leasingi .....                                                                                                                                                                                                        | 119 |
| 4.2.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe .....                                                                                                                                   | 119 |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |     |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 4.2.14 | Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe.....                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 120 |
| 4.2.15 | Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana .....                                                                                                                                                                                                                                                              | 120 |
| 4.2.16 | Przychody ze sprzedaży.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 120 |
| 4.2.17 | Koszty działalności operacyjnej.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 121 |
| 4.2.18 | Instrumenty finansowe.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 122 |
| 4.2.19 | Transakcje z podmiotami powiązanymi.....                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 123 |
| 4.2.20 | Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki.....                                                                                                                                                                                                                                                                 | 126 |
| 4.2.21 | Połączenia jednostek gospodarczych.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 129 |
| 4.2.22 | Ustalenie wartości godziwej.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 130 |
| 4.2.23 | 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.....                                                                                                                                          | 131 |
| 4.2.24 | Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.....                                                                                                                                                                                                                                  | 131 |
| 4.2.25 | Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....                                                                                                                                                                                                                                                       | 131 |
| 4.2.26 | Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....                                                                                                                                                                                                                                          | 131 |
| 4.2.27 | Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....                                                                                                                                                                                                                                                                     | 131 |
| 4.2.28 | Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 132 |
| 4.2.29 | Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie amortyzowanym) ..... | 132 |
| 4.2.30 | 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.....                                                                                                                  | 132 |
| 4.2.31 | Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....                                                                                                                                                                                                                                       | 132 |
| 4.2.32 | Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....                                                                                                                                                                            | 132 |
| 4.2.33 | 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 .....                                                                                                                      | 133 |

## 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,<br>X Wydział Gospodarczy KRS                                                                                  |
| REGON:                                  | 277950758                                                                                                                               |
| NIP:                                    | 639-18-14-766                                                                                                                           |
| Telefon:                                | 32 414-92-12                                                                                                                            |
| Poczta e-mail:                          | info@sunex.pl                                                                                                                           |
| Strona www:                             | <a href="http://www.sunex.pl">http://www.sunex.pl</a>                                                                                   |
| Liczba akcji:                           | Stan na dzień 30.06.2025 r.<br>Seria A 5 000 000 sztuk<br>Seria B 15 291 535 sztuk<br>Seria E 2 000 000 sztuk<br>Razem 22 291 535 sztuk |
| Zarząd:                                 | Romuald Kalyciok, Prezes Zarządu<br>Marek Kossmann, Członek Zarządu                                                                     |
| Podstawowy przedmiot działalności:      | 2821Z                                                                                                                                   |
| Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: | Usługi inne (UIN)                                                                                                                       |

Firma SUNEX powstała w 2002 roku w Raciborzu. Spółka działa w branży związanej z odnawialnymi źródłami energii oferując szeroką gamę urządzeń stosowanych zarówno w technice grzewczej oraz technice solarnej, a także bogatą propozycję podzespołów i elementów montażowych stosowanych w obu tych technikach.

Założycielem Spółki jest Romuald Kalyciok, którego działalność od 1995 roku w Polsce i poza granicami kraju pozwoliła na zdobycie przez SUNEX pozycji niekwestionowanego lidera.

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

Na dzień 30.06.2025 r. w skład Grupy Kapitałowej SUNEX wchodzi następujące jednostki objęte konsolidacją:

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



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

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

Spółką dominującą wobec SUNEX S.A. jest spółka Polska Ekologia Sp. z o.o., która to spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe najwyższego szczebla. Pan Romuald Kalyciok kontroluje spółkę Polska Ekologia Sp. z o.o. posiadając 97,29% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki oraz piastując w niej funkcję prezesa zarządu. Spółka Polska Ekologia posiada na dzień 30.06.2025 r. 52,81% udziału w kapitale SUNEX S.A. oraz 61,45% głosów na WZA.

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

Niezmiennie od lat urządzenia oraz systemy produkowane przez SUNEX cechują się najwyższą jakością oraz renomą, a wysoki poziom oferty Spółki potwierdzony jest wdrożonymi systemami jakości PN-EN ISO 9001:2015, PN-EN ISO 14001:2015 PN-EN ISO1090-1, PN-EN ISO1090-2, PN-EN ISO1090-3 czy Zakładową Kontrolą Produkcji.

#### 1.2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

Informacje o istotnych zdarzeniach Spółka publikowała w ramach raportów bieżących ESPI.

W pierwszym półroczu 2025 roku w grupie obserwowano już widoczne ożywienie rynku w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

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

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

W pierwszym półroczu kontynuowano prace nad zmianą konstrukcji budżetu projektu pn. „Opracowanie i wdrożenie zrównoważonej, autorskiej technologii wytwarzania kompozytowych zbiorników CWU wykorzystywanych w instalacjach grzewczych opartych na OZE” objętego umową o dofinansowanie zawartą z NCBiR. Wskutek zmiany zasad rozliczania projektu polegającej na możliwości kwalifikowania wydatków dotyczących urządzeń ujmowanych jako środki trwałe jedynie w postaci odpisów amortyzacyjnych, a nie jak pierwotnie zakładano kosztów zakupu takich urządzeń, Emitent był zmuszony do przystąpienia do negocjacji i prac związanych ze zmianą budżetu projektu. Zmiana ta ma charakter horyzontalny i dotyczy wszystkich naborów

w ramach działania Ścieżka SMART FENG. Należy także podkreślić, że wprowadzane zmiany nie prowadzą do istotnego ograniczenia kwoty dofinansowania, a proces zmian zakończono wraz z podpisaniem aneksu, o którym spółka poinformowała raportem nr 13/2025.

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

Na rynku polskim Emitent liczy na poprawę koniunktury w związku z uruchomieniem i wejściem w fazę realizacji zadań przetargowych współfinansowanych środkami z Krajowego Planu Odbudowy. Spółka zależna Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. prowadzi realizację zadania przetargowego objętego umową z JST zawartą jeszcze w roku 2024. Obserwuje się zwiększoną aktywność JST w rozpisywaniu kolejnych przetargów, zwiększając możliwości ofertowania dla kolejnych samorządów.

W okresie sprawozdawczym Spółka wygenerowała jednostkowe przychody ze sprzedaży w wysokości 58 095,37 tys. PLN. Przychody skonsolidowane w tym okresie wyniosły 111 752,15 tys. PLN. Wynik jednostkowy z działalności operacyjnej w okresie objętym raportem wyniósł -4 796,06 tys. PLN, wynik operacyjny skonsolidowany wyniósł -7 513,52 tys. PLN. Wynik jednostkowy netto Spółki zamknął się kwotą -6 925,08 tys. PLN, skonsolidowany wynik netto wyniósł w tym okresie -9 909,64 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym wskaźniki (jednostkowe) wyniosły: bieżący wskaźnik płynności 1,00; wskaźnik płynności szybki 0,30; wskaźnik ogólnego zadłużenia 0,58.

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

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

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

W I półroczu 2025 roku dokonano przekształcenia formy prawnej podmiotu Drolsbach na spółkę GmbH, opisane w poprzednim punkcie niniejszego raportu.

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

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

#### 1.4. Podsumowanie działalności w I półroczu 2025 roku, w tym wybrane dane finansowe skonsolidowane i jednostkowe

Dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej na 30.06.2025 r. i 31.12.2024 r. zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego kolejno:

- Kurs EUR na dzień 30.06.2025 r. (tabela nr 124/A/NBP/2025 z dnia 30.06.2025r.) wyniósł 4,2419 PLN
- Kurs EUR na dzień 31.12.2024 r. (tabela nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024r.) wyniósł 4,2730 PLN

Dane finansowe dotyczące sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2025 r. i I półrocze 2024 r. zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego:

- Kurs EUR za I półrocze 2025 r. wyniósł 4,2208 PLN
- Kurs EUR za I półrocze 2024 r. wyniósł 4,3109 PLN

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej SUNEX za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi w złotych oraz w euro:

| L.p. | Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy kapitałowej SUNEX | PLN                                  |                                      | EUR                                  |                                      |
|------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|      |                                                               | Za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 | Za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 |
| I    | Przychody netto ze sprzedaży                                  | 111 752 149,57                       | 89 070 072,80                        | 26 476 532,78                        | 20 661 595,68                        |
| II   | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                             | 19 579 572,35                        | 14 282 997,23                        | 4 638 829,69                         | 3 313 228,61                         |
| III  | Amortyzacja                                                   | 7 786 004,10                         | 5 245 726,71                         | 1 844 674,97                         | 1 216 851,87                         |
| IV   | Wynik z działalności operacyjnej                              | (7 513 522,05)                       | (13 572 725,25)                      | (1 780 118,00)                       | (3 148 466,74)                       |
| V    | Zysk (strata) brutto                                          | (10 076 531,09)                      | (16 773 937,32)                      | (2 387 351,00)                       | (3 891 052,29)                       |
| VI   | Zysk (strata) netto                                           | (9 909 634,78)                       | (13 732 097,74)                      | (2 347 809,60)                       | (3 185 436,39)                       |
| VII  | Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej                   | 11 758 472,03                        | (730 672,32)                         | 2 785 839,66                         | (169 494,15)                         |
| VIII | Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej                 | (3 192 048,85)                       | (13 622 669,54)                      | (756 266,31)                         | (3 160 052,32)                       |
| IX   | Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej                    | (8 693 281,72)                       | 15 258 264,60                        | (2 059 628,91)                       | 3 539 461,50                         |
| X    | Przepływy pieniężne netto razem                               | (126 858,54)                         | 904 922,74                           | (30 055,57)                          | 209 915,04                           |

| L.p. | Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy kapitałowej SUNEX | PLN                |                    | EUR                |                    |
|------|---------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|      |                                                               | Stan na 30.06.2025 | Stan na 31.12.2024 | Stan na 30.06.2025 | Stan na 31.12.2024 |
| I    | Aktywa razem                                                  | 302 433 041,36     | 292 186 733,29     | 71 296 598,54      | 68 379 764,40      |
| II   | Długoterminowe zobowiązania                                   | 73 665 615,19      | 79 499 012,98      | 17 366 183,83      | 18 604 964,42      |
| III  | Krótkoterminowe zobowiązania                                  | 136 108 059,19     | 110 110 642,57     | 32 086 578,94      | 25 768 931,10      |
| IV   | Kapitał własny                                                | 92 659 366,98      | 102 577 077,74     | 21 843 835,78      | 24 005 868,88      |
| V    | Kapitał zakładowy                                             | 17 833 228,00      | 17 833 228,00      | 4 204 066,10       | 4 173 467,82       |

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

| L.p. | Wybrane jednostkowe dane finansowe SUNEX S.A. | PLN                                  |                                      | EUR                                  |                                      |
|------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|      |                                               | Za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 | Za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 |
| I    | Przychody netto ze sprzedaży                  | 58 095 372,09                        | 51 989 719,89                        | 13 764 066,55                        | 12 060 061,68                        |
| II   | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży             | 3 961 735,77                         | 5 995 242,50                         | 938 622,01                           | 1 390 717,14                         |
| III  | Amortyzacja                                   | 5 304 935,68                         | 3 808 512,02                         | 1 256 855,50                         | 883 461,00                           |
| IV   | Wynik z działalności operacyjnej              | (4 796 064,34)                       | (6 601 288,36)                       | (1 136 292,73)                       | (1 531 301,67)                       |
| V    | Zysk (strata) brutto                          | (6 981 848,80)                       | (9 359 571,05)                       | (1 654 152,96)                       | (2 171 140,84)                       |
| VI   | Zysk (strata) netto                           | (6 925 077,80)                       | (7 898 736,05)                       | (1 640 702,66)                       | (1 832 270,77)                       |
| VII  | Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej   | 9 120 694,41                         | 1 603 314,92                         | 2 160 892,35                         | 371 921,16                           |
| VIII | Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej | (2 492 007,98)                       | (14 358 908,61)                      | (590 411,29)                         | (3 330 837,79)                       |
| IX   | Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej    | (7 033 523,79)                       | 14 532 901,06                        | (1 666 395,89)                       | 3 371 198,84                         |
| X    | Przepływy pieniężne netto razem               | (404 837,36)                         | 1 777 307,37                         | (95 914,84)                          | 412 282,21                           |

| L.p. | Wybrane jednostkowe dane finansowe SUNEX S.A. | PLN                |                    | EUR                |                    |
|------|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|      |                                               | Stan na 30.06.2025 | Stan na 31.12.2024 | Stan na 30.06.2025 | Stan na 31.12.2024 |
| I    | Aktywa razem                                  | 248 242 604,45     | 246 576 159,95     | 58 521 559,78      | 57 705 630,69      |
| II   | Długoterminowe zobowiązania                   | 53 239 077,97      | 60 116 937,75      | 12 550 762,15      | 14 069 023,58      |
| III  | Krótkoterminowe zobowiązania                  | 91 242 617,88      | 75 773 235,80      | 21 509 846,50      | 17 733 029,67      |
| IV   | Kapitał własny                                | 103 760 908,60     | 110 685 986,40     | 24 460 951,13      | 25 903 577,44      |
| V    | Kapitał zakładowy                             | 17 833 228,00      | 17 833 228,00      | 4 204 066,10       | 4 173 467,82       |



## II. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej SUNEX S.A.

### 2.1 Wybrane dane finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe obrazujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej SUNEX S.A.

| L.p. | Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy kapitałowej SUNEX | PLN                                  |                                      |
|------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|      |                                                               | Za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 |
| 1.   | Przychody netto ze sprzedaży                                  | 111 752 149,57                       | 89 070 072,80                        |
| 2.   | Amortyzacja                                                   | 7 786 004,10                         | 5 245 726,71                         |
| 3.   | Wynik z działalności operacyjnej                              | (7 513 522,05)                       | (13 572 725,25)                      |
| 4.   | Zysk (strata) brutto                                          | (10 076 531,09)                      | (16 773 937,32)                      |
| 5.   | Zysk (strata) netto                                           | (9 909 634,7)                        | (13 732 097,74)                      |
| L.p. | Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy kapitałowej SUNEX | Stan na 30.06.2025                   | Stan na 31.12.2024                   |
| 1.   | Aktywa razem                                                  | 302 433 041,36                       | 292 186 733,29                       |
| 2.   | Zapasy                                                        | 75 356 447,87                        | 76 640 901,20                        |
| 3.   | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności  | 28 338 546,76                        | 22 780 207,59                        |
| 4.   | Długoterminowe zobowiązania                                   | 73 665 615,19                        | 79 499 012,98                        |
| 5.   | Krótkoterminowe zobowiązania                                  | 136 108 059,19                       | 110 110 642,57                       |
| 6.   | Kapitał własny                                                | 92 659 366,98                        | 102 577 077,74                       |
| 7.   | Kapitał zakładowy                                             | 17 833 228,00                        | 17 833 228,00                        |

Poziom przychodów osiągniętych przez Grupę w pierwszym półroczu 2025 zmusił spółki do kontynuowania planu działania, mającego w celu utrzymania stabilizacji działalności w Grupie. W oczekiwaniu na odbudowę koniunktury zdecydowano o wykorzystaniu tego czasu na dostosowanie poziomu kosztów do obecnej skali produkcji, i gdzie to możliwe, zapewniono możliwości elastycznego wykorzystania zasobów Grupy.

Podobnie jak w ubiegłych okresach sprawozdawczych Spółka realizuje większy udział przychodów pochodzący z rynków zagranicznych, w tym głównie z rynku niemieckiego. W pierwszym półroczu 2025 przychody ze sprzedaży zagranicznej stanowiły 86% udziału sprzedaży ogółem, podobnie jak w analogicznym okresie roku 2024. Rynek niemiecki i austriacki są niezmiennie traktowane przez Spółkę jako rynki strategiczne.

Zdobycie zaufania na rynku tak wymagających i nasyconych produktami z obszaru ekologicznych technik grzewczych i solarnych świadczy o wysokiej jakości wyrobów Spółki oraz jej profesjonalizmie. Z uwagi na perspektywy związane zarówno z ogólnounijnymi założeniami i celami polityki klimatyczno-energetycznej oraz dyrektywami unijnymi szacujemy rychły powrót wzrostu zainteresowania instalacjami OZE, Spółka zamierza kontynuować wzmocnienie udziału i wartości sprzedaży krajowej przy jednoczesnym utrzymaniu niezmiennego trendu wzrostowego sprzedaży na rynkach zagranicznych.

Obecny w Spółce Dział Badawczo-rozwojowy nieustannie czuwa nad opracowaniem i uaktualnianiem nowatorskich rozwiązań technologicznych wspierając realizację celów Spółki.



| Wyszczególnienie                            | Stan na<br>30.06.2025 | Stan na<br>30.06.2024 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| EBITDA w tys. PLN                           | 272                   | -8 327                |
| ROS Rentowność sprzedaży                    | -8,87%                | -15,42%               |
| Bieżący wskaźnik płynności                  | 0,92                  | 1,03                  |
| Wskaźnik płynności szybki                   | 0,37                  | 0,34                  |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia                | 0,69                  | 0,70                  |
| Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym* | 0,94                  | 1,02                  |

\*(Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe)/(Aktywa trwałe)

Powyższa struktura podstawowych wskaźników ekonomicznych prezentuje kondycję Grupy pozwalającą na stabilność działań bieżących oraz obsługę zadłużenia.

## 2.2 Dodatkowe informacje

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

Grupa działa w branży związanej z odnawialnymi źródłami energii. Branża ta ma przed sobą obiecujące perspektywy wzrostu w Polsce i w Europie zarówno w perspektywie krótkoterminowej jak i długoterminowej implikowane poprzez ramy polityki klimatycznej, kryzys energetyczny, inflację w obrębie źródeł energii oraz dynamiczny wzrost trendu zmierzającego do uniezależnienia od pojedynczego źródła energii.

W perspektywie krótkoterminowej Spółka zamierza kontynuować dotychczasową strategię rozwoju intensyfikując prace nad rozwojem nowych kanałów sprzedaży. Czynnikami mającymi wpływ na półroczne wyniki finansowe są zachwiania dotychczasowej dynamiki rozwoju rynków strategicznych Grupy. Obserwujemy powolne ożywienie na rynkach obsługiwanych przez spółkę, co przekłada się na wyraźną poprawę wyników jednostkowych i skonsolidowanych w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Związane jest to z tym że na koniec ubiegłego roku budżet dotacyjny na rynku austriackim został wyczerpany, jednakże istnieje bardzo duża grupa klientów którzy zarezerwowali sobie środki dotacyjne i poszukują firm wykonawczych. Inwestycje te będą mogły być realizowane do końca roku 2025. W związku z tym obserwujemy duży wzrost zainteresowania i zamówień.

Na rynku niemieckim zaobserwowano także wzrost zamówień. Ciągłe panuje niepewność co do rozwoju sytuacji gospodarczej i polityki wobec rozwiązań OZE. Pozytywnym jest spadek stóp procentowych w strefie EURO, co przełoży się na wzrost nowych inwestycji budowlanych i infrastrukturalnych co również stanowi rynek dla produktów spółki.

Na rynku polskim poprawa powinna nastąpić po ponownym uruchomieniu w I kwartale 2025 roku programu „Czyste powietrze”. Widzimy już wzrost zapytań ze strony klientów, które jednak nie przekładają się znacząco na wzrost obrotów.

W obszarze zamówień publicznych widoczne jest znaczne ożywienie. Pojawiają się nowe przetargi, w których udział bierze spółka powiązana Polska Ekologia Przetargi. Po roku przerwy, z końcem roku 2024, wygrano pierwszy przetarg i obecnie wkracza w etap finalizacji robót i końcowych odbiorów. Umowa opiewa na 3,4 mln brutto i zakłada realizację 451 instalacji fotowoltaicznych dla budynków jednorodzinnych.

Grupa podejmuje możliwie maksymalną ilość działań skierowanych nie tylko na kontynuację dynamiki rozwoju ale także na minimalizację negatywnego wpływu zmiennych faktorów otoczenia.

Emitent zabezpieczył ceny u dostawców mediów niezbędnych do produkcji. Dzięki polityce zakupowej opartej na wieloletnim doświadczeniu i długoterminowych relacjach z kontrahentami na wielu kierunkach geograficznych możliwe było zabezpieczenie materiałów i towarów po cenach zapewniających wysoką rentowność sprzedaży.

Emitent realizuje także prace B+R opisane w niniejszym raporcie, na rzecz których kierowane są odpowiednie środki finansowe.

Ostatni rok był szczególnie trudny dla branży. Pomimo okresowego załamania trendu zamówień w całej grupie, można obecnie dostrzec odbudowę sprzedaży. Rynek niemiecki odbudowuje się w wolniejszym tempie w związku z terminami decyzji dotyczących dofinansowań na tym rynku. Spółka notuje jednak wzrost zainteresowania produktami OZE oraz wzrost obrotu realizowanego przez platformy zakupowe w Niemczech.

#### 2.2.2 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.

Nie dotyczy. Spółka nie publikowała prognoz.

#### 2.2.3 Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).

Spółka nie posiada oddziałów.

#### 2.2.4 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta w tym w dziedzinie badań i rozwoju.

W dniu 09.07.2025r. zawarto z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju aneks do umowy o dofinansowanie projektu Spółki pn. "Opracowanie i wdrożenie zrównoważonej, autorskiej technologii wytwarzania kompozytowych zbiorników CWU wykorzystywanych w instalacjach grzewczych opartych na OZE". Po okresie negocjacji dotyczących zmiany zasad rozliczania wydatków kwalifikowanych w ramach Projektu uzgodniono sposób kwalifikacji wydatków dotyczących urządzeń ujmowanych jako środki trwałe jedynie w postaci odpisów amortyzacyjnych. Pierwotnie zakładano kosztów zakupu takich urządzeń. Z uwagi na tą zmianę obecnie na podstawie przedmiotowego aneksu strony umowy dokonały przeszacowania wartości Projektu i tak: całkowita wartość Projektu wynosi 32 953 124,38 zł, kwota wydatków kwalifikowalnych wynosi 31 905 322,46 zł, a kwota dofinansowania 12 832 046,91 zł.

W dniu 30 czerwca 2025 r. został zawarty pomiędzy bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. a Spółką aneks nr 10 do umowy z dnia 3 grudnia 2021 r. o limit kredytowy wielocelowy na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Emitenta. Na mocy aneksu przedłużono okres uruchomienia kredytu w rachunku do dnia 30 września 2025 roku. Emitent zobowiązał się także do zawarcia kolejnego aneksu do Umowy, w którym zostać ma wprowadzone m.in. dodatkowe zabezpieczenie będące przedmiotem odrębnej decyzji kredytowej wydanej przez PKO BP SA w terminie do dnia 31 sierpnia 2025 roku, pod rygorem możliwości wypowiedzenia Umowy przez PKO BP SA.

Dodatkowo Emitent zobowiązał się do spełnienia analogicznego warunku w przypadku zawartych z PKO BP SA umów kredytu inwestycyjnego w walucie wymienialnej z dnia 09 stycznia 2023 roku oraz kredytu inwestycyjnego z dnia 21 lutego 2024 roku.

W dniu 1 września 2025 r. dokonane zostało uzgodnienie pomiędzy bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A a Spółką wydłużenie do dnia 30 września 2025 roku terminu zobowiązania Emitenta do ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń będących przedmiotem decyzji kredytowej wydanej przez PKO BP SA.

W dniu 22 września 2025 r. został zawarty pomiędzy bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. a Spółką aneks nr 11 do umowy z dnia 3 grudnia 2021 r. o limit kredytowy wielocelowy na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Na mocy aneksu Emitent zobowiązał się do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia w postaci zastawu (zastaw pod prawem austriackim), o najwyższym prawem dozwoleń pierwszym, na wszystkich udziałach w spółce Krobath Bad Heizung Service GmbH z siedzibą w gminie politycznej Feldbach, zarejestrowaną pod numerem FN 413809 v w Rejestrze Handlowym Sądu Krajowego ds. Cywilnych w Graz w celu zabezpieczenia roszczeń Banku z tytułu kwoty głównej, kosztów i odsetek wynikających z wystawionej na podstawie Umowy gwarancji bankowej.

W dniu 31 lipca 2025 r. zawarte zostały z ING Bank Śląski S.A. następujące aneksy do dotychczasowych umów kredytowych:

- aneks nr 16 do Umowy Wieloproduktowej z dnia 7 listopada 2014 r., który wprowadził następujące zmiany do umowy: (a) wydłużenie okresu dostępności limitu kredytowego do dnia 30.09.2025 r., (b) wydłużenie terminu dostępności sublimitu kredytowego do wykorzystania na produkty w ramach Kredytu Obrotowego w Rachunku Bankowym w wysokości 1.500.000,00 EUR do dnia 30.09.2025 r. oraz w ramach kredytu obrotowego w formie linii odnawialnej do wysokości 2.550.000,00 EUR do dnia 2.02.2026 r., (c) określenie terminów spłaty stanowiących ostateczne Daty Wymagalności dla Kredytów Obrotowych w Rachunku Bankowym do 1.10.2025 r., Kredytów Obrotowych w Rachunku Kredytowym do 26.01.2026 r., Akredytyw do 26.01.2026 r.;
- aneks nr 22 do Umowy Wieloproduktowej z dnia 23.03.2012 r., który wprowadził następujące zmiany do umowy: (a) wydłużenie okresu dostępności limitu kredytowego do dnia 30.09.2025 r., (b) wydłużenie dla Spółki terminu dostępności sublimitu kredytowego do wykorzystania na produkty w ramach Kredytu Obrotowego w Rachunku Bankowym w wysokości 5.500.000,00 PLN do dnia 30.09.2025 r. oraz w ramach kredytu obrotowego w formie linii odnawialnej do wysokości 7.600.000,00 PLN do dnia 29.09.2028 r., (c) określenie terminów spłaty stanowiących ostateczne Daty Wymagalności dla Kredytów Obrotowych w Rachunku Bankowym do 1.10.2025 r., Kredytów Obrotowych w Rachunku Kredytowym do 2.02.2026 r., Gwarancje do 22.09.2028 r. Akredytyw do 2.02.2026 r.;
- aneks nr 13 do umowy poręczenia opiewającej na zobowiązania pieniężne spółki Polska Ekologia sp. z o.o. z tytułu umowy wieloproduktowej z dnia 28 czerwca 2018 r. Umowa ta pozostaje nadal poręczona przez Spółkę do maksymalnej kwoty 2.000.000,00 PLN. Aneks zmienia jedynie zobowiązanie Spółki z tytułu poręczenia w zakresie wydłużenia terminu zobowiązania do dnia 19.12.2028 r.

W dniu 7 sierpnia 2025 r. otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego postanowienie w sprawie wszczęcia z urzędu postępowania administracyjnego w przedmiocie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej na podstawie art. 192 ust. 1 pkt 3 lit. b ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze poprzez nieprzestrzeganie przepisów dotyczących obowiązku zawarcia umów o badanie sprawozdań finansowych na okresy nie krótsze niż dwuletnie w latach 2020, 2023 i 2024. Jednocześnie Spółka wskazuje, że nieprzerwanie poczynając od 2018 r., a więc już blisko 8 lat kontynuuje współpracę w zakresie badania sprawozdań finansowych z uznaną firmą audytorską Grupa Gumułka - Audyt sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Katowicach. Spółka stoi na stanowisku, iż w najlepiej pojętym interesie Spółki oraz w celu właściwego przedstawienia sytuacji finansowej Spółki oraz mając na celu prezentację przejrzystej polityki w zakresie ujawniania informacji finansowych najkorzystniejszym rozwiązaniem jest rotacja firmy audytorskiej w maksymalnym możliwym terminie przewidzianym przez przepisy prawa (10 lat). Taka polityka jest zatem konsekwentnie realizowana przez Spółkę o czym świadczy stabilna i wieloletnia współpraca z aktualnym audytorem. Nie ma zatem ryzyka naruszenia

podstawowej normy wskazanych przepisów, a więc braku stabilności biegłego przy badaniu sprawozdań Spółki. We wskazywanych przez KNF w postanowieniu okresach sprawozdawczych umowy z biegłym formalizowane były ze względu na zmienne zakresy badań i konieczność aktualizacji wynagrodzenia firmy audytorskiej. Spółka dokonywała technicznego ustalenia wysokości wynagrodzenia i zakresu usług na dany rok.

#### 2.2.5 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

W bieżącym okresie Grupa nie odnotowała nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności. Jednocześnie informacje o wszelkich zdarzeniach istotnych dla działalności Spółki były publikowane w formie bieżących komunikatów.

#### 2.2.6 Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej. W związku z powyższym Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń ani nie przyjmowała celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym.

#### 2.2.7 Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzić skonsolidowanych sprawozdań finansowych- dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Spółką dominującą wobec SUNEX S.A. jest spółka Polska Ekologia Sp. z o.o., która to spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe najwyższego szczebla. Pan Romuald Kalyciok kontroluje spółkę Polska Ekologia Sp. z o.o. posiadając 97,29% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki oraz piastując w niej funkcję prezesa zarządu. Spółka Polska Ekologia posiada na dzień 30.06.2025 r. 52,81% udziału w kapitale SUNEX S.A. oraz 61,45% głosów na WZA.

Na 30.06.2025 r. spółka SUNEX S.A. posiadała udiały w jednostce zależnej Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. w wysokości 100%, jednostce zależnej Gloobi GmbH w wysokości 100%, w spółce Krobath Bad Heizung Service GmbH w wysokości 100%, w spółce Drolsbach GmbH w wysokości 100%, w spółce Gloobi Handels GmbH w wysokości 100%.

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



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

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

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

Poza podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej SUNEX emitent posiada także 7,9 % udziałów w spółce SA-Energetechnik GmbH. Właściciel pozostałych udziałów SA-Energetechnik GmbH zobowiązał się do zaoferowania ich Spółce lub wskazanej przez Spółkę osobie trzeciej fizycznej lub prawnej. Spółka jest uprawniona do nabycia ww. udziałów, przy czym nie jest do tego zobowiązana. W dniu 28.05.2025 r. zawarto porozumienie dotyczące zmiany (odroczenia) terminów zaoferowania kolejnych udziałów tj. odpowiednio do 31 maja 2026 r. – 43,10 % do 30 czerwca 2027 r. – 25% i do 30 czerwca 2028 r. – 24%.

**2.2.8 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 na dzień 30.06.2025r. kształtowała się następująco:

| Akcjonariusz                  | Seria akcji |            | Liczba akcji | Liczba głosów na WZ |            | Udział % w kapitale zakładowym |        | Udział % w głosach na WZ |        |
|-------------------------------|-------------|------------|--------------|---------------------|------------|--------------------------------|--------|--------------------------|--------|
| Polska Ekologia sp. z o.o. ** | A*          | 5 000 000* | 11 771 645   | 10 000 000          | 16 771 645 | 22,43%                         | 52,81% | 36,64%                   | 61,45% |
|                               | B           | 4 771 645  |              | 4 771 645           |            | 21,41%                         |        | 17,48%                   |        |
|                               | E           | 2 000 000  |              | 2 000 000           |            | 8,97%                          |        | 7,33%                    |        |
| Romuald Kalyciok              | B           | 3 502 500  |              | 3 502 500           |            | 15,71%                         |        | 12,83%                   |        |
| Pozostali                     | B           | 7 017 390  |              | 7 017 390           |            | 31,48%                         |        | 25,71%                   |        |
| Razem                         |             | 22 291 535 |              | 27 291 535          |            | 100%                           |        | 100%                     |        |

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

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

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



2.2.9 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób.

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

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

2.2.10 Informacja o udziałach własnych, w tym:

- przyczynie nabycia udziałów własnych dokonanego w roku obrotowym,
- liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym udziałów, a w przypadku braku wartości nominalnej – ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,
- w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego – równowartości tych udziałów,
- liczbie i wartości nominalnej wszystkich udziałów nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej – wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują

Emitent jest właścicielem 6.973 sztuk udziałów jednostki dominującej Polska Ekologia Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 348 650,00 PLN. Jest to wartość udziałów posiadanych w spółce Polska Ekologia Sp. z o.o. przed objęciem przez ten podmiot kontroli nad Emitentem. W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w zakresie udziałów własnych.

- 2.2.11 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.

W 2025 roku brak istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych. W dniu 30.12.2024. Emitent otrzymał pozew od jednego z dostawców opiewający na kwotę 1,31 tys. PLN. W dniu 23.09.2025r. spółka SUNEX SA otrzymała wyrok wydany w pierwszej instancji nakazujący zapłatę za nieodebrany towar wraz z odsetkami. Spółka nie zgadza się z treścią wyroku i po uzyskaniu pisemnego uzasadnienia zamierza złożyć apelację.

Sprawa dotyczy zamówienia na towar (komponenty do produkcji) z których Spółka zrezygnowała, stojąc na stanowisku, że zamówienie (będące przedmiotem sporu) nie było skuteczne i Spółka nie była zobowiązana do odebrania towaru. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy w drugiej instancji Spółka będzie zobowiązana do odebrania od dostawcy komponentów.

- 2.2.12 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane były na zasadach rynkowych.

- 2.2.13 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

W okresie objętym raportem dokonano zmian w gwarancjach udzielonych w ramach limitu PKO BP S.A. za zobowiązania podmiotu powiązanego Krobath Bad Heizung Service GmbH. W dniu 22.05.2025 r. dokonano zwrotu gwarancji wystawionej za zobowiązania Krobath Bad Heizung Service GmbH w kwocie 181 955,60 EUR, będącej zabezpieczeniem kredytu nr 79119042000, wskutek całkowitej spłaty tego finansowania. W dniu 01.07.2025 dokonano zmiany wysokości gwarancji będącej zabezpieczeniem kredytu nr 21485000000 wystawionej na kwotę 1 150 000,00 EUR do kwoty 1 350 000,00 EUR.

- 2.2.14 Zestawienie lokat oraz zestawienie informacji dodatkowych o alternatywnej spółce inwestycyjnej, w zakresie odpowiadającym wymogom określonym w rozporządzeniu w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych, jeżeli nie zostały zamieszczone w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym.

Nie dotyczy.

2.2.15 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.

Spółka SUNEX S.A. na dzień 30 czerwca 2025 roku zatrudniała 278 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty 275. Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 323 osób w przeliczeniu na pełne etaty 319,5. Spółka Polska Ekologia Przetargi sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2025 roku zatrudniała 3 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 2,13. Za analogiczny okres roku ubiegłego zatrudnienie wyniosło 5 osoby w przeliczeniu na pełne etaty 3,25. Spółka Krobath na dzień 30 czerwca 2025 roku zatrudniała 129 osób. Gloobi GmbH na dzień 30 czerwca 2025 roku zatrudniał 1 osobę.

Sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2025 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, uwzględniając czynniki mikro- i makroekonomiczne w otoczeniu Grupy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Wszystkie zdarzenia występujące po dniu 30.06.2025 r. które nie zostały ujęte w sprawozdaniu, a które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółek z Grupy kapitałowej SUNEX zostały dodatkowo wskazane w treści niniejszego raportu oraz zakomunikowane raportami bieżącymi ESPI.

**Romuald Kalyciok**  
**Prezes Zarządu SUNEX S.A.**

**Marek Kossmann**  
**Członek Zarządu SUNEX S.A.**

### III. Skrócone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe

#### 3.1 Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2025 r.

##### 3.1.1 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku i zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, podobnie jak poprzednie sprawozdanie półroczne, tj. sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r.

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, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2025 r. zostało sporządzone na podstawie MSSF i zawiera:

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2025 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy kapitałowej SUNEX w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę kapitałową SUNEX.

##### 3.1.2 Opis Grupy kapitałowej SUNEX

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

Działalność SUNEX S.A. to produkcja i sprzedaż urządzeń z branży związanej z odnawialnymi źródłami energii. Spółka oferuje szeroką gamę urządzeń stosowanych zarówno w technice grzewczej oraz technice solarnej, a także bogatą propozycję podzespołów i elementów montażowych stosowanych w obu tych technikach. Ze względu na sposób realizacji sprzedaży (každorazowo fakturowane dostawy do klientów poprzedzone



zamówieniem) spółka klasyfikuje swoje świadczenia i ujmuje w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów jako spełniane w określonym momencie.

Na 30.06.2025 r. spółka SUNEX S.A. posiadała udziały w jednostce zależnej Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. w wysokości 100%, jednostce zależnej Gloobi GmbH w wysokości 100%, w spółce Krobath Bad Heizung Service GmbH w wysokości 100%, w spółce Drolsbach GmbH w wysokości 100%, w spółce Gloobi Handels GmbH w wysokości 100%.

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

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

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

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

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

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

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

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

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

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

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

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

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

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

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

Podstawowe informacje o spółce zależnej:

|                              |                                                 |
|------------------------------|-------------------------------------------------|
| Pełna nazwa Spółki           | Gloobi Handels GmbH                             |
| Przedmiot działalności       | Sprzedaż online towarów różnego rodzaju, handel |
| NIP                          | DE352110199                                     |
| Numer w rejestrze handlowym  | FN 633371 d Landesgericht St. Pölten            |
| Adres siedziby               | Wirtschaftspark Straße 3-11, 4482 Ennsdorf      |
| Kapitał zakładowy            | 10 000,00 EUR                                   |
| Udział w kapitale zakładowym | 100,00%                                         |
| Metoda konsolidacji          | Na dzień 30.06.2025r nie podlega konsolidacji   |

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

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

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

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

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

Podstawowe informacje o spółce SA-Energietechnik GmbH:

|                    |                        |
|--------------------|------------------------|
| Pełna nazwa Spółki | SA Energietechnik GmbH |
|--------------------|------------------------|

|                              |                                                                                                                                                               |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Przedmiot działalności       | 47523 Einzelhandel mit Anstrichmitteln, Bau und Heimwerkbedarf (Sprzedaż detaliczna środków do malowania, farb, materiałów budowlanych i dla majsterkowiczów) |
| NIP                          | ATU74309768                                                                                                                                                   |
| Numer w rejestrze handlowym  | FN 511549 d (Registergericht Linz)                                                                                                                            |
| Adres siedziby               | Betriebsstrasse 15, 4210 Unterweikersdorf                                                                                                                     |
| Kapitał zakładowy            | 35 000,00 EUR                                                                                                                                                 |
| Udział w kapitale zakładowym | 7,90 %                                                                                                                                                        |
| Metoda konsolidacji          | Metoda praw własności                                                                                                                                         |

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

Spółką dominującą wobec SUNEX S.A. jest spółka Polska Ekologia Sp. z o.o., która to spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe najwyższego szczebla. Pan Romuald Kalyciok kontroluje spółkę Polska Ekologia Sp. z o.o. posiadając 97,29% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki oraz piastując w niej funkcję prezesa zarządu. Spółka Polska Ekologia posiada na dzień 30.06.2025 r. 52,81% udziału w kapitale SUNEX S.A. oraz 61,45% głosów na WZA.

### 3.1.3 Informacja o zastosowanych zasadach (polityce) rachunkowości

W śródrocznym 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 pomniejszając 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 wypracowyującego 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 wycenę 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, ujemnie się w wartości aktywów, których one dotyczą. Wszelkie inne koszty finansowania zewnętrznego odnosi się w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia. Koszt finansowania zewnętrznego stanowi łączny koszt kredytów bankowych i pożyczek z jakiego korzysta spółka tj. koszt odsetek wraz z prowizją. Koszt finansowania zewnętrznego stanowią koszty kredytu dające się bezpośrednio powiązać z nabyciem lub wytworzeniem danego kwalifikującego się składnika aktywów, kapitalizuje się je jako część kosztu tego składnika wtedy, gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą w rezultacie przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić. Spółka aktywuje różnicę pomiędzy kosztami finansowania zewnętrznego a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

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

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

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

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

#### **Środki trwałe w budowie**

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

W przypadku zakupu środka trwałego, do środków trwałych w budowie kwalifikuje się koszty związane z montażem i przystosowaniem środka trwałego do używania, poniesione do chwili przekazania go do używania.

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

#### **Inwestycje długoterminowe**

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

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

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

## **Zapasy - MSR 2**

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

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

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

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

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

Koszty zakupu materiałów i towarów przekazanych bezpośrednio do zużycia lub sprzedaży nie podlegają ewidencji magazynowej i rozliczane są w całości na kierunki rozchodu materiałów i towarów w miesiącu, w którym powstały. Do materiałów takich zalicza się w szczególności wszelkiego rodzaju pozostałe materiały produkcyjne takie jak smary, czysciwa, 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 znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się 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 sądzemu 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 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 dokumentację finansową spółek powiązanych, w przypadku pozostałych inwestycji długoterminowych decyzję o dokonaniu odpisów aktualizujących podejmuje Zarząd Spółki w oparciu o analizę ekonomiczną i finansową.

*Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.*

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

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.**

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

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

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

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

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

Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych Spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji. Na koniec roku obrotowego Spółka dokonuje weryfikacji wyceny

czynnych rozliczeń międzyokresowych, z zastosowaniem zasady ostrożności, po upewnieniu się, co do osiągnięcia w tym czasie korzyści ekonomicznych. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe stanowią składnik należności.

### **Kapitał własny**

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

### **Zobowiązania handlowe i pozostałe**

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

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

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

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

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

### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe, na dzień bilansowy, wycenia się:

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

### **Rezerwy – MSR 37, MSR 19**

Rezerwy wycenia się:

- Na podatek odroczony – w wysokości podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości,



- Rezerwy na przyszłe zobowiązania – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty zobowiązania, którego obowiązek będzie Spółka miała wypełnić w przyszłości.

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

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

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

Wartość zobowiązań jednostki z tytułu ww. świadczeń pracowniczych wyliczane jest przez licencjonowanego aktuarium 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 jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają amortyzacji w okresie ekonomicznej użyteczności oraz ocenie utraty wartości.

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

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

### **Przychody przyszłych okresów**

Przychody przyszłych okresów wycenia się w wartości nominalnej.

### **Przychody ze sprzedaży – MSSF 15**

Przychody są ujmowane w wysokości, w której jest prawdopodobne uzyskanie korzyści ekonomicznych związanych z daną transakcją. Przychody są rozpoznawane z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług oraz innych podatków bezpośrednio związanych z obrotem. W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające w toku podstawowej działalności operacyjnej Spółki tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.

W Grupie Kapitałowej SUNEX występują również przychody z tytułu realizowanych umów. W kraju 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. W spółkach zagranicznych dotyczy umów realizowanych w czasie, obejmujących realizację takich usług jak: montaż instalacji fotowoltaicznych, kolektorów słonecznych, kotłów na pellet, kotłów gazowych, oraz pomp ciepła CWU i CO wraz z instalacją towarzyszącą, remonty łazienek wraz z wymianą instalacji wodno-kanalizacyjnej.

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 umowach dostawy towarów, przetargach jak i realizacji innych kontraktów i projektów długoterminowych 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 przychody są ujmowane w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

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

Przychody z tytułu dostawy towarów są 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 i umów zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianie są w miarę upływu czasu. Pomiar stopnia spełnienia przez jednostkę świadczenia dokonuje się stosując metody oparte na nakładach. Zgodnie z metodami opartymi na nakładach przychody ujmuje się w oparciu o działania jednostki lub nakłady poniesione przez jednostkę przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia (na przykład zużyte zasoby, przepracowane roboczogodziny, poniesione koszty, wykorzystany czas lub maszynogodziny) w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

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

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

Rabaty potransakcyjne – ujęcie w przychodach.

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

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

### **Koszt własny sprzedaży**

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

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

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

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

### **Pozostałe przychody operacyjne**

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

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

### **Pozostałe koszty operacyjne**

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

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

W sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów:



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

W pozycji dotacje wykazuje się:

- należne lub rzeczywiście otrzymane na rachunek bankowy Spółki środki pieniężne w postaci dotacji, subwencji, dopłat (w tym ze środków UE) z przeznaczeniem na pokrycie kosztów działalności,
- przypadające na okres sprawozdawczy raty odpisu dotacji, subwencji lub dopłat otrzymanych na sfinansowanie budowy środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych, których dokonuje się równolegle do odpisów amortyzacyjnych tych obiektów lub tytułów.

### **Przychody finansowe**

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

- przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki gospodarczej przynoszących odsetki, dywidendy, opłaty licencyjne,
- przychody z tytułu odsetek - rozpoznawane w momencie ich naliczenia, przy uwzględnieniu efektywnej stopy zwrotu z aktywów,
- przychody z tytułu dywidend - rozpoznawane w momencie uzyskania przez jednostkę prawa do tych dywidend,
- 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 wywoływała 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.

#### **3.1.4 Zmiany w MSSF w okresie sprawozdawczym**

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

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

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które w roku sprawozdawczym jeszcze nie obowiązywały i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

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

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

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

### 3.1.5 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 odprawę 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 I półroczu 2025 r. nie było istotnych zmian w zasadach dokonywania oszacowań i nie było istotnych zmian w wartościach oszacowanych.

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





3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2025 r., oraz na dzień 31 grudnia 2024 r.

| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa             |        |                             |                             |
|------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------|-----------------------------|
| Wyszczególnienie                                                       | Nota   | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                                   |        | <b>177 002 678,38</b>       | <b>178 975 176,91</b>       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                 | 3.6.1  | 120 526 695,37              | 123 260 403,71              |
| Nieruchomości inwestycyjne                                             | 3.6.2  | 978 360,00                  | 978 360,00                  |
| Wartość firmy                                                          | 3.6.3  | 15 182 296,39               | 15 182 296,39               |
| Wartości niematerialne                                                 | 3.6.3  | 28 239 917,04               | 26 958 163,42               |
| Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności                  |        | -                           | 311 295,80                  |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe |        | 1 122 780,09                | 1 310 793,75                |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                              | 3.6.4  | 1 077 449,42                | 1 077 511,62                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                        | 3.6.26 | 9 875 180,07                | 9 896 352,22                |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                                 |        | <b>125 430 362,98</b>       | <b>113 211 556,38</b>       |
| Zapasy                                                                 | 3.6.5  | 75 356 447,87               | 76 640 901,20               |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności           | 3.6.6  | 28 338 546,76               | 22 780 207,59               |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                      |        | 209 511,68                  | 210 099,14                  |
| Aktywa obrotowe z tytułu umów                                          | 3.6.16 | 20 500 076,16               | 12 311 265,09               |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                             | 3.6.7  | -                           | 115 266,67                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                     | 3.6.8  | 1 025 780,51                | 1 153 816,69                |
| <b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>              |        | <b>125 430 362,98</b>       | <b>113 211 556,38</b>       |
| <b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>            |        | <b>-</b>                    | <b>-</b>                    |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                    |        | <b>302 433 041,36</b>       | <b>292 186 733,29</b>       |

| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – pasywa                |        |                             |                             |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------|-----------------------------|
| Wyszczególnienie                                                          | Nota   | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
| <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                           |        | <b>92 659 366,98</b>        | <b>102 577 077,74</b>       |
| Kapitał podstawowy                                                        | 3.6.9  | 17 833 228,00               | 17 833 228,00               |
| Akcje własne                                                              |        | -                           | -                           |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                |        | 22 692 521,56               | 22 692 521,56               |
| Pozostałe kapitały                                                        |        | (140 615,55)                | (132 539,57)                |
| Zyski zatrzymane                                                          | 3.6.9  | 52 274 232,97               | 62 183 867,75               |
| <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b> |        | <b>92 659 366,98</b>        | <b>102 577 077,74</b>       |
| <b>Udziały niekontrolujące</b>                                            |        | <b>-</b>                    | <b>-</b>                    |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>                                                 |        | <b>209 773 674,38</b>       | <b>189 609 655,55</b>       |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                                        |        | <b>73 665 615,19</b>        | <b>79 499 012,98</b>        |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                          | 3.6.26 | 7 823 392,93                | 8 054 733,83                |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                                  | 3.6.10 | 142 422,00                  | 142 422,00                  |

|                                                                                                              |        |                       |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
| Pozostałe rezerwy                                                                                            | 3.6.10 | 238 503,18            | 236 645,30            |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                                                                   | 3.6.11 | 40 505 980,39         | 46 729 226,92         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                                               | 3.6.12 | 18 038 860,59         | 16 873 362,21         |
| Inne zobowiązania długoterminowe                                                                             |        | -                     | -                     |
| Dotacje długoterminowe                                                                                       | 3.6.14 | 6 916 456,10          | 7 462 622,72          |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                                                                          |        | <b>136 108 059,19</b> | <b>110 110 642,57</b> |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                                                                     | 3.6.10 | 4 267 618,83          | 4 295 891,56          |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                                                            | 3.6.10 | 1 705 286,58          | 1 460 121,53          |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                                                                   | 3.6.11 | 62 844 237,77         | 61 175 885,92         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                                               | 3.6.12 | 5 079 620,52          | 5 558 247,16          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                                             | 3.6.13 | 58 591 033,64         | 36 220 675,01         |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów                                                                   | 3.6.16 | 2 057 065,93          | -                     |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                          |        | -                     | 145 193,46            |
| Przychody przyszłych okresów - dotacje                                                                       | 3.6.14 | 1 563 195,92          | 1 254 627,93          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>                    |        | <b>136 108 059,19</b> | <b>110 110 642,57</b> |
| <b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b> |        | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                                          |        | <b>302 433 041,36</b> | <b>292 186 733,29</b> |

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

| Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów<br>(wariant kalkulacyjny)                                                  |        |                                            |                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Wyszczególnienie                                                                                                                                      | Nota   | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                                                                                                       |        |                                            |                                            |
| Przychody ze sprzedaży                                                                                                                                | 3.6.16 | 111 752 149,57                             | 89 070 072,80                              |
| Koszt własny sprzedaży                                                                                                                                | 3.6.18 | 92 172 577,22                              | 74 787 075,57                              |
| <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY</b>                                                                                                              |        | <b>19 579 572,35</b>                       | <b>14 282 997,23</b>                       |
| Koszty sprzedaży                                                                                                                                      |        | 20 017 953,65                              | 17 941 683,56                              |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                                                               |        | 9 972 938,89                               | 11 386 919,42                              |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                                        |        | 3 437 301,56                               | 3 036 141,04                               |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                                           |        | 539 503,42                                 | 1 563 260,54                               |
| <b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                                                                                      |        | <b>(7 513 522,05)</b>                      | <b>(13 572 725,25)</b>                     |
| Przychody finansowe                                                                                                                                   |        | 804 053,32                                 | 298 578,71                                 |
| Koszty finansowe                                                                                                                                      |        | 3 388 996,02                               | 3 511 952,05                               |
| Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych<br>(koszt - / przychód + )                                                                         |        | 21 933,66                                  | 12 161,27                                  |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych                                                                                                            |        | -                                          | -                                          |
| <b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>                                                                                                             |        | <b>(10 076 531,09)</b>                     | <b>(16 773 937,32)</b>                     |
| Podatek dochodowy                                                                                                                                     |        | (166 896,31)                               | (3 041 839,58)                             |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI<br/>KONTYNUOWANEJ</b>                                                                                           |        | <b>(9 909 634,78)</b>                      | <b>(13 732 097,74)</b>                     |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                                                                                                        |        | -                                          | -                                          |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                                                                                                                            |        | <b>(9 909 634,78)</b>                      | <b>(13 732 097,74)</b>                     |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                                                                                         |        | -                                          | -                                          |
| <b>Składniki innych całkowitych dochodów które nie<br/>zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>                                    |        | -                                          | -                                          |
| Zyski i straty aktuarialne                                                                                                                            |        | -                                          | -                                          |
| Skutki aktualizacji majątku trwałego                                                                                                                  |        | -                                          | -                                          |
| <b>Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną<br/>następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po<br/>spełnieniu określonych warunków</b> |        | <b>(8 075,98)</b>                          | <b>(6 521,07)</b>                          |
| Rachunkowość zabezpieczeń (zabezpieczenie<br>przepływów pieniężnych)                                                                                  |        | -                                          | -                                          |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                                                                                                |        | (8 075,98)                                 | (6 521,07)                                 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez<br>inne całkowite dochody                                                                        |        | -                                          | -                                          |
| Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych                                                                                                   |        | -                                          | -                                          |
| <b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>                                                                                                    |        | <b>(8 075,98)</b>                          | <b>(6 521,07)</b>                          |
| Podatek dochodowy związany ze składnikami innych<br>całkowitych dochodów, które nie zostaną<br>przeklasyfikowane do zysku lub straty                  |        | -                                          | -                                          |
| Podatek dochodowy związany ze składnikami innych<br>całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane<br>do zysku lub straty                      |        | -                                          | -                                          |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                                                                                                                   |        | <b>(8 075,98)</b>                          | <b>(6 521,07)</b>                          |

|                                 |  |                       |                        |
|---------------------------------|--|-----------------------|------------------------|
| <b>Całkowite dochody ogółem</b> |  | <b>(9 917 710,76)</b> | <b>(13 738 618,81)</b> |
|---------------------------------|--|-----------------------|------------------------|

|                                      |  |                       |                        |
|--------------------------------------|--|-----------------------|------------------------|
| <b>Zysk netto przypadający:</b>      |  | <b>(9 909 634,78)</b> | <b>(13 732 097,74)</b> |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej |  | (9 909 634,78)        | (13 732 097,74)        |
| Udziałom niesprawnym kontroli        |  | -                     | -                      |

|                                              |  |                       |                        |
|----------------------------------------------|--|-----------------------|------------------------|
| <b>Całkowity dochód ogółem przypadający:</b> |  | <b>(9 917 710,76)</b> | <b>(13 738 618,81)</b> |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej         |  | (9 917 710,76)        | (13 738 618,81)        |
| Udziałom niesprawnym kontroli                |  | -                     | -                      |

| <b>Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b> | <b>Nota</b> | <b>Za okres<br/>od 01.01.2025<br/>do 30.06.2025</b> | <b>Za okres<br/>od 01.01.2024<br/>do 30.06.2024</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Podstawowy zysk na akcję</b>                     |             | <b>(0,44)</b>                                       | <b>(0,68)</b>                                       |
| Z działalności kontynuowanej                        |             | (0,44)                                              | (0,68)                                              |
| Z działalności zaniechanej                          |             | -                                                   | -                                                   |
| <b>Rozwodniony zysk na akcję</b>                    |             | <b>(0,44)</b>                                       | <b>(0,68)</b>                                       |
| Z działalności kontynuowanej                        |             | (0,44)                                              | (0,68)                                              |
| Z działalności zaniechanej                          |             | -                                                   | -                                                   |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej    |             | (9 917 710,76)                                      | (13 738 618,81)                                     |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej      |             | -                                                   | -                                                   |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                |             | 22 291 535                                          | 20 291 535                                          |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych    |             | 22 291 535                                          | 20 291 535                                          |



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

| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych<br>(metoda pośrednia)               |                                            |                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Wyszczególnienie                                                                         | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                                | <b>(10 076 531,09)</b>                     | <b>(16 773 937,32)</b>                     |
| <b>Korekty razem</b>                                                                     | <b>22 028 122,86</b>                       | <b>19 255 264,55</b>                       |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące                                                       | 7 786 004,10                               | 5 245 726,71                               |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                 | (67 249,16)                                | (42 710,30)                                |
| Koszty odsetek                                                                           | 3 078 071,93                               | 3 435 748,44                               |
| Przychody z odsetek                                                                      | (11 171,00)                                | (13 692,50)                                |
| Przychody z dywidend                                                                     | -                                          | -                                          |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                               | (17 206,50)                                | (93 457,64)                                |
| Korekty z tytułu zmian wartości godziwej                                                 | -                                          | -                                          |
| Zmiana stanu rezerw                                                                      | 248 950,80                                 | (936 279,14)                               |
| Zmiana stanu zapasów                                                                     | 1 223 217,18                               | (1 652 816,59)                             |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności              | (5 421 199,31)                             | 647 264,79                                 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań              | 22 491 706,58                              | 15 454 221,66                              |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami                              | (6 190 403,57)                             | (1 754 463,01)                             |
| Inne korekty                                                                             | (1 092 598,19)                             | (1 034 277,87)                             |
| <b>Przychody pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                    | <b>11 951 591,77</b>                       | <b>2 481 327,23</b>                        |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                              | (193 119,74)                               | (3 211 999,55)                             |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                              | <b>11 758 472,03</b>                       | <b>(730 672,32)</b>                        |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych                                              | (1 989 880,33)                             | (387 422,23)                               |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych                                             | -                                          | -                                          |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych                                           | (1 423 320,49)                             | (13 571 755,89)                            |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                          | 35 373,33                                  | 200 816,08                                 |
| 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                                 | 122 000,00                                 |
| 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                                                                        | 11 171,00                                  | 13 692,50                                  |
| Otrzymane dywidendy                                                                      | -                                          | -                                          |
| Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne                                                       | -                                          | -                                          |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                            | <b>(3 192 048,85)</b>                      | <b>(13 622 669,54)</b>                     |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji / udziałów                                            | -                                          | -                                          |

|                                                                                       |                       |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Nabycie akcji własnych                                                                | -                     | -                    |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                                      | 4 131 538,03          | 27 897 384,29        |
| Spłaty kredytów i pożyczek                                                            | (8 325 900,60)        | (9 372 533,52)       |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                       | (2 390 663,57)        | (1 326 819,02)       |
| Dywidendy wypłacone                                                                   | -                     | -                    |
| Odsetki zapłacone                                                                     | (3 000 170,69)        | (3 435 748,44)       |
| Dotacje                                                                               | 891 915,11            | 1 495 981,29         |
| Inne wpływy (wydatki) finansowe                                                       | -                     | -                    |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                            | <b>(8 693 281,72)</b> | <b>15 258 264,60</b> |
| <b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych</b> | <b>(126 858,54)</b>   | <b>904 922,74</b>    |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych         | (1 177,64)            | (2 329,21)           |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                             | (128 036,18)          | 902 593,53           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                                 | 1 153 816,69          | 2 047 319,81         |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                            | <b>1 025 780,51</b>   | <b>2 949 913,34</b>  |

3.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r., okres od 01 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.

| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym                                      |                               |                  |                                                                |                    |                  |                                                                    |                         |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Kapitał podstawowy podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-) | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
| Saldo na dzień 01.01.2025 roku                                                               | 17 833 228,00                 | -                | 22 692 521,56                                                  | (132 539,57)       | 62 183 867,75    | 102 577 077,74                                                     | -                       | 102 577 077,74       |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                                                        | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Korekta błędów                                                                               | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Saldo po zmianach                                                                            | 17 833 228,00                 | -                | 22 692 521,56                                                  | (132 539,57)       | 62 183 867,75    | 102 577 077,74                                                     | -                       | 102 577 077,74       |
| Zmiana udziału w jednostkach zależnych                                                       | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Inne korekty                                                                                 | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Dywidendy                                                                                    | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Emisja akcji                                                                                 | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Zysk (strata) netto w okresie                                                                | -                             | -                | -                                                              | -                  | (9 909 634,78)   | (9 909 634,78)                                                     | -                       | (9 909 634,78)       |
| Pozostałe całkowite dochody                                                                  | -                             | -                | -                                                              | (8 075,98)         | -                | (8 075,98)                                                         | -                       | (8 075,98)           |
| Razem całkowite dochody                                                                      | -                             | -                | -                                                              | (8 075,98)         | (9 909 634,78)   | (9 917 710,76)                                                     | -                       | (9 917 710,76)       |
| Zmiany w kapitale własnym                                                                    | 17 833 228,00                 | -                | 22 692 521,56                                                  | (8 075,98)         | (9 909 634,78)   | (9 917 710,76)                                                     | -                       | (9 917 710,76)       |
| Saldo na dzień 30.06.2025 roku                                                               | 17 833 228,00                 | -                | 22 692 521,56                                                  | (140 615,55)       | 52 274 232,97    | 92 659 366,98                                                      | -                       | 92 659 366,98        |

| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym                                      |                               |                  |                                                                |                    |                  |                                                                    |                         |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 | Kapitał podstawowy podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-) | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
| Saldo na dzień 01.01.2024 roku                                                               | 16 233 288,00                 | -                | 309 597,30                                                     | (131 078,88)       | 82 304 268,45    | 98 716 014,87                                                      | -                       | 98 716 014,87        |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                                                        | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Korekta błędu                                                                                | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Saldo po zmianach                                                                            | 16 233 288,00                 | -                | 309 597,30                                                     | (131 078,88)       | 82 304 268,45    | 98 716 014,87                                                      | -                       | 98 716 014,87        |
| Zmiana udziału w jednostkach zależnych                                                       | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Inne korekty                                                                                 | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Dywidendy                                                                                    | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Emisja akcji                                                                                 | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Zysk (strata) netto w okresie                                                                | -                             | -                | -                                                              | -                  | (13 732 097,74)  | (13 732 097,74)                                                    | -                       | (13 732 097,74)      |
| Pozostałe całkowite dochody                                                                  | -                             | -                | -                                                              | (6 521,07)         | -                | (6 521,07)                                                         | -                       | (6 521,07)           |
| Razem całkowite dochody                                                                      | -                             | -                | -                                                              | (6 521,07)         | (13 732 097,74)  | (13 738 618,81)                                                    | -                       | (13 738 618,81)      |
| Zmiany w kapitale własnym                                                                    | -                             | -                | -                                                              | (6 521,07)         | (13 732 097,74)  | (13 738 618,81)                                                    | -                       | (13 738 618,81)      |
| Saldo na dzień 30.06.2024 roku                                                               | 16 233 228,00                 | -                | 309 597,30                                                     | (137 599,95)       | 68 572 170,71    | 84 977 396,06                                                      | -                       | 84 977 396,06        |



### 3.6 Informacje dodatkowe do półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – noty objaśniające

#### 3.6.1 Rzeczowe aktywa trwałe

| Rzeczowe aktywa trwałe                               | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Grunty                                               | 88 181,00                   | 88 181,00                   |
| <i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i> | -                           | -                           |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów                | 5 784 164,48                | 5 447 336,73                |
| <i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i> | 2 527 424,11                | 2 172 797,00                |
| Budynki i budowle                                    | 60 007 987,93               | 53 269 973,58               |
| <i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i> | 10 830 570,18               | 11 712 087,51               |
| Urządzenia techniczne i maszyny                      | 36 105 751,44               | 39 754 438,29               |
| <i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i> | 2 414 011,88                | 2 791 821,35                |
| Środki transportu                                    | 9 217 692,96                | 8 040 078,05                |
| <i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i> | 7 882 164,28                | 6 559 856,82                |
| Pozostałe środki trwałe                              | 2 201 429,56                | 1 699 716,02                |
| <i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i> | -                           | -                           |
| Środki trwałe w budowie                              | 7 121 488,00                | 14 960 680,04               |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>                  | <b>120 526 695,37</b>       | <b>123 260 403,71</b>       |

Grupa kapitałowa SUNEX stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych wg. wartości ekonomicznej:

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

| Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Grunty           | Prawo wieczystego użytkowania | Budynki i budowle    | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu    | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie, zaliczki |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>                          | <b>88 181,00</b> | <b>6 047 937,83</b>           | <b>62 650 821,81</b> | <b>56 077 722,29</b>            | <b>14 318 586,09</b> | <b>11 036 139,89</b>    | <b>14 960 680,04</b>              |
| Przyjęcia ze środków trwałych w budowie                                     | -                | 378 518,74                    | 7 760 520,27         | 136 035,47                      | 2 427 792,29         | 872 745,67              | (9 268 680,58)                    |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                              | -                | -                             | (99 379,52)          | (9 777,76)                      | (87 337,82)          | (68 376,11)             | -                                 |
| Nabycia bezpośrednie                                                        | -                | -                             | -                    | -                               | -                    | -                       | 1 429 488,54                      |
| Zwiększenia z tyt. ujęcia jako leasingu                                     | -                | -                             | 794 844,34           | -                               | -                    | -                       | -                                 |
| Reklasyfikacje                                                              | -                | -                             | -                    | -                               | -                    | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                             | -                | -                             | -                    | -                               | (97 575,96)          | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                            | -                | -                             | -                    | -                               | -                    | -                       | -                                 |
| Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży                    | -                | -                             | -                    | -                               | -                    | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania                      | -                | -                             | -                    | -                               | -                    | -                       | -                                 |
| <b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>                            | <b>88 181,00</b> | <b>6 426 456,57</b>           | <b>71 106 806,90</b> | <b>56 203 980,00</b>            | <b>16 561 464,60</b> | <b>11 840 509,45</b>    | <b>7 121 488,00</b>               |
| <b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>                                 | <b>-</b>         | <b>600 601,10</b>             | <b>9 380 848,23</b>  | <b>16 323 284,00</b>            | <b>6 278 508,04</b>  | <b>9 336 423,87</b>     | <b>-</b>                          |
| Zwiększenie amortyzacji za okres                                            | -                | 41 690,99                     | 1 732 106,67         | 3 781 049,53                    | 1 180 991,74         | 363 403,18              | -                                 |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                              | -                | -                             | (14 135,93)          | (6 104,97)                      | (36 409,83)          | (60 747,16)             | -                                 |
| Reklasyfikacje                                                              | -                | -                             | -                    | -                               | -                    | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                             | -                | -                             | -                    | -                               | (79 318,31)          | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                            | -                | -                             | -                    | -                               | -                    | -                       | -                                 |
| Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży                    | -                | -                             | -                    | -                               | -                    | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania                      | -                | -                             | -                    | -                               | -                    | -                       | -                                 |
| <b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>                                   | <b>-</b>         | <b>642 292,09</b>             | <b>11 098 818,97</b> | <b>20 098 228,56</b>            | <b>7 343 771,64</b>  | <b>9 639 079,89</b>     | <b>-</b>                          |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu</b>                   | <b>-</b>         | <b>-</b>                      | <b>-</b>             | <b>-</b>                        | <b>-</b>             | <b>-</b>                | <b>-</b>                          |
| Zwiększenia w ciągu okresu                                                  | -                | -                             | -                    | -                               | -                    | -                       | -                                 |
| Reklasyfikacje                                                              | -                | -                             | -                    | -                               | -                    | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                             | -                | -                             | -                    | -                               | -                    | -                       | -                                 |

|                                                          |                  |                     |                      |                      |                     |                     |                     |
|----------------------------------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                         | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                   |
| Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                   |
| Rozwiązanie odpisów                                      | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                   |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>  | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                   |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                    | <b>88 181,00</b> | <b>5 784 164,48</b> | <b>60 007 987,93</b> | <b>36 105 751,44</b> | <b>9 217 692,96</b> | <b>2 201 429,56</b> | <b>7 121 488,00</b> |

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

|                                                           |                  |                     |                      |                      |                     |                     |                      |
|-----------------------------------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                           | -                | -                   | -                    | (4 166,47)           | (287 594,36)        | -                   | -                    |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                          | -                | -                   | (22 726,26)          | (35 747,29)          | -                   | (17 320,71)         | -                    |
| Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży  | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania    | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| <b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>                 | -                | <b>600 601,10</b>   | <b>9 380 848,23</b>  | <b>16 323 284,00</b> | <b>6 278 508,04</b> | <b>9 336 423,87</b> | -                    |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu</b> | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| Zwiększenia w ciągu okresu                                | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| Reklasyfikacje                                            | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                           | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                          | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży  | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| Rozwiązanie odpisów                                       | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>   | -                | -                   | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                     | <b>88 181,00</b> | <b>5 447 336,73</b> | <b>53 269 973,58</b> | <b>39 754 438,29</b> | <b>8 040 078,05</b> | <b>1 699 716,02</b> | <b>14 960 680,04</b> |



### 3.6.2 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 2022r. do 31 grudnia 2024r. 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” zostało zastosowane podejście dochodowe, uwzględniające aktualne warunki lokalnego rynku tego typu nieruchomości. Wyboru metody do oszacowania wartości „komina” dokonano z uwagi na fakt, że obiekt ten jest przedmiotem najmu. Wycena wartości tej nieruchomości stanowi poziom 3 hierarchii wartości godziwej, określonej przez MSSF13. Do oszacowania wartości obiektu budowlanego - komina zastosowano podejście dochodowe, uwzględniające aktualne warunki lokalnego rynku tego typu nieruchomości. Podejście dochodowe polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że jej nabywca zapłaci za nią cenę, której wysokość uzależni od przewidywanego dochodu, jaki uzyska z nieruchomości, oraz że zapłaci za nią nie więcej od kwoty, za którą mógłby nabyć inną nieruchomość o tej samej rentowności i stopniu ryzyka. Zastosowano metodę inwestycyjną, którą stosuje się przy wycenie nieruchomości przynoszących dochód z czynszu, który nie jest zależny od rodzaju prowadzonej działalności na tej nieruchomości oraz którego wysokość można określić na podstawie analizy kształtowania się rynkowych stawek czynszu najmu.

Przychody z najmu dotyczące komina za okres pierwszego półrocza 2025 r. wyniosły 27 534,60 zł.

SUNEX S.A. nadal prowadzi prace koncepcyjne w zakresie wykorzystania obiektu „biurowiec” i analizuje możliwości związane z finansowaniem prac, które w przyszłości pozwolą na wynajem budynku administracyjno-biurowego podmiotom zewnętrznym. W związku z tym, w 2025 r. nie odnotowano wpływów z dzierżawy tego obiektu.

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

| Nieruchomości inwestycyjne              | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|-----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Grunty                                  | -                           | -                           |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów   | -                           | -                           |
| Budynki i budowle                       | 978 360,00                  | 978 360,00                  |
| <b>Nieruchomości inwestycyjne razem</b> | <b>978 360,00</b>           | <b>978 360,00</b>           |

| Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 30.06.2025     | Grunty | Prawo wieczystego użytkowania | Budynki i budowle |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------|-------------------|
| <b>Wartość na początek okresu</b>                                                   | -      | -                             | <b>978 360,00</b> |
| 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         | -      | -                             | -                 |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | -      | -                             | -                 |
| Inne zmiany                                                                         | -      | -                             | -                 |
| <b>Wartość na koniec okresu</b>                                                     | -      | -                             | <b>978 360,00</b> |

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

| Przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych                                                                                                                 | Za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Przychody z czynszów                                                                                                                                                      | 27 534,60                            | 26 577,78                            |
| 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 | -                                    | -                                    |
| <b>Razem</b>                                                                                                                                                              | <b>27 534,60</b>                     | <b>26 577,78</b>                     |

### 3.6.3 Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne

| Wartości niematerialne                                                      | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Wartość firmy                                                               | 15 182 296,39               | 15 182 296,39               |
| Patenty i licencje                                                          | 1 505 634,26                | 1 726 871,93                |
| Znaki towarowe o nieokr. okresie użytkowania                                | 20 292 285,80               | 20 292 285,80               |
| Koszty prac rozwojowych                                                     | 2 451 151,78                | 2 858 312,77                |
| Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji | 3 990 845,20                | 2 080 692,92                |
| <b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>                                | <b>43 422 213,43</b>        | <b>42 140 459,81</b>        |

W pozycji „Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji” prezentowane są 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.

| Nakłady na prace badawcze i rozwojowe                                                   | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>30.06.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Prace badawcze<br>(nakłady odniesione bezpośrednio na wynik finansowy)                  | 86 493,17                   | 412 987,49                  |
| Prace rozwojowe<br>(nakłady ujęte jako aktywa w bilansie)                               | 1 941 200,03                | 193 489,93                  |
| Prace rozwojowe<br>(nakłady odniesione na wynik finansowy z tyt. rezygnacji z projektu) | 20 046,77                   | -                           |

Wartość firmy ujęta w wartościach niematerialnych obejmuje:

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

Wartość ta 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.

Znaki towarowe obejmują wartość znaków towarowych przejętej spółki KROBATH (17 950 326,80 pln) oraz wartość znaków towarowych przejętej spółki DROLSBACH ( 2 341 959,00 pln).

Grupa kapitałowa SUNEX stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup wartości niematerialnych:

|                                             |                 |
|---------------------------------------------|-----------------|
| ▪ autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne | 2,49 % - 50,0 % |
| ▪ licencje                                  | 1,67 % - 50,0 % |
| ▪ prawa do patentów                         | 1,33 % - 50,0 % |
| ▪ koszty prac rozwojowych                   | 1,76 % - 50,0 % |

| Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Wartość firmy        | Patenty i licencje  | Znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>                          | <b>15 182 296,39</b> | <b>3 138 252,13</b> | <b>20 292 285,80</b>                               | <b>9 274 096,78</b>     | <b>3 276 682,33</b>                                                         |
| Nabycie                                                                     | -                    | -                   | -                                                  | -                       | 2 002 814,26                                                                |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                              | -                    | -                   | -                                                  | -                       | (8 686,96)                                                                  |
| Reklasyfikacje                                                              | -                    | -                   | -                                                  | -                       | -                                                                           |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                             | -                    | -                   | -                                                  | -                       | -                                                                           |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                            | -                    | -                   | -                                                  | -                       | (44 908,52)                                                                 |
| Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży                    | -                    | -                   | -                                                  | -                       | -                                                                           |
| Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania                      | -                    | -                   | -                                                  | -                       | -                                                                           |
| <b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>                            | <b>15 182 296,39</b> | <b>3 138 252,13</b> | <b>20 292 285,80</b>                               | <b>9 274 096,78</b>     | <b>5 225 901,11</b>                                                         |
| <b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>                                 | <b>-</b>             | <b>1 411 380,20</b> | <b>-</b>                                           | <b>6 415 784,01</b>     | <b>1 195 989,41</b>                                                         |
| Zwiększenie amortyzacji za okres                                            | -                    | 221 237,67          | -                                                  | 407 160,99              | 71 995,64                                                                   |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                              | -                    | -                   | -                                                  | -                       | (8 067,39)                                                                  |
| Reklasyfikacje                                                              | -                    | -                   | -                                                  | -                       | -                                                                           |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                             | -                    | -                   | -                                                  | -                       | -                                                                           |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                            | -                    | -                   | -                                                  | -                       | (24 861,75)                                                                 |
| Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży                    | -                    | -                   | -                                                  | -                       | -                                                                           |
| Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania                      | -                    | -                   | -                                                  | -                       | -                                                                           |
| <b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>                                   | <b>-</b>             | <b>1 632 617,87</b> | <b>-</b>                                           | <b>6 822 945,00</b>     | <b>1 235 055,91</b>                                                         |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu</b>                   | <b>-</b>             | <b>-</b>            | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                | <b>-</b>                                                                    |
| Zwiększenia w ciągu okresu                                                  | -                    | -                   | -                                                  | -                       | -                                                                           |
| Reklasyfikacje                                                              | -                    | -                   | -                                                  | -                       | -                                                                           |



|                                                          |                      |                     |                      |                     |                     |
|----------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                          | -                    | -                   | -                    | -                   | -                   |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                         | -                    | -                   | -                    | -                   | -                   |
| Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | -                    | -                   | -                    | -                   | -                   |
| Rozwiązanie odpisów                                      | -                    | -                   | -                    | -                   | -                   |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>  | -                    | -                   | -                    | -                   | -                   |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                    | <b>15 182 296,39</b> | <b>1 505 634,26</b> | <b>20 292 285,80</b> | <b>2 451 151,78</b> | <b>3 990 845,20</b> |

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

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

#### 3.6.4 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
  - udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce Gloobi Handels GmbH o łącznej wartości nominalnej 10 000,00 euro, wyceniane w cenie nabycia 52 448,06 PLN (spółka nie konsolidowana w niniejszym raporcie).
- 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.

| - Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                  | Stan na 30.06.2025 |                  |                   | Stan na 31.12.2024 |                  |                   |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|
|                                                              | Wartość            | Odpisy aktualiz. | Wartość bilansowa | Wartość            | Odpisy aktualiz. | Wartość bilansowa |
| Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym                      | -                  | -                | -                 | -                  | -                | -                 |
| Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym                      | -                  | -                | -                 | -                  | -                | -                 |
| Udziały w jednostkach powiązanych objętych konsolidacją      | -                  | -                | -                 | -                  | -                | -                 |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych nie objęte konsolidacją | 401 098,06         | -                | 401 098,06        | 401 098,06         | -                | 401 098,06        |

|                                                            |                     |          |                     |                     |          |                     |
|------------------------------------------------------------|---------------------|----------|---------------------|---------------------|----------|---------------------|
| Inwestycje w jednostkach<br>niepowiązanych                 | 676 351,36          | -        | 676 351,36          | 676 413,56          | -        | 676 413,56          |
| <b>Pozostałe długoterminowe<br/>aktywa finansowe razem</b> | <b>1 077 449,42</b> | <b>-</b> | <b>1 077 449,42</b> | <b>1 077 511,62</b> | <b>-</b> | <b>1 077 511,62</b> |

### 3.6.5 Zapasy

| Zapasy                               | Stan na 30.06.2025   |                     |                      | Stan na 31.12.2024   |                     |                      |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|                                      | Wartość              | Odpisy<br>aktualiz. | Wartość<br>bilansowa | Wartość              | Odpisy<br>aktualiz. | Wartość<br>bilansowa |
| Materiały                            | 23 167 754,21        | 467 685,33          | 22 700 068,88        | 24 014 758,49        | 467 685,33          | 23 547 073,16        |
| Półprodukty<br>i produkcja w<br>toku | 3 223 275,55         | 64 343,12           | 3 158 932,43         | 2 542 196,29         | 64 343,12           | 2 477 853,17         |
| Wyroby gotowe                        | 29 733 617,58        | 1 998 168,67        | 27 735 448,91        | 33 174 703,32        | 1 998 168,67        | 31 176 534,65        |
| Towary                               | 23 980 865,94        | 2 218 868,29        | 21 761 997,65        | 21 658 668,73        | 2 219 228,51        | 19 439 440,22        |
| <b>Razem zapasy</b>                  | <b>80 105 513,28</b> | <b>4 749 065,41</b> | <b>75 356 447,87</b> | <b>81 390 326,83</b> | <b>4 749 425,63</b> | <b>76 640 901,20</b> |

| Odpisy aktualizujące zapasy<br>- zmiany w okresie  | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 31.12.2024 |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Stan odpisów na początek okresu</b>             | <b>4 749 425,63</b>                        | <b>932 452,15</b>                          |
| Różnice kursowe z przeliczenia                     | (2 786,59)                                 | (7 090,95)                                 |
| Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie | 2 426,37                                   | 3 824 064,43                               |
| Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie        | -                                          | -                                          |
| <b>Stan na odpisów koniec okresu</b>               | <b>4 749 065,41</b>                        | <b>4 749 425,63</b>                        |

### 3.6.6 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Na dzień 30.06.2025r. Spółka SUNEX S.A. posiada należności od Polskiej Ekologii Sp. z o.o. z uzgodnionym terminem zapłaty powyżej 1 roku w wysokości 1 677 931,75 PLN i została objęta dyskontem o wartości 72 936,37 PLN ze względu na wydłużony termin płatności.

Spółka SUNEX S.A. posiada należności od Polskiej Ekologii Przetargi Sp. z o.o. z uzgodnionym terminem zapłaty powyżej 1 roku w wysokości 119 045,53 PLN i została objęta dyskontem o wartości 3 932,44 PLN ze względu na wydłużony termin płatności. W sprawozdaniu skonsolidowanym wzajemne rozrachunki ze spółką Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. podlegają konsolidacji.

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

| Należności                                                              | Stan na 30.06.2025   |                   |                      | Stan na 31.12.2024   |                   |                      |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                                                         | Wartość              | Odpisy aktualiz.  | Wartość bilansowa    | Wartość              | Odpisy aktualiz.  | Wartość bilansowa    |
| Należności z tytułu dostaw i usług (należności finansowe wg MSSF 9)     | 23 075 651,13        | 350 972,47        | 22 724 678,66        | 16 992 855,30        | 345 116,30        | 16 647 739,00        |
| Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 1 657 488,67         | -                 | 1 657 488,67         | 1 451 894,37         | -                 | 1 451 894,37         |
| Pozostałe należności                                                    | 2 639 111,31         | -                 | 2 639 111,31         | 3 992 851,70         | 29 969,34         | 3 962 882,36         |
| Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe                              | 1 317 268,12         | -                 | 1 317 268,12         | 717 691,86           | -                 | 717 691,86           |
| <b>Razem należności</b>                                                 | <b>28 689 519,23</b> | <b>350 972,47</b> | <b>28 338 546,76</b> | <b>23 155 293,23</b> | <b>375 085,64</b> | <b>22 780 207,59</b> |

| Odpisy aktualizujące należności | Stan na dzień 30.06.2025 | Stan na dzień 31.12.2024 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Odpisy na początek okresu       | 375 085,64               | 269 762,77               |
| Nabycie spółki Drolsbach        | -                        | 5 231,67                 |
| Różnice kursowe z przeliczenia  | (2 179,51)               | (3 524,60)               |
| Utworzenie                      | -                        | 147 645,81               |
| Rozwiązanie                     | (21 933,66)              | (33 790,88)              |
| Wykorzystanie                   | -                        | (10 239,13)              |
| <b>Odpisy na koniec okresu</b>  | <b>350 972,47</b>        | <b>375 085,64</b>        |

### 3.6.7 Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przekwalifikowania składników aktywów finansowych.

Na dzień 30.06.2025r. pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe nie wystąpiły.

| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | Stan na dzień 30.06.2025 |                  |                   | Stan na dzień 31.12.2024 |                  |                   |
|--------------------------------------------|--------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
|                                            | Wartość                  | Odpisy aktualiz. | Wartość bilansowa | Wartość                  | Odpisy aktualiz. | Wartość bilansowa |
| Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym    | -                        | -                | -                 | 115 266,67               | -                | 115 266,67        |
| Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym    | -                        | -                | -                 | -                        | -                | -                 |



|                                                         |   |   |   |            |   |            |
|---------------------------------------------------------|---|---|---|------------|---|------------|
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe                   | - | - | - | -          | - | -          |
| <b>Razem pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe</b> | - | - | - | 115 266,67 | - | 115 266,67 |

### 3.6.8 Środki pieniężne

| Środki pieniężne                                                | Stan na dzień 30.06.2025 | Stan na dzień 31.12.2024 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Środki pieniężne w kasie                                        | 71 537,34                | 74 921,42                |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych                        | 947 904,21               | 1 076 140,72             |
| Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty                    | 6 338,96                 | 2 754,55                 |
| <b>Razem środki pieniężne</b>                                   | <b>1 025 780,51</b>      | <b>1 153 816,69</b>      |
| - w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 129 769,29               | 37 878,45                |

### 3.6.9 Kapitał własny

Na dzień 30.06.2025 r. kapitał zakładowy SUNEX S.A. składa się z 22 291 535 akcji o wartości nominalnej 0,80 PLN każda.

| Kapitał własny | Ilość wyemitowanych akcji na dzień 30.06.2025 | Ilość wyemitowanych akcji na dzień 31.12.2024 | Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 30.06.2025 | Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 31.12.2024 |
|----------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Seria A        | 5 000 000                                     | 5 000 000                                     | -                                                        | -                                                        |
| Seria B        | 15 291 535                                    | 15 291 535                                    | -                                                        | -                                                        |
| Seria E        | 2 000 000                                     | 2 000 000                                     | -                                                        | -                                                        |
| <b>Razem</b>   | <b>22 291 535</b>                             | <b>22 291 535</b>                             | -                                                        | -                                                        |

| Zyski zatrzymane                       | Stan na dzień 30.06.2025 | Stan na dzień 31.12.2024 |
|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kapitał zapasowy                       | 60 629 894,67            | 77 478 604,24            |
| Kapitał rezerwowy                      | 3 083 262,42             | 3 083 262,42             |
| - z podziału zysku z lat ubiegłych     | 3 068 790,42             | 3 068 790,42             |
| - świadczenia pracownicze              | 14 472,00                | 14 472,00                |
| Inne korekty dotyczące konsolidacji SF | -                        | -                        |
| Zysk (Strata) z lat ubiegłych          | (1 529 289,34)           | 1 754 185,79             |
| Zysk (Strata) netto                    | (9 909 634,78)           | (20 132 184,70)          |
| <b>Razem</b>                           | <b>52 274 232,97</b>     | <b>62 183 867,75</b>     |

### 3.6.10 Rezerwy

| Rezerwy                                                      | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Rezerwy długoterminowe</b>                                |                             |                             |
| Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze | 142 422,00                  | 142 422,00                  |
| Rezerwy na spory sądowe                                      | -                           | -                           |
| Rezerwy na ryzyko gospodarcze                                | -                           | -                           |
| Rezerwy na restrukturyzację                                  | -                           | -                           |
| Rezerwy na naprawy gwarancyjne                               | 238 503,18                  | 236 645,30                  |
| Pozostałe rezerwy                                            | -                           | -                           |
| <b>Razem rezerwy długoterminowe</b>                          | <b>380 925,18</b>           | <b>379 067,30</b>           |
| <b>Rezerwy krótkoterminowe</b>                               |                             |                             |
| Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze | 4 267 618,83                | 4 295 891,56                |
| Rezerwy na spory sądowe                                      | 814 158,25                  | 849 537,45                  |
| Rezerwy na ryzyko gospodarcze                                | -                           | -                           |
| Rezerwy na restrukturyzację                                  | -                           | -                           |
| Rezerwy na naprawy gwarancyjne                               | 249 770,10                  | 249 969,86                  |
| Rezerwy na koszty realizacji przetargów                      | -                           | -                           |
| Pozostałe rezerwy                                            | 641 358,23                  | 360 614,22                  |
| <b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>                         | <b>5 972 905,41</b>         | <b>5 756 013,09</b>         |

| Rezerwy<br>długoterminowe -<br>zmiany stanu                                      | Świadc.<br>pracown. | Spory<br>sądowe | Ryzyko<br>gospodarcze | Restruk-<br>turyzacja | Naprawy<br>gwarancyjne | Koszty<br>realizacji<br>przetarg. | Pozostałe |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------------------|-----------|
| <b>Wartość rezerwy<br/>na początek okresu<br/>sprawozdawczego<br/>01.01.2025</b> | <b>142 422,00</b>   | -               | -                     | -                     | <b>236 645,30</b>      | -                                 | -         |
| Utworzenie                                                                       | -                   | -               | -                     | -                     | 1 857,88               | -                                 | -         |
| Wykorzystanie                                                                    | -                   | -               | -                     | -                     | -                      | -                                 | -         |
| Rozwiązanie                                                                      | -                   | -               | -                     | -                     | -                      | -                                 | -         |
| <b>Wartość rezerwy<br/>na koniec okresu<br/>sprawozdawczego<br/>30.06.2025</b>   | <b>142 422,00</b>   | -               | -                     | -                     | <b>238 503,18</b>      | -                                 | -         |

|                                                                                   |                   |   |   |   |                   |   |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---|---|---|-------------------|---|---|
| <b>Wartość rezerwy na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego 01.01.2024</b> | <b>129 646,00</b> | - | - | - | <b>386 590,60</b> | - | - |
| Utworzenie                                                                        | 12 776,00         | - | - | - | 257,23            | - | - |
| Wykorzystanie                                                                     | -                 | - | - | - | -                 | - | - |
| Rozwiązanie                                                                       | -                 | - | - | - | (150 202,53)      | - | - |
| <b>Wartość rezerwy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31.12.2024</b>   | <b>142 422,00</b> | - | - | - | <b>236 645,30</b> | - | - |

| Rezerwy krótkoterminowe - zmiany stanu                                            | Świadc. pracown.    | Spory sądowe      | Ryzyko gospodarcze | Restrukturyzacja | Naprawy gwarancyjne | Koszty realizacji przetarg. | Pozostałe           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2025</b>              | <b>4 295 891,56</b> | <b>849 537,45</b> | -                  | -                | <b>249 969,86</b>   | -                           | <b>360 614,22</b>   |
| Utworzenie                                                                        | -                   | -                 | -                  | -                | 464,47              | -                           | 446 481,44          |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                                    | (28 272,73)         | -                 | -                  | -                | (664,23)            | -                           | (1 157,40)          |
| Wykorzystanie                                                                     | -                   | (35 379,20)       | -                  | -                | -                   | -                           | (43 913,49)         |
| Rozwiązanie                                                                       | -                   | -                 | -                  | -                | -                   | -                           | (120 666,54)        |
| <b>Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.2025</b>                | <b>4 267 618,83</b> | <b>814 158,25</b> | -                  | -                | <b>249 770,10</b>   | -                           | <b>641 358,23</b>   |
| <b>Wartość rezerwy na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego 01.01.2024</b> | <b>4 377 725,80</b> | <b>584 932,13</b> | -                  | -                | <b>308 845,35</b>   | -                           | <b>1 045 657,95</b> |
| Utworzenie                                                                        | 137 999,78          | 308 273,40        | -                  | -                | 14 284,85           | -                           | 347 795,22          |
| Nabycie spółki Drolsbach                                                          | 40 067,77           | -                 | -                  | -                | 77 763,39           | -                           | 28 034,50           |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                                    | (68 694,58)         | -                 | -                  | -                | (721,20)            | -                           | (7 941,90)          |
| Wykorzystanie                                                                     | (185 737,40)        | (43 668,08)       | -                  | -                | -                   | -                           | (543 230,99)        |
| Rozwiązanie                                                                       | (5 469,81)          | -                 | -                  | -                | (150 202,53)        | -                           | (509 700,56)        |
| <b>Wartość rezerwy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31.12.2024</b>   | <b>4 295 891,56</b> | <b>849 537,45</b> | -                  | -                | <b>249 969,86</b>   | -                           | <b>360 614,22</b>   |

### 3.6.11 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

| Kredyty i pożyczki na dzień 30.06.2025 | 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          | 0,00                                | 5 349 330,38                          | WIBOR 1M plus marża banku   | lip.25      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 2 400 000,00    | EUR  | 10 180 560,00         | 0,00                                | 8 825 735,95                          | EURIBOR 1M plus marża banku | lip.25      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 1 500 000,00    | EUR  | 6 362 850,00          | 766 935,52                          | 787 336,39                            | EURIBOR 1M plus marża banku | cze.27      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 2 100 000,00    | PLN  | 2 100 000,00          | 490 301,01                          | 300 000,00                            | WIBOR 1M plus marża banku   | cze.27      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 2 400 000,00    | PLN  | 2 400 000,00          | 528 960,28                          | 375 600,00                            | WIBOR 1M plus marża banku   | lis.27      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 10 000 000,00   | PLN  | 10 000 000,00         | 7 872 897,96                        | 660 000,00                            | WIBOR 1M plus marża banku   | gru.31      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 6 220 000,00    | PLN  | 6 220 000,00          | 4 484 961,51                        | 784 944,00                            | WIBOR 1M plus marża banku   | mar.32      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 2 740 000,00    | PLN  | 2 740 000,00          | 1 747 805,97                        | 396 000,00                            | WIBOR 1M plus marża banku   | lis.30      |
| Millennium Bank S.A.                   | 400 000,00      | PLN  | 400 000,00            | 0,00                                | 396 203,36                            | WIBOR 1M plus marża banku   | lut.26      |
| Millennium Bank S.A.                   | 6 500 000,00    | PLN  | 6 500 000,00          | 0,00                                | 6 472 691,41                          | WIBOR 1M plus marża banku   | gru.26      |
| Millennium Bank S.A.                   | 5 000 000,00    | PLN  | 5 000 000,00          | 0,00                                | 2 509 374,34                          | WIBOR 1M plus marża banku   | cze.26      |
| PKO BP                                 | 25 000 000,00   | PLN  | 25 000 000,00         | 0,00                                | 24 919 287,90                         | WIBOR 1M plus marża banku   | gru.25      |
| PKO BP                                 | 3 440 000,00    | EUR  | 14 592 136,00         | 8 135 878,29                        | 1 824 016,83                          | EURIBOR 1M plus marża banku | sty.31      |
| PKO BP                                 | 3 500 000,00    | PLN  | 3 500 000,00          | 2 088 489,75                        | 790 465,20                            | WIBOR 1M plus marża banku   | lut.29      |
| PKO Leasing S.A.                       | 156 275,00      | EUR  | 662 902,92            | 368 954,66                          | 130 194,43                            | EURIBOR 1M plus marża banku | wrz.28      |
| ING Lease Sp. z o.o.                   | 1 362 419,10    | EUR  | 5 779 245,58          | 4 496 868,57                        | 737 324,26                            | EURIBOR 1M plus marża banku | gru.31      |
| PKO Leasing S.A.                       | 840 600,00      | EUR  | 3 565 741,14          | 2 741 955,90                        | 473 581,03                            | EURIBOR 1M plus marża banku | sty.31      |
| ING Lease Sp. z o.o.                   | 671 920,00      | EUR  | 2 850 217,45          | 2 107 865,91                        | 364 667,28                            | EURIBOR 1M plus marża banku | gru.31      |
| ING Lease Sp. z o.o.                   | 103 600,00      | EUR  | 439 460,84            | 326 006,53                          | 56 203,65                             | EURIBOR 1M plus marża banku | gru.31      |
| PKO Leasing S.A.                       | 857 184,20      | EUR  | 3 636 089,66          | 2 677 257,72                        | 484 182,39                            | EURIBOR 1M plus marża banku | cze.31      |
| PKO Leasing S.A.                       | 245 246,20      | EUR  | 1 040 309,86          | 776 345,08                          | 138 027,48                            | EURIBOR 1M plus marża banku | lip.31      |
| Romuald Kalyciok                       | 5 000 000,00    | PLN  | 5 000 000,00          | 0,00                                | 99 366,61                             | WIBOR 3M plus marża         | gru.25      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 1 000 000,00    | PLN  | 1 000 000,00          | 0,00                                | 1 000 000,00                          | WIBOR 1M plus marża banku   | lip.25      |
| Volksbank Steiermark AG                | 1 500 000,00    | EUR  | 4 873 612,22          | 0,00                                | 4 873 612,23                          | EURIBOR 3M plus marża banku | sie.25      |

|                         |            |     |            |                      |                      |                             |        |
|-------------------------|------------|-----|------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|--------|
| Volksbank Steiermark AG | 226 000,00 | EUR | 0,00       | 0,00                 | 0,00                 | EURIBOR 3M plus marża banku | wrz.25 |
| Volksbank Steiermark AG | 135 000,00 | EUR | 127 257,00 | 127 256,99           | 0,00                 | EURIBOR 3M plus marża banku | cze.26 |
| Volksbank Steiermark AG | 16 000,00  | EUR | 47 264,95  | 47 264,95            | 0,00                 | EURIBOR 3M plus marża banku | cze.28 |
| Volksbank Steiermark AG | 16 000,00  | EUR | 49 255,25  | 49 255,25            | 0,00                 | EURIBOR 3M plus marża banku | gru.28 |
| Mercedes Bank GI D 1034 | 36 989,35  | EUR | 156 905,12 | 123 194,88           | 17 044,42            | oprocentowanie stałe umowne | maj.29 |
| Mercedes Bank GI D 3033 | 44 752,42  | EUR | 189 835,29 | 150 503,97           | 20 402,14            | oprocentowanie stałe umowne | maj.29 |
| Mercedes Bank GI D 1031 | 38 517,75  | EUR | 163 388,44 | 124 278,08           | 19 140,30            | oprocentowanie stałe umowne | kwi.29 |
| Mercedes Bank GI D 1030 | 38 517,75  | EUR | 163 388,44 | 124 181,92           | 19 095,85            | oprocentowanie stałe umowne | kwi.29 |
| Mercedes Bank GI D 1032 | 44 752,42  | EUR | 189 835,29 | 148 559,69           | 20 409,94            | oprocentowanie stałe umowne | kwi.29 |
| <b>Razem:</b>           |            |     |            | <b>40 505 980,39</b> | <b>62 844 237,77</b> |                             |        |

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



|                                 |              |            |              |                      |                      |                             |        |
|---------------------------------|--------------|------------|--------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|--------|
| ING Lease Sp. z o.o.            | 1 362 419,10 | EUR        | 5 821 616,81 | 4 921 370,74         | 723 769,76           | EURIBOR 1M plus marża banku | gru.31 |
| PKO Leasing S.A.                | 840 600,00   | EUR        | 3 591 883,80 | 3 045 032,14         | 454 787,35           | EURIBOR 1M plus marża banku | sty.31 |
| ING Lease Sp. z o.o.            | 671 920,00   | EUR        | 2 871 114,16 | 2 314 569,97         | 357 477,47           | EURIBOR 1M plus marża banku | gru.31 |
| ING Lease Sp. z o.o.            | 103 600,00   | EUR        | 442 682,80   | 357 156,27           | 55 090,21            | EURIBOR 1M plus marża banku | gru.31 |
| PKO Leasing S.A.                | 857 184,20   | EUR        | 3 662 748,09 | 2 918 735,98         | 464 900,90           | EURIBOR 1M plus marża banku | cze.31 |
| PKO Leasing S.A.                | 245 246,20   | EUR        | 1 047 937,01 | 845 274,52           | 132 472,02           | EURIBOR 1M plus marża banku | lip.31 |
| Romuald Kalyciok                | 5 000 000,00 | PLN        | 5 000 000,00 | 0,00                 | 99 552,79            | WIBOR 3M plus marża         | gru.25 |
| Romuald Kalyciok                | 3 260 000,00 | PLN        | 3 260 000,00 | 0,00                 | 34 998,82            | WIBOR 3M plus marża         | gru.25 |
| ING Bank Śląski S.A             | 1 000 000,00 | PLN        | 1 000 000,00 | 0,00                 | 1 000 000,00         | WIBOR 1M plus marża banku   | lip.25 |
| Volksbank Steiermark AG         | 1 500 000,00 | EUR        | 4 339 183,22 | 0,00                 | 4 339 183,22         | EURIBOR 3M plus marża banku | sie.25 |
| Volksbank Steiermark AG         | 226 000,00   | EUR        | 177 683,73   | 177 683,73           | 0,00                 | EURIBOR 3M plus marża banku | wrz.25 |
| Volksbank Steiermark AG         | 135 000,00   | EUR        | 192 285,00   | 192 285,00           | 0,00                 | EURIBOR 3M plus marża banku | cze.26 |
| Volksbank Steiermark AG         | 16 000,00    | EUR        | 54 131,65    | 54 131,65            | 0,00                 | EURIBOR 3M plus marża banku | cze.28 |
| Volksbank Steiermark AG         | 16 000,00    | EUR        | 56 063,04    | 56 063,04            | 0,00                 | EURIBOR 3M plus marża banku | gru.28 |
| Mercedes Bank GI D 1034         | 36 989,35    | EUR        | 158 055,49   | 133 261,49           | 16 747,25            | oprocentowanie stałe umowne | maj.29 |
| Mercedes Bank GI D 3033         | 44 752,42    | EUR        | 191 227,09   | 162 570,39           | 20 062,50            | oprocentowanie stałe umowne | maj.29 |
| Mercedes Bank GI D 1031         | 38 517,75    | EUR        | 164 586,35   | 135 340,31           | 18 799,11            | oprocentowanie stałe umowne | kwi.29 |
| Mercedes Bank GI D 1030         | 38 517,75    | EUR        | 164 586,35   | 135 371,50           | 18 772,83            | oprocentowanie stałe umowne | kwi.29 |
| Mercedes Bank GI D 1032         | 44 752,42    | EUR        | 191 227,09   | 160 218,66           | 20 013,54            | oprocentowanie stałe umowne | kwi.29 |
| <b>Razem kredyty i pożyczki</b> |              | <b>PLN</b> |              | <b>46 729 226,92</b> | <b>61 175 885,92</b> |                             |        |

\* salda zawierają wartość naliczonych odsetek

Zabezpieczenia umów kredytowych na majątku Spółki:

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

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

\* hipoteka na nieruchomościach obcych dot. zobowiązań emitenta

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

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

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

### 3.6.12 Leasingi

| Inne zobowiązania finansowe                                                                    | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Długoterminowe</b>                                                                          | <b>18 038 860,59</b>        | <b>16 873 362,21</b>        |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego                                                | 6 450 623,25                | 5 364 314,84                |
| Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania – PWUG i najmy budynków zakwalifikowane jako leasing | 11 588 237,34               | 11 509 047,37               |
| Zobowiązania z tytułu faktoringu                                                               | -                           | -                           |
| <b>Krótkoterminowe</b>                                                                         | <b>5 079 620,52</b>         | <b>5 558 247,16</b>         |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego                                                | 3 209 493,29                | 3 809 103,51                |
| Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania – PWUG i najmy budynków zakwalifikowane jako leasing | 1 870 127,23                | 1 749 143,65                |
| Zobowiązania z tytułu faktoringu                                                               | -                           | -                           |

### 3.6.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                          | 35 451 689,81               | 18 493 005,13               |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                             | 4 907 540,62                | 3 527 566,85                |
| Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezp. społecznych          | 7 002 939,51                | 6 834 242,89                |
| Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania                        | 11 228 863,70               | 7 365 860,14                |
| <b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>                                     | <b>58 591 033,64</b>        | <b>36 220 675,01</b>        |

#### 3.6.14 Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe

| Przychody przyszłych okresów - dotacje    | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dotacje - część długoterminowa            | 7 248 285,26                | 7 462 622,72                |
| Dotacje - część krótkoterminowa           | 1 231 366,76                | 1 254 627,93                |
| <b>RAZEM PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW</b> | <b>8 479 652,02</b>         | <b>8 717 250,65</b>         |

#### 3.6.15 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

#### 3.6.16 Przychody ze sprzedaży

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

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

Przychody z tytułu dostawy produktów i towarów są zobowiązaniami do wykonania świadczeń 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.

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

Spółka zależna Gloobi GmbH klasyfikuje przychody jako spełniane w danym czasie. 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<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług          | 106 150 191,03                             | 85 399 934,29                              |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów       | 5 601 958,54                               | 3 670 138,51                               |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b>               | <b>111 752 149,57</b>                      | <b>89 070 072,80</b>                       |

| Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego | Stan na dzień<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Stan na dzień<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Koszty poniesione do dnia bilansowego                       | (16 195 189,39)                                 | (11 543 772,13)                                 |
| Przychody zafakturowane                                     | 923 450,92                                      | -                                               |
| Przychody szacowane na podstawie stopnia zaawansowania      | 20 500 076,16                                   | 15 690 098,81                                   |
| <b>Różnica - wynik na kontraktach za dany okres</b>         | <b>5 228 337,69</b>                             | <b>4 146 326,68</b>                             |

| Aktywa z tytułu umów (wybrane pozycje bilansowe)                          | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów w trakcie realizacji             | 20 500 076,16               | 18 325 829,52               |
| Zaliczki przekazane na poczet realizowanych kontraktów                    | -                           | (6 014 564,43)              |
| Kaucje i zabezpieczenia z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców | -                           | -                           |

| Pasywa z tytułu umów (wybrane pozycje bilansowe)                       | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 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                  | 12 114 012,26               | -                           |
| Kaucje z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom                     | -                           | -                           |
| Rezerwy na naprawy gwarancyjne                                         | 222 817,82                  | 221 159,70                  |

### 3.6.17 Segmenty operacyjne

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

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

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Ze względu na znikomą działalność w segmencie JST w pierwszym półroczu 2024 wartości przychodów i kosztów wykazano jako zerowe.



| Wyszczególnienie                                                                           | Segmenty                                  |                                                     | Pozostałe | Wyłączenia     | Ogółem           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------|----------------|------------------|
|                                                                                            | Sprzedaż do klientów hurtowych i indywid. | Sprzedaż do sektora JST wynikająca z umów przetarg. |           |                |                  |
| Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025               |                                           |                                                     |           |                |                  |
| Przychody ogółem                                                                           | 113 349 420,72                            | 923 450,92                                          |           | (2 520 722,07) | 111 752 149,57   |
| Sprzedaż na zewnątrz                                                                       | 110 828 698,65                            | 923 450,92                                          | -         | -              | 111 752 149,57   |
| Sprzedaż między segmentami                                                                 | 2 520 722,07                              | -                                                   | -         | (2 520 722,07) | -                |
| Koszty segmentu (-)                                                                        | (123 530 431,77)                          | (1 141 042,82)                                      | -         | 2 508 004,83   | (122 163 469,76) |
| Przychody z tytułu odsetek                                                                 | 12 130,32                                 | 4 204,33                                            | -         | (5 163,65)     | 11 171,00        |
| Koszty z tytułu odsetek (-)                                                                | (3 048 805,31)                            | (34 313,42)                                         | -         | 5 046,80       | (3 078 071,93)   |
| Udział w zyskach/stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności                     | -                                         | -                                                   | -         | -              | -                |
| Inne przychody                                                                             | 4 208 163,19                              | 30 067,49                                           | -         | (8 046,80)     | 4 230 183,88     |
| Inne koszty (-)                                                                            | (838 426,63)                              | (14 213,34)                                         | -         | 2 212,46       | (850 427,51)     |
| Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych                                         | 21 933,66                                 | -                                                   | -         | -              | 21 933,66        |
| Wynik działalności zaniechanej/sprzedanej                                                  | -                                         | -                                                   | -         | -              | -                |
| Podatek dochodowy                                                                          | 163 349,31                                | -                                                   | -         | 3 547,00       | 166 896,31       |
| Wynik netto segmentu sprawozdawczego – z działalności kontynuowanej i zaniechanej          | (9 662 666,51)                            | (231 846,84)                                        | -         | (15 121,43)    | (9 909 634,78)   |
| Zysk/Strata przypadająca udziałom niesprawującym kontroli                                  | -                                         | -                                                   | -         | -              | -                |
|                                                                                            |                                           |                                                     |           |                |                  |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych                                                    | 7 085 609,80                              | -                                                   | -         | -              | 7 085 609,80     |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                                                       | 700 394,30                                | -                                                   | -         | -              | 700 394,30       |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości                                              | -                                         | -                                                   | -         | -              | -                |
| Pozostałe koszty niepieniężne                                                              | -                                         | -                                                   | -         | -              | -                |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 |                                           |                                                     |           |                |                  |
| Aktywa segmentu sprawozdawczego                                                            | 297 197 929,85                            | 5 327 481,47                                        | -         | (92 369,96)    | 302 433 041,36   |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności                | -                                         | -                                                   | -         | -              | -                |
| Zobowiązania segmentu sprawozdawczego                                                      | 207 122 821,29                            | 4 785 495,09                                        | -         | (2 134 642,00) | 209 773 674,38   |
| Nakłady inwestycyjne                                                                       |                                           |                                                     |           |                |                  |
| - rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne                                          | 3 413 200,82                              | -                                                   | -         | -              | 3 413 200,82     |
| - nieruchomości inwestycyjne                                                               | -                                         | -                                                   | -         | -              | -                |

| Wyszczególnienie                                                                             | Segmenty                                  |                                                     | Pozostałe | Wyłączenia | Ogółem           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------|------------|------------------|
|                                                                                              | Sprzedaż do klientów hurtowych i indywid. | Sprzedaż do sektora JST wynikająca z umów przetarg. |           |            |                  |
| Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024                 |                                           |                                                     |           |            |                  |
| Przychody ogółem                                                                             | 89 070 072,80                             |                                                     |           |            | 89 070 072,80    |
| Sprzedaż na zewnątrz                                                                         | 89 070 072,80                             | -                                                   | -         | -          | 89 070 072,80    |
| Sprzedaż między segmentami                                                                   | -                                         | -                                                   | -         | -          | -                |
| Koszty segmentu (-)                                                                          | (104 115 678,55)                          | -                                                   | -         | -          | (104 115 678,55) |
| Przychody z tytułu odsetek                                                                   | 13 692,50                                 | -                                                   | -         | -          | 13 692,50        |
| Koszty z tytułu odsetek (-)                                                                  | (3 435 748,44)                            | -                                                   | -         | -          | (3 435 748,44)   |
| Udział w zyskach/stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności                       | -                                         | -                                                   | -         | -          | -                |
| Inne przychody                                                                               | 3 321 027,25                              | -                                                   | -         | -          | 3 321 027,25     |
| Inne koszty (-)                                                                              | (1 639 464,15)                            | -                                                   | -         | -          | (1 639 464,15)   |
| Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych                                           | 12 161,27                                 | -                                                   | -         | -          | 12 161,27        |
| Wynik działalności zaniechanej/sprzedanej                                                    | -                                         | -                                                   | -         | -          | -                |
| Podatek dochodowy                                                                            | 3 041 839,58                              | -                                                   | -         | -          | 3 041 839,58     |
| Wynik netto segmentu sprawozdawczego – z działalności kontynuowanej i zaniechanej            | (13 732 097,74)                           | -                                                   | -         | -          | (13 732 097,74)  |
| Zysk/Strata przypadająca udziałom niesprawującym kontroli                                    | -                                         | -                                                   | -         | -          | -                |
| Inne informacje dotyczące rachunku zysków i strat                                            |                                           |                                                     |           |            |                  |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych                                                      | 4 561 918,22                              | -                                                   | -         | -          | 4 561 918,22     |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                                                         | 683 808,49                                | -                                                   | -         | -          | 683 808,49       |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości                                                | -                                         | -                                                   | -         | -          | -                |
| Pozostałe koszty niepieniężne                                                                | -                                         | -                                                   | -         | -          | -                |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres od 01.01. 2024 do 30.06. 2024 |                                           |                                                     |           |            |                  |
| Aktywa segmentu sprawozdawczego                                                              | 283 905 189,86                            | -                                                   | -         | -          | 283 905 189,86   |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności                  | 294 935,90                                | -                                                   | -         | -          | 294 935,90       |
| Zobowiązania segmentu sprawozdawczego                                                        | 198 927 793,80                            | -                                                   | -         | -          | 198 927 793,80   |
| Nakłady inwestycyjne                                                                         |                                           |                                                     |           |            |                  |
| - rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne                                            | 13 959 178,12                             | -                                                   | -         | -          | 13 959 178,12    |
| - nieruchomości inwestycyjne                                                                 | -                                         | -                                                   | -         | -          | -                |

| Informacje dotycząca obszarów geograficznych<br>za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Przychody<br>ze sprzedaży<br>do obszaru geogr. | Aktywa trwałe<br>posiadane<br>w obszarze<br>geogr. |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Polska                                                                               | 15 114 696,65                                  | 120 862 909,38                                     |
| Niemcy                                                                               | 44 707 656,91                                  | 16 005 663,57                                      |
| Austria                                                                              | 50 603 499,09                                  | 40 134 105,43                                      |
| Pozostałe kraje                                                                      | 1 326 296,92                                   | -                                                  |
| <b>Ogółem</b>                                                                        | <b>111 752 149,57</b>                          | <b>177 002 678,38</b>                              |

| Informacje dotycząca obszarów geograficznych<br>za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 | Przychody<br>ze sprzedaży<br>do obszaru geogr. | Aktywa trwałe<br>posiadane<br>w obszarze<br>geogr. |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Polska                                                                               | 12 344 942,39                                  | 120 509 624,96                                     |
| Niemcy                                                                               | 33 097 032,57                                  | 927 624,96                                         |
| Austria                                                                              | 40 770 291,50                                  | 31 643 589,17                                      |
| Pozostałe kraje                                                                      | 2 857 806,34                                   | -                                                  |
| <b>Ogółem</b>                                                                        | <b>89 070 072,80</b>                           | <b>153 080 310,02</b>                              |

### 3.6.18 Koszty działalności operacyjnej

| Koszty według rodzaju                          | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Amortyzacja                                    | 6 324 184,79                               | 5 152 457,81                               |
| Zużycie materiałów i energii                   | 53 114 280,67                              | 46 325 226,64                              |
| Usługi obce                                    | 10 891 713,29                              | 11 195 285,76                              |
| Podatki i opłaty                               | 677 492,01                                 | 875 107,24                                 |
| Wynagrodzenia                                  | 34 188 458,64                              | 31 585 869,53                              |
| Świadczenia na rzecz pracowników               | 3 238 373,30                               | 2 920 204,66                               |
| Pozostałe koszty rodzajowe                     | 6 738 739,55                               | 5 777 097,93                               |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów       | 4 340 385,48                               | 2 386 812,17                               |
| <b>Razem koszty według rodzaju</b>             | <b>119 513 627,73</b>                      | <b>106 218 061,74</b>                      |
| <b>Korekty:</b>                                |                                            |                                            |
| Zmiana stanu produktów                         | 2 760 006,48                               | (1 896 093,37)                             |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby | (110 164,45)                               | (206 289,82)                               |
| Koszty sprzedaży                               | (20 017 953,65)                            | (17 941 683,56)                            |
| Koszty ogólnego zarządu                        | (9 972 938,89)                             | (11 386 919,42)                            |
| <b>Razem koszty operacyjne</b>                 | <b>92 172 577,22</b>                       | <b>74 787 075,57</b>                       |

| Koszt własny sprzedaży                          | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 87 832 191,74                              | 72 400 263,40                              |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów        | 4 340 385,48                               | 2 386 812,17                               |
| <b>Razem koszty operacyjne</b>                  | <b>92 172 577,22</b>                       | <b>74 787 075,57</b>                       |

### 3.6.19 Instrumenty finansowe

W 2025 r. nie dokonano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

| Instrumenty finansowe według kategorii<br>w okresie od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Aktywa finansowe                         |                                                              |                                                                     | Zobowiązania finansowe                    |                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                                                 | Wyceniane<br>w zamortyzowanym<br>koszcie | Wyceniane<br>w wartości<br>godziwej przez<br>wynik finansowy | Wyceniane<br>w wartości godziwej<br>przez inne całkowite<br>dochody | Wyceniane wg<br>zamortyzowanego<br>kosztu | Wyceniane<br>w wartości godziwej<br>przez wynik<br>finansowy |
| <b>Klasy instrumentów finansowych</b>                                           |                                          |                                                              |                                                                     |                                           |                                                              |
| Należności z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF7                             | 22 724 678,66                            | -                                                            | -                                                                   | -                                         | -                                                            |
| Udzielone pożyczki                                                              | -                                        | -                                                            | -                                                                   | -                                         | -                                                            |
| Środki pieniężne                                                                | 1 025 780,51                             | -                                                            | -                                                                   | -                                         | -                                                            |
| Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek                                          | -                                        | -                                                            | -                                                                   | 103 350 218,16                            | -                                                            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                  | -                                        | -                                                            | -                                                                   | 23 118 481,11                             | -                                                            |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF7                           | -                                        | -                                                            | -                                                                   | 35 451 689,81                             | -                                                            |

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

### 3.6.20 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych.

| Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - objęte konsolidacją | Objęte konsolidacją   |                                                             |                   |                           |                         |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------|
|                                                                   | Jednostka dominująca* | Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ | Jednostki zależne | Jednostki stowarzyszone** | Wspólne przedsięwzięcia |
| za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025                              |                       |                                                             |                   |                           |                         |
| Sprzedaż do                                                       | 332 903,69*           | -                                                           | 5 387 000,39*     | 13 349,29                 | -                       |
| Zakup od                                                          | 5 387 000,39*         | -                                                           | 332 903,69*       | 235 285,59                | -                       |
| Przychody z tytułu odsetek                                        | -                     | -                                                           | -                 | -                         | -                       |
| Koszty z tytułu odsetek                                           | -                     | -                                                           | -                 | -                         | -                       |
| stan na dzień 30.06.2025                                          |                       |                                                             |                   |                           |                         |
| Należności od                                                     | 151 023,09            | -                                                           | 6 466 204,99      | -                         | -                       |
| Zobowiązania do                                                   | 6 466 204,99          | -                                                           | 151 023,09        | -                         | -                       |
| Pożyczki udzielone                                                | -                     | -                                                           | -                 | -                         | -                       |
| Pożyczki otrzymane                                                | -                     | -                                                           | -                 | -                         | -                       |

W powyższej tabeli \* oznaczono transakcje i salda pomiędzy jednostką dominującą SUNEX S.A. i jednostkami zależnymi podlegające wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym na 30.06.2025 r.

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



| Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - objęte konsolidacją | Objęte konsolidacją   |                                                             |                   |                         |                         |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                   | Jednostka dominująca* | Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ | Jednostki zależne | Jednostki stowarzyszone | Wspólne przedsięwzięcia |
| za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024                              |                       |                                                             |                   |                         |                         |
| Sprzedaż do                                                       | 1 266 099,77*         | -                                                           | 2 616 484,84*     | 21 342,44               | -                       |
| Zakup od                                                          | 2 616 484,84*         | -                                                           | 1 266 099,77*     | 301 155,80              | -                       |
| Przychody z tytułu odsetek                                        | -                     | -                                                           | -                 | 1 762,95                | -                       |
| Koszty z tytułu odsetek                                           | -                     | -                                                           | -                 | -                       | -                       |
| stan na dzień 31.12.2024                                          |                       |                                                             |                   |                         |                         |
| Należności od                                                     | 132 174,88            | -                                                           | 2 993 863,60      | -                       | -                       |
| Zobowiązania do                                                   | 2 993 863,60          | -                                                           | 132 174,88        | 59 378,26               | -                       |
| Otrzymane zaliczki od                                             | -                     | -                                                           | 813 008,13        | -                       | -                       |
| Zapłacone zaliczki do                                             | 813 008,13            | -                                                           | -                 | -                       | -                       |
| Pożyczki udzielone                                                | -                     | -                                                           | -                 | -                       | -                       |
| Pożyczki otrzymane                                                | -                     | -                                                           | -                 | -                       | -                       |

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

Polska Ekologia Sp. z o.o. jest jednostką dominującą wskazaną w poniższej tabeli zarówno dla SUNEX S.A., Polskiej Ekologii Przetargi Sp. z o.o., Gloobi GmbH, KROBATH i Drolsbach.

| 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 30.06.2025                                  |                         |                                                             |                   |                         |                         |                               |                              |
| Sprzedaż                                                              | 8 455 824,97            | -                                                           | 485 256,05        | -                       | -                       | 126 851,55                    | 117,68                       |

|                                 |               |   |              |            |   |              |            |
|---------------------------------|---------------|---|--------------|------------|---|--------------|------------|
| Zakup                           | 315 950,75    | - | -            | 265 598,31 | - | 1 298 210,91 | 18 238,54  |
| Przychody z tytułu odsetek      | 1 944,21      | - | -            | -          | - | -            | -          |
| Koszty z tytułu odsetek         | -             | - | -            | -          | - | -            | -          |
| <b>stan na dzień 30.06.2024</b> |               |   |              |            |   |              |            |
| Należności                      | 10 569 950,33 | - | 1 063 359,74 | -          | - | 133 641,46   | -          |
| Zobowiązania                    | 387 534,38    | - | -            | -          | - | 2 418 523,91 | 214 463,00 |
| Pożyczki udzielone              | -             | - | -            | -          | - | -            | -          |
| Pożyczki otrzymane              | -             | - | -            | -          | - | -            | -          |

| Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - nie objęte konsolidacją | Nie objęte konsolidacją |                                                             |                   |                         |                         |                               |                              |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------|
|                                                                       | Jednostka dominująca    | Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ | Jednostki zależne | Jednostki stowarzyszone | Wspólne przedsięwzięcia | Kluczowy personel kierowniczy | Pozostałe podmioty powiązane |
| <b>za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024</b>                           |                         |                                                             |                   |                         |                         |                               |                              |
| Sprzedaż                                                              | 6 571 926,39            | -                                                           | -                 | -                       | -                       | 9 521,52                      | -                            |
| Zakup                                                                 | 894 359,36              | -                                                           | -                 | 800 216,55              | -                       | 1 607 773,70                  | 26 638,17                    |
| Przychody z tytułu odsetek                                            | 10 078,28               | -                                                           | -                 | -                       | -                       | -                             | -                            |
| Koszty z tytułu odsetek                                               | -                       | -                                                           | -                 | -                       | -                       | -                             | -                            |
| <b>stan na dzień 31.12.2024</b>                                       |                         |                                                             |                   |                         |                         |                               |                              |
| Należności                                                            | 9 789 764,59            | -                                                           | 623 561,62        | -                       | -                       | 95 100,00                     | -                            |
| Zobowiązania                                                          | 221 168,18              | -                                                           | -                 | -                       | -                       | 1 765 460,29                  | 8 699,18                     |
| Pożyczki udzielone                                                    | 115 266,67              | -                                                           | -                 | -                       | -                       | -                             | -                            |
| Pożyczki otrzymane                                                    | -                       | -                                                           | -                 | -                       | -                       | 427 863,78                    | -                            |

| Wynagrodzenia<br>kluczowego personelu<br>Spółki bez Rady<br>Nadzorczej otrzymane<br>w Spółce | Za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 |        |           | Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 |        |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------|-----------|--------------------------------------|--------|-----------|
|                                                                                              | Wynagr.<br>podstawowe                | Premie | Inne      | Wynagr.<br>podstawowe                | Premie | Inne      |
| Zarząd                                                                                       | 1 181 133,87                         | -      | 27 664,87 | 1 782 084,81                         | -      | 69 963,15 |

| Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce            | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 31.12.2024 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Członkowie Rady Nadzorczej                                           | 26 154,03                                  | 54 355,16                                  |
| Członkowie Rady Nadzorczej – z umowy o pracę (zatrudnienie w spółce) | -                                          | 18 411,75                                  |

### 3.6.21 Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki na dzień 30.06.2025:

| Gwarancje, poręczenia udzielone |                                              |                  |                 |                                                     |
|---------------------------------|----------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------------------------------------|
| Lp.                             | Gwarant/Beneficjent                          | Rodzaj gwarancji | Wartość         | Przedmiot zabezpieczenia                            |
| 1.                              | Polska Ekologia Sp. z o.o.                   | Poręczenie       | 2 000 000,00 zł | ING Bank Śląski S.A. nr 889/2018/00001466/00        |
| 2.                              | Polska Ekologia Sp. z o.o.                   | Poręczenie       | 2 970 000,00 zł | ING Bank Śląski S.A. nr 889/2019/00001718/00        |
| 3.                              | SUNEX S.A./Gloobi GmbH                       | Pieniężna        | 330 015,83 €    | Zabezpieczenie finansowania zakupu środków trwałych |
| 4.                              | SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH* | Pieniężna        | 1 150 000,00 €  | Zabezpieczenie kredytu nr 21485000000               |
| 5.                              | SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH  | Pieniężna        | 40 000,00 €     | Zabezpieczenie kredytu nr 21485005001               |
| 6.                              | SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH  | Pieniężna        | 200 000,00 €    | Zabezpieczenie kredytu nr 21485005000               |
| 7.                              | SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH  | Pieniężna        | 105 000,00 €    | Zabezpieczenie kredytu nr 21485002350               |
| 8.                              | SUNEX S.A./Corab S.A.                        | Pieniężna        | 400 000,00 zł   | Gwarancja płatności                                 |
| 9.                              | Polska Ekologia Przetargi/Corab S.A.         | Pieniężna        | 200 000,00 zł   | Gwarancja płatności                                 |

\* w dniu 01.07.2025 dokonano zmiany wysokości gwarancji do kwoty 1 350 000,00 EUR.

W dniu 22.05.2025 r. dokonano zwrotu gwarancji wystawionej za zobowiązania Krobath Bad Heizung Service GmbH w kwocie 181 955,60 EUR, będącej zabezpieczeniem kredytu nr 79119042000, wskutek całkowitej spłaty tego finansowania.

| Gwarancje na rzecz JST udzielone w ramach działalności przetargowej |                                      |                                                          |               |                                                                                                     |                       |                         |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Lp.                                                                 | Gwarant                              | Rodzaj gwarancji                                         | Wartość       | Przedmiot zabezpieczenia                                                                            | Beneficjent           | Okres obowiązywania     |
| 1.                                                                  | PKO Bank Polski S.A.                 | Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.             | 34 839,41 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek                                                                   | Adamów                | 03.02.2023 - 19.02.2028 |
| 2.                                                                  | PKO Bank Polski S.A.                 | Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.             | 14 647,68 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek                                                                   | Milanów               | 01.11.2022- 16.11.2027  |
| 3.                                                                  | PKO Bank Polski S.A.                 | Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.             | 81 951,46 zł  | gwarancja należytego wykonania umowy                                                                | Sitno                 | 07.11.2024 - 07.12.2025 |
| 4.                                                                  | PKO Bank Polski S.A.                 | Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.             | 27 851,23 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek                                                                   | Wisznice              | 11.08.2023 - 08.07.2029 |
| 5.                                                                  | PKO Bank Polski S.A.                 | Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.             | 72 916,93 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek                                                                   | Miasto Biała Podlaska | 25.10.2021 - 09.09.2027 |
| 6.                                                                  | PKO Bank Polski S.A.                 | Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.             | 21 310,31 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek                                                                   | Rudnik                | 26.03.2025 - 28.12.2028 |
| 7.                                                                  | PKO Bank Polski S.A.                 | Bankowa, w ramach umowy z dnia 03.12.2021 r.             | 34 622,91 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek                                                                   | Gmina Biała Podlaska  | 17.04.2025 - 15.03.2027 |
| 8.                                                                  | ING Bank Śląski S.A.                 | Bankowa, w ramach aneksu nr 13 do umowy wieloproduktowej | 200 000,00 zł | gwarancja realizacji umowy na dostawę falowników i modułów fotowoltaicznych zgodnie z zawartą umową | CORAB S.A. Olsztyn    | 10.04.2025 - 31.12.2025 |
| 9.                                                                  | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa                                                | 420 963,07 zł | gwarancja usunięcia wad i usterek                                                                   | Powiat Suski          | 23.08.2019 - 08.07.2026 |
| 10.                                                                 | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa                                                | 132 326,73 zł | gwarancja usunięcia wad i usterek                                                                   | Dębica                | 18.11.2019 - 27.08.2025 |
| 11.                                                                 | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa                                                | 5 940,00 zł   | gwarancja usunięcia wad i usterek                                                                   | Dębica Kaszubska 1    | 05.08.2020 - 27.03.2029 |
| 12.                                                                 | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa                                                | 45 453,90 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek                                                                   | Dębica Kaszubska 2    | 05.08.2020 - 27.03.2029 |
| 13.                                                                 | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa                                                | 23 742,90 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek                                                                   | Siemień PV            | 30.08.2021 - 08.02.2027 |
| 14.                                                                 | Polska Ekologia                      | gotówkowa                                                | 10 055,87 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek                                                                   | Siemień SOL           | 14.07.2021 - 08.02.2027 |

|     |                                      |           |               |                                   |                |                                                        |
|-----|--------------------------------------|-----------|---------------|-----------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------|
|     | Przetargi Sp. z o.o.                 |           |               |                                   |                |                                                        |
| 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 | Sosnowka       | 30.08.2021 - 22.12.2026                                |
| 17. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 21 069,97 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Krzanowice     | 06.12.2022 - 27.10.2030                                |
| 18. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 8 910,00 zł   | gwarancja usunięcia wad i usterek | Ruda Śląska    | 10.06.2022 - 02.12.2028                                |
| 19. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 56 128,55 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Drelów PV      | 25.07.2022 - 11.02.2028                                |
| 20. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 37 199,36 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Kochanowice    | 18.11.2022 - 15.10.2030                                |
| 21. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 21 166,99 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Pawonków SOL   | 08.02.2023 - 05.12.2030                                |
| 22. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 17 385,00 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Pawonków P.C.  | 08.02.2023 - 26.12.2028                                |
| 23. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 5 733,68 zł   | gwarancja usunięcia wad i usterek | Siemień SOL 2  | 28.03.2023 - 29.06.2028                                |
| 24. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 7 530,07 zł   | gwarancja usunięcia wad i usterek | Pysznica Solar | 09.05.2023 - 09.11.2028                                |
| 25. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 107 458,68 zł | gwarancja usunięcia wad i usterek | Pysznica PV    | 09.05.2023 - 09.11.2028                                |
| 26. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 35 122,05 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Sitno          | 07.11.2024 - data protokołu końcowego + 5 lat + 15 dni |



| Weksle wystawione na rzecz podmiotów innych niż banki i podmioty z sektora leasingu |                                                            |                              |                                    |                  |                                                                                       |                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Lp.                                                                                 | Podmiot, na rzecz którego wystawiono zobowiązanie (weksel) | Rodzaj zobowiązania (weksla) | Kwota zobowiązania (Suma wekslowa) | Data wystawienia | Data obowiązywania                                                                    | Uwagi                                                          |
| 1.                                                                                  | Śląskie Centrum Przedsiębiorczości                         | in blanco                    | nieokreślona                       | 02.10.2017       | Po upływie okresu trwałości projektu                                                  | UDA-RPSL.01.02.00-24-0715/16-00                                |
| 2.                                                                                  | Śląskie Centrum Przedsiębiorczości                         | in blanco                    | nieokreślona                       | 16.10.2017       | Po upływie okresu trwałości projektu                                                  | UDA-RPSL.03.03.00-24085H/16.00                                 |
| 3.                                                                                  | Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości                  | in blanco                    | nieokreślona                       | 27.05.2019       | Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie                                    | POIR.03.02.01-24-0006/18-00                                    |
| 4.                                                                                  | Delta Trans Transporte sp. z o.o.                          | In blanco                    | nieokreślona                       | 30.06.2011       | Okres trwania umowy                                                                   | Umowa z dnia 2011-06-30                                        |
| 5.                                                                                  | Wilo Polska                                                | in blanco                    | nieokreślona                       | 29.07.2016       | Czas trwania umowy                                                                    | Zabezpieczenie kredytu kupieckiego                             |
| 6.                                                                                  | Instalbud Janosz S.J.                                      | in blanco                    | nieokreślona                       | 31.01.2014       | Okres trwania umowy                                                                   | Zabezpieczenie kredytu kupieckiego                             |
| 7.                                                                                  | Śląskie Centrum Przedsiębiorczości                         | in blanco                    | nieokreślona                       | 23.09.2019       | Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie                                    | UDA RPSL.01.02.00-24-00BH/19-00                                |
| 8.                                                                                  | Śląskie Centrum Przedsiębiorczości                         | in blanco                    | 72 479,96 zł                       | 21.02.2020       | Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie                                    | UDA-RPSL.03.05.03-24-035B/19-00                                |
| 9.                                                                                  | Śląskie Centrum Przedsiębiorczości                         | in blanco                    | nieokreślona                       | 01.03.2021       | Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie                                    | Umowa o dofinansowanie UDA-RPSL.01.02.00-24-0B50/20-00         |
| 10.                                                                                 | Narodowe Centrum Badań i Rozwoju                           | in blanco                    | nieokreślona                       | 18.01.2022       | Po upływie terminu trwałości Projektu określonego w umowie o dofinansowanie projektu. | Umowa o dofinansowanie Projektu nr POIR.01.01.01-00-1064/21-00 |
| 11.                                                                                 | Narodowe Centrum Badań i Rozwoju                           | in blanco                    | nieokreślona                       | 05.09.2024       | Okres realizacji projektu oraz 5 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu.         | Umowa o dofinansowanie projektu nr FENG.01.01-IP.01-0058/23    |

| Weksle otrzymane |                                          |                              |                            |                  |                     |                                    |
|------------------|------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------|---------------------|------------------------------------|
| Lp.              | Podmiot, przez którego wystawiono weksel | Rodzaj zobowiązania (weksla) | Suma należności (wekslowa) | Data wystawienia | Data obowiązywania  | Uwagi                              |
| 1.               | Odbiorca 1                               | In blanco bez protestu       | nieokreślona               | 02.04.2014       | Okres trwania umowy | Umowa najmu z dnia 02.04.2014r.    |
| 2.               | Odbiorca 2                               | In blanco bez protestu       | nieokreślona               | 13.04.2011       | nieokreślony        | Zabezpieczenie kredytu kupieckiego |
| 3.               | Odbiorca 3                               | In blanco bez protestu       | nieokreślona               | 13.04.2011       | nieokreślony        | Zabezpieczenie kredytu kupieckiego |
| 4.               | Odbiorca 4                               | In blanco bez protestu       | nieokreślona               | 24.08.2009       | nieokreślony        | Zabezpieczenie kredytu kupieckiego |

| Akredytywy |                                  |                  |                     |                                 |
|------------|----------------------------------|------------------|---------------------|---------------------------------|
| Lp.        | Rodzaj akredytywy                | kwota akredytywy | Waluta zobowiązania | Maksymalna wartość zobowiązania |
| 1.         | Importowa akredytywa dokumentowa | 154 440,00       | EUR                 | 154 440,00                      |
| 2.         | Importowa akredytywa dokumentowa | 25 054,20        | EUR                 | 25 054,20                       |
| 3.         | Importowa akredytywa dokumentowa | 44 681,00        | USD                 | 44 681,00                       |

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

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

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

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

| Gwarancje na rzecz JST udzielone w ramach działalności przetargowej |                                      |                  |               |                                   |              |                         |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------|-----------------------------------|--------------|-------------------------|
| Lp.                                                                 | Gwarant                              | Rodzaj gwarancji | Wartość       | Przedmiot zabezpieczenia          | Beneficjent  | Okres obowiązywania     |
| 1.                                                                  | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa        | 423 190,95 zł | gwarancja usunięcia wad i usterek | Powiat Suski | 23.08.2019 - 08.07.2026 |

|     |                                      |           |               |                                   |                       |                                                        |
|-----|--------------------------------------|-----------|---------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------|
| 2.  | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 132 326,73 zł | gwarancja usunięcia wad i usterek | Dębica                | 18.11.2019 - 27.08.2025                                |
| 3.  | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 5 940,00 zł   | gwarancja usunięcia wad i usterek | Dębica Kaszubska 1    | 05.08.2020 - 27.03.2029                                |
| 4.  | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 45 453,90 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Dębica Kaszubska 2    | 05.08.2020 - 27.03.2029                                |
| 5.  | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 23 742,90 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Siemień PV            | 30.08.2021 - 08.02.2027                                |
| 6.  | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 10 055,87 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Siemień SOL           | 14.07.2021 - 08.02.2027                                |
| 7.  | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 34 622,91 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Gmina Biała Podlaska  | 13.07.2021 - 15.03.2027                                |
| 8.  | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 26 120,88 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Drelów SOL            | 16.07.2021 - 03.12.2026                                |
| 9.  | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 4 000,50 zł   | gwarancja usunięcia wad i usterek | Sosnówka              | 30.08.2021 - 22.12.2026                                |
| 10. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 77 665,56 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Miasto Biała Podlaska | 25.10.2021 - 09.09.2027                                |
| 11. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 27 851,23 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Wisznice              | 11.08.2023 - 08.07.2029                                |
| 12. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 21 310,31 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Rudnik                | 06.12.2022 - 28.12.2028                                |
| 13. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 21 069,97 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Krzanowice            | 06.12.2022 - 27.10.2030                                |
| 14. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 8 910,00 zł   | gwarancja usunięcia wad i usterek | Ruda Śląska           | 10.06.2022 - 02.12.2028                                |
| 15. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 56 128,55 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Drelów PV             | 25.07.2022 - 11.02.2028                                |
| 16. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 37 199,36 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Kochanowice           | 18.11.2022 - 15.10.2030                                |
| 17. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 21 166,99 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Pawonków SOL          | 08.02.2023 - 05.12.2030                                |
| 18. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 17 385,00 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Pawonków P.C.         | 08.02.2023 - 26.12.2028                                |
| 19. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 5 733,68 zł   | gwarancja usunięcia wad i usterek | Siemień SOL 2         | 28.03.2023 - 29.06.2028                                |
| 20. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 7 530,07 zł   | gwarancja usunięcia wad i usterek | Pysznica Solar        | 09.05.2023 - 09.11.2028                                |
| 21. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 107 458,68 zł | gwarancja usunięcia wad i usterek | Pysznica PV           | 09.05.2023 - 09.11.2028                                |
| 22. | Polska Ekologia Przetargi Sp. z o.o. | gotówkowa | 35 122,05 zł  | gwarancja usunięcia wad i usterek | Sitno                 | 07.11.2024 - data protokołu końcowego + 5 lat + 15 dni |

| Weksle wystawione na rzecz podmiotów innych niż banki i podmiot z sektora leasingu |                                                            |                              |                                    |                  |                                                    |                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------|
| Lp.                                                                                | Podmiot, na rzecz którego wystawiono zobowiązanie (weksel) | Rodzaj zobowiązania (weksla) | Kwota zobowiązania (Suma wekslowa) | Data wystawienia | Data obowiązywania                                 | Uwagi                              |
| 1.                                                                                 | Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości                  | in blanco                    | nieokreślona                       | 27.05.2019       | Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie | POIR.03.02.01-24-0006/18-00        |
| 2.                                                                                 | Wilo Polska                                                | in blanco                    | nieokreślona                       | 29.07.2016       | Czas trwania umowy                                 | Zabezpieczenie kredytu kupieckiego |
| 3.                                                                                 | Instalbud Janosz S.J.                                      | in blanco                    | nieokreślona                       | 31.01.2014       | Okres trwania umowy                                | Zabezpieczenie kredytu kupieckiego |

|    |                                    |           |              |            |                                                                                       |                                                                |
|----|------------------------------------|-----------|--------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 4. | Śląskie Centrum Przedsiębiorczości | in blanco | nieokreślona | 23.09.2019 | Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie                                    | UDA RPSL.01.02.00-24-00BH/19-00                                |
| 5. | Śląskie Centrum Przedsiębiorczości | in blanco | 72 479,96 zł | 21.02.2020 | Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie                                    | UDA-RPSL.03.05.03-24-035B/19-00                                |
| 6. | Śląskie Centrum Przedsiębiorczości | in blanco | nieokreślona | 01.03.2021 | Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie                                    | Umowa o dofinansowanie UDA-RPSL.01.02.00-24-0B50/20-00         |
| 7. | Narodowe Centrum Badań i Rozwoju   | in blanco | nieokreślona | 11.01.2022 | Po upływie terminu trwałości Projektu określonego w umowie o dofinansowanie projektu. | Umowa o dofinansowanie Projektu nr POIR.01.01.01-00-1064/21-00 |
| 8. | Narodowe Centrum Badań i Rozwoju   | in blanco | nieokreślona | 05.09.2024 | Okres realizacji projektu oraz 5 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu.         | Umowa o dofinansowanie projektu nr FENG.01.01-IP.01-0058/23    |

| Weksle otrzymane |                                          |                              |                            |                  |                     |                                    |
|------------------|------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------|---------------------|------------------------------------|
| Lp.              | Podmiot, przez którego wystawiono weksel | Rodzaj zobowiązania (weksla) | Suma należności (wekslowa) | Data wystawienia | Data obowiązywania  | Uwagi                              |
| 1.               | Odbiorca 1                               | In blanco bez protestu       | nieokreślona               | 02.04.2014       | Okres trwania umowy | Umowa najmu z dnia 02.04.2014r.    |
| 2.               | Odbiorca 2                               | In blanco bez protestu       | nieokreślona               | 13.04.2011       | nieokreślony        | Zabezpieczenie kredytu kupieckiego |
| 3.               | Odbiorca 3                               | In blanco bez protestu       | nieokreślona               | 13.04.2011       | nieokreślony        | Zabezpieczenie kredytu kupieckiego |
| 4.               | Odbiorca 4                               | In blanco bez protestu       | nieokreślona               | 24.08.2009       | nieokreślony        | Zabezpieczenie kredytu kupieckiego |

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

### 3.6.22 Połączenia jednostek gospodarczych

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



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

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

### 3.6.23 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 30.06.2025 |                   |                   | Stan na dzień 31.12.2024 |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa finansowe                                                 | Poziom 1                 | Poziom 2          | Poziom 3          | Poziom 1                 | Poziom 2          | Poziom 3          |
| Akcje notowane                                                   | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |
| Instrumenty wbudowane                                            | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |
| Instrumenty zabezpieczające                                      | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |
| Akcje nienotowane                                                | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |
| Umarzalne obligacje                                              | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |
| Nieruchomości inwestycyjne                                       | -                        | 720 360,00        | 258 000,00        | -                        | 720 360,00        | 258 000,00        |
| <b>Razem</b>                                                     | -                        | <b>720 360,00</b> | <b>258 000,00</b> | -                        | <b>720 360,00</b> | <b>258 000,00</b> |
| 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 | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |
| <b>Razem</b>                                                     | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |

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.



**3.6.24 Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość**

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

**3.6.25 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie**

Działalność spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej przede wszystkim ze względu na czynniki klimatyczne podlega sezonowości. Grupa SUNEX dąży do ograniczenia sezonowości poprzez podejmowanie prób wpływania na działalność dystrybutorów i instalatorów wyrobów Emitenta w celu optymalizacji stosowanych przez nich harmonogramów sprzedaży i prowadzenia robót, inwestycji.

**3.6.26 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

|                                                         | <b>Za okres<br/>od 01.01.2025<br/>do 30.06.2025</b> | <b>Za okres<br/>od 01.01.2024<br/>do 30.06.2024</b> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b> |                                                     |                                                     |
| - stan na początek okresu                               | <b>9 896 352,22</b>                                 | <b>5 310 992,16</b>                                 |
| - różnice z przeliczenia                                | (6 463,12)                                          | (4 197,54)                                          |
| - zwiększenia                                           | 109 862,97                                          | 1 400 237,00                                        |
| - zmniejszenia                                          | (124 572,00)                                        | 1 497 440,20                                        |
| - stan na koniec okresu                                 | <b>9 875 180,07</b>                                 | <b>8 204 471,82</b>                                 |
| <b>Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy:</b>        |                                                     |                                                     |
| - stan na początek okresu                               | <b>8 054 733,83</b>                                 | <b>7 785 761,72</b>                                 |
| - różnice z przeliczenia                                | (466,50)                                            | (2 222,50)                                          |
| - zwiększenia                                           | -                                                   | 254 343,48                                          |
| - zmniejszenia                                          | (230 874,40)                                        | (774 109,50)                                        |
| - stan na koniec okresu                                 | <b>7 823 392,93</b>                                 | <b>7 263 773,20</b>                                 |

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

Na dzień 30.06.2025r SUNEX S.A. nie ma istotnych kwot otwartych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

### 3.6.28 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W 2025 roku brak istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych. W dniu 30.12.2024 r. Emitent otrzymał pozew od jednego z dostawców opiewający na kwotę 1,31 mln PLN. W dniu 23.09.2025r. spółka SUNEX SA otrzymała wyrok wydany w pierwszej instancji nakazujący zapłatę za nieodebrany towar wraz z odsetkami. Spółka nie zgadza się z treścią wyroku i po uzyskaniu pisemnego uzasadnienia zamierza złożyć apelację.

Sprawa dotyczy zamówienia na towar (komponenty do produkcji) z których Spółka zrezygnowała, stojąc na stanowisku, że zamówienie (będące przedmiotem sporu) nie było skuteczne i Spółka nie była zobowiązana do odebrania towaru. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy w drugiej instancji Spółka będzie zobowiązana do odebrania od dostawcy komponentów.

### 3.6.29 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

### 3.6.30 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Spółka zauważa osłabienie gospodarcze występujące zarówno w krajach strefy EURO jak i w Polsce. Wysokie stopy procentowe wpływają na spadek inwestycji w sektorze budowlanym co przekłada się także na rynek, w którym działa spółka. Ma to wpływ zarówno na popyt na produkty spółki jak i na możliwość osiągania cen sprzedaży na poziomie zbliżonym do roku 2022 i 2023. Spółka odnotowała już wycofywanie się trendu spadkowego zwłaszcza na rynku austriackim. Szacuje się, że koniunktura na rynku zbliży się do dawnej dynamiki najwcześniej w 2026 roku.

### 3.6.31 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Kredyty i pożyczki spłacane są terminowo. Naruszenia lub niespełnienie wymaganych kowenantów bankowych na dzień 30.06.2025 zostały objęte waiverami (oświadczenia o rezygnacji z uprawnienia do zmiany umowy) przez banki finansujące Emitenta. Na dzień sporządzenia raportu spółka prowadzi negocjacje z bankami, które zakładają ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń i wydłużenie okresu finansowania obrotowego na okres do 3 lat oraz aktualizację wskaźników finansowych.

### 3.6.32 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I półroczu 2025 r. nie dokonywano takich transakcji.

### 3.6.33 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.

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

Wszystkie zdarzenia występujące po dniu 30.06.2025 r. które nie zostały ujęte w sprawozdaniu, a które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółek z Grupy kapitałowej SUNEX zostały dodatkowo wskazane w treści niniejszego raportu oraz zakomunikowane raportami bieżącymi ESPI.

Niniejsze Skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe zatwierdzono do publikacji w dniu 26 września 2025 r.

**Romuald Kalyciok**  
**Prezes Zarządu SUNEX S.A.**

**Marek Kossmann**  
**Członek Zarządu SUNEX S.A.**

**Sylwia Czech**  
**Główna Księgowa**

## IV. Skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe SUNEX S.A.

### 4.1 Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2025 r.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2025r. zostało sporządzone na podstawie MSSF i zawiera:

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

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

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości opisano w części dotyczącej Skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 30.06.2025 r.

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

| Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej SUNEX S.A. – aktywa     |        |                             |                             |
|------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------|-----------------------------|
| Wyszczególnienie                                                       | Nota   | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                                   |        | <b>156 591 525,27</b>       | <b>159 332 034,31</b>       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                 | 4.2.1  | 99 307 243,02               | 102 998 230,44              |
| Nieruchomości inwestycyjne                                             | 4.2.2  | 978 360,00                  | 978 360,00                  |
| Wartość firmy                                                          | 4.2.3  | 2 364 114,58                | 2 364 114,58                |
| Wartości niematerialne                                                 | 4.2.3  | 7 866 020,69                | 6 580 750,19                |
| Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności                  |        | -                           | 311 295,80                  |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe |        | 247 282,29                  | 271 618,06                  |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                              | 4.2.4  | 36 961 501,69               | 36 836 090,24               |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                        | 4.2.25 | 8 867 003,00                | 8 991 575,00                |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                                 |        | <b>91 651 079,18</b>        | <b>87 244 125,64</b>        |
| Zapasy                                                                 | 4.2.5  | 64 122 572,57               | 67 627 936,58               |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności           | 4.2.6  | 27 257 217,40               | 18 824 795,82               |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                      |        | -                           | -                           |
| Aktywa obrotowe z tytułu umów                                          |        | -                           | -                           |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                             | 4.2.7  | -                           | 115 266,67                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                     | 4.2.8  | 271 289,21                  | 676 126,57                  |
| <b>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</b>              |        | <b>91 651 079,18</b>        | <b>87 244 125,64</b>        |
| <b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>            | 4.2.15 | -                           | -                           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                    |        | <b>248 242 604,45</b>       | <b>246 576 159,95</b>       |



| Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej SUNEX S.A. - pasywa                                           |        |                             |                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------|-----------------------------|
| Wyszczególnienie                                                                                             | Nota   | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
| <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                                                              |        | <b>103 760 908,60</b>       | <b>110 685 986,40</b>       |
| Kapitał podstawowy                                                                                           | 4.2.9  | 17 833 228,00               | 17 833 228,00               |
| Akcje własne                                                                                                 |        | -                           | -                           |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                                                   |        | 22 692 521,56               | 22 692 521,56               |
| Pozostałe kapitały                                                                                           |        | -                           | -                           |
| Zyski zatrzymane                                                                                             | 4.2.9  | 63 235 159,04               | 70 160 236,84               |
| <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>                                    |        | <b>103 760 908,60</b>       | <b>110 685 986,40</b>       |
| <b>Udziały niekontrolujące</b>                                                                               |        | <b>-</b>                    | <b>-</b>                    |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>                                                                                    |        | <b>144 481 695,85</b>       | <b>135 890 173,55</b>       |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                                                                           |        | <b>53 239 077,97</b>        | <b>60 116 937,75</b>        |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                             | 4.2.25 | 2 849 359,00                | 3 078 414,00                |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                                                                     | 4.2.10 | 142 422,00                  | 142 422,00                  |
| Pozostałe rezerwy                                                                                            | 4.2.10 | 132 727,73                  | 132 727,73                  |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                                                                   | 4.2.11 | 39 611 484,66               | 45 522 301,15               |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                                               | 4.2.12 | 3 586 628,48                | 3 778 450,15                |
| Inne zobowiązania długoterminowe                                                                             |        | -                           | -                           |
| Dotacje długoterminowe                                                                                       | 4.2.14 | 6 916 456,10                | 7 462 622,72                |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                                                                          |        | <b>91 242 617,88</b>        | <b>75 773 235,80</b>        |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                                                                     | 4.2.10 | 411 344,91                  | 411 344,91                  |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                                                            | 4.2.10 | 592 000,38                  | 320 719,84                  |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                                                                   | 4.2.11 | 56 874 532,89               | 55 742 307,47               |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                                               | 4.2.12 | 1 241 632,75                | 1 317 478,82                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                                             | 4.2.13 | 30 559 911,03               | 16 726 756,83               |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów                                                                   |        | -                           | -                           |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                          |        | -                           | -                           |
| Dotacje krótkoterminowe                                                                                      | 4.2.14 | 1 563 195,92                | 1 254 627,93                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>                    |        | <b>91 242 617,88</b>        | <b>75 773 235,80</b>        |
| <b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b> | 4.2.15 | <b>-</b>                    | <b>-</b>                    |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                                          |        | <b>248 242 604,45</b>       | <b>246 576 159,95</b>       |

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

| Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów SUNEX S.A.<br>(wariant kalkulacyjny)                                          |        |                                            |                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Wyszczególnienie                                                                                                                                      | Nota   | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                                                                                                       |        |                                            |                                            |
| Przychody ze sprzedaży                                                                                                                                | 4.2.16 | 58 095 372,09                              | 51 989 719,89                              |
| Koszt własny sprzedaży                                                                                                                                | 4.2.17 | 54 133 636,32                              | 45 994 477,39                              |
| <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY</b>                                                                                                              |        | <b>3 961 735,77</b>                        | <b>5 995 242,50</b>                        |
| Koszty sprzedaży                                                                                                                                      | 4.2.17 | 5 639 837,53                               | 7 053 419,66                               |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                                                               | 4.2.17 | 5 226 028,55                               | 6 809 518,23                               |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                                        |        | 2 448 683,25                               | 1 843 642,62                               |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                                                           |        | 340 617,28                                 | 577 235,59                                 |
| <b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                                                                                      |        | <b>(4 796 064,34)</b>                      | <b>(6 601 288,36)</b>                      |
| Przychody finansowe                                                                                                                                   |        | 799 990,18                                 | 467 331,45                                 |
| Koszty finansowe                                                                                                                                      |        | 3 007 708,30                               | 3 237 775,41                               |
| Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych<br>(koszty - / przychód + )                                                                        |        | 21 933,66                                  | 12 161,27                                  |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych                                                                                                            |        | -                                          | -                                          |
| <b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>                                                                                                             |        | <b>(6 981 848,80)</b>                      | <b>(9 359 571,05)</b>                      |
| Podatek dochodowy                                                                                                                                     |        | (56 771,00)                                | (1 460 835,00)                             |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI<br/>KONTYNUOWANEJ</b>                                                                                           |        | <b>(6 925 077,80)</b>                      | <b>(7 898 736,05)</b>                      |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                                                                                                        |        | -                                          | -                                          |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                                                                                                                            |        | <b>(6 925 077,80)</b>                      | <b>(7 898 736,05)</b>                      |
| Inne całkowite dochody                                                                                                                                |        | -                                          | -                                          |
| <b>Składniki innych całkowitych dochodów które nie<br/>zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>                                    |        | -                                          | -                                          |
| Zyski i straty aktuarialne                                                                                                                            |        | -                                          | -                                          |
| Skutki aktualizacji majątku trwałego                                                                                                                  |        | -                                          | -                                          |
| <b>Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną<br/>następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po<br/>spełnieniu określonych warunków</b> |        | -                                          | -                                          |
| Rachunkowość zabezpieczeń (zabezpieczenie<br>przepływów pieniężnych)                                                                                  |        | -                                          | -                                          |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                                                                                                |        | -                                          | -                                          |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez<br>inne całkowite dochody                                                                        |        | -                                          | -                                          |
| Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych                                                                                                   |        | -                                          | -                                          |
| <b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>                                                                                                    |        | -                                          | -                                          |
| Podatek dochodowy związany ze składnikami innych<br>całkowitych dochodów, które nie zostaną<br>przeklasyfikowane do zysku lub straty                  |        | -                                          | -                                          |

|                                                                                                                            |  |                       |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty |  | -                     | -                     |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                                                                                        |  | -                     | -                     |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                                                                                            |  | <b>(6 925 077,80)</b> | <b>(7 898 736,05)</b> |
| <b>Zysk netto przypadający:</b>                                                                                            |  | <b>(6 925 077,80)</b> | <b>(7 898 736,05)</b> |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                                                                                       |  | (6 925 077,80)        | (7 898 736,05)        |
| Udziałom niesprawującym kontroli                                                                                           |  | -                     | -                     |

|                                              |  |                       |                       |
|----------------------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Całkowity dochód ogółem przypadający:</b> |  | <b>(6 925 077,80)</b> | <b>(7 898 736,05)</b> |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej         |  | (6 925 077,80)        | (7 898 736,05)        |
| Udziałom niesprawującym kontroli             |  | -                     | -                     |

| <b>Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b> | <b>Nota</b> | <b>Za okres<br/>od 01.01.2025<br/>do 30.06.2025</b> | <b>Za okres<br/>od 01.01.2024<br/>do 30.06.2024</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Podstawowy zysk na akcję</b>                     |             | <b>(0,31)</b>                                       | <b>(0,39)</b>                                       |
| Z działalności kontynuowanej                        |             | (0,31)                                              | (0,39)                                              |
| Z działalności zaniechanej                          |             | -                                                   | -                                                   |
| <b>Rozwodniony zysk na akcję</b>                    |             | <b>(0,31)</b>                                       | <b>(0,39)</b>                                       |
| Z działalności kontynuowanej                        |             | (0,31)                                              | (0,39)                                              |
| Z działalności zaniechanej                          |             | -                                                   | -                                                   |
|                                                     |             |                                                     |                                                     |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej    |             | (6 925 077,80)                                      | (7 898 736,05)                                      |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej      |             | -                                                   | -                                                   |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                |             | 22 291 535                                          | 20 291 535                                          |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych    |             | 22 291 535                                          | 20 291 535                                          |

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

| <b>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych SUNEX S.A.<br/>(metoda pośrednia)</b> |                                                     |                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Wyszczególnienie</b>                                                                    | <b>Za okres<br/>od 01.01.2025<br/>do 30.06.2025</b> | <b>Za okres<br/>od 01.01.2024<br/>do 30.06.2024</b> |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                                  | <b>(6 981 848,80)</b>                               | <b>(9 359 571,05)</b>                               |
| <b>Korekty razem</b>                                                                       | <b>16 150 255,21</b>                                | <b>13 896 991,97</b>                                |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące                                                         | 5 304 935,68                                        | 3 808 512,02                                        |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                   | (67 249,16)                                         | (42 710,30)                                         |
| Koszty odsetek                                                                             | 2 811 202,39                                        | 3 162 273,39                                        |
| Przychody z odsetek                                                                        | (1 944,21)                                          | (11 841,23)                                         |
| Przychody z dywidend                                                                       | -                                                   | -                                                   |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                 | (4 878,05)                                          | -                                                   |
| Korekty z tytułu zmian wartości godziwej                                                   | -                                                   | -                                                   |
| Zmiana stanu rezerw                                                                        | 271 280,54                                          | (329 420,89)                                        |
| Zmiana stanu zapasów                                                                       | 3 505 364,01                                        | (1 353 169,07)                                      |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności                | (8 408 085,81)                                      | 32 284,73                                           |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań                | 13 833 154,20                                       | 9 652 001,54                                        |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tyt. umów z klientami                                  | -                                                   | -                                                   |
| Inne korekty                                                                               | (1 093 524,38)                                      | (1 020 938,22)                                      |
| <b>Przychody pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                      | <b>9 168 406,41</b>                                 | <b>4 537 420,92</b>                                 |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                                | (47 712,00)                                         | (2 934 106,00)                                      |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                | <b>9 120 694,41</b>                                 | <b>1 603 314,92</b>                                 |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych                                                | (1 989 880,33)                                      | (387 422,23)                                        |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych                                               | -                                                   | -                                                   |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych                                             | (558 146,10)                                        | (13 091 827,61)                                     |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                            | 4 878,05                                            | -                                                   |
| Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych                                            | -                                                   | -                                                   |
| Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych                                           | -                                                   | -                                                   |
| Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych                                               | (125 411,45)                                        | (1 013 500,00)                                      |
| Wpływ ze sprzedaży jednostki zależnej                                                      | -                                                   | -                                                   |
| Pożyczki udzielone stronom trzecim                                                         | -                                                   | -                                                   |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych stronom trzecim                                      | 113 941,88                                          | 122 000,00                                          |
| 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                                            | 11 841,23                                           |
| Otrzymane dywidendy                                                                        | -                                                   | -                                                   |
| Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne                                                         | -                                                   | -                                                   |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                              | <b>(2 492 007,98)</b>                               | <b>(14 358 908,61)</b>                              |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji / udziałów                                              | -                                                   | -                                                   |

|                                                                                       |                       |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Nabycie akcji własnych                                                                | -                     | -                    |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                                      | 3 568 342,76          | 25 980 463,72        |
| Spłaty kredytów i pożyczek                                                            | (8 026 137,87)        | (9 132 765,14)       |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                       | (656 441,40)          | (648 505,42)         |
| Dywidendy wypłacone                                                                   | -                     | -                    |
| Odsetki zapłacone                                                                     | (2 811 202,39)        | (3 162 273,39)       |
| Dotacje                                                                               | 891 915,11            | 1 495 981,29         |
| Inne wpływy (wydatki) finansowe                                                       | -                     | -                    |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                            | <b>(7 033 523,79)</b> | <b>14 532 901,06</b> |
| <b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych</b> | <b>(404 837,36)</b>   | <b>1 777 307,37</b>  |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych         | -                     | -                    |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                             | (404 837,36)          | 1 777 307,37         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                                 | 676 126,57            | 670 440,79           |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                            | <b>271 289,21</b>     | <b>2 447 748,16</b>  |



4.1.5 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r., okres od 01 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.

| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym SUNEX S.A.                           |                               |                  |                                                                |                    |                  |                                                                    |                         |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Kapitał podstawowy podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-) | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
| Saldo na dzień 01.01.2025 roku                                                            | 17 833 228,00                 | -                | 22 692 521,56                                                  | -                  | 70 160 236,84    | 110 685 986,40                                                     | -                       | 110 685 986,40       |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                                                     | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Korekta błędów                                                                            | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| 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                                                             | -                             | -                | -                                                              | -                  | (6 925 077,80)   | (6 925 077,80)                                                     | -                       | (6 925 077,80)       |
| Pozostałe całkowite dochody                                                               | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                | -                                                                  | -                       | -                    |
| Razem całkowite dochody                                                                   | -                             | -                | -                                                              | -                  | (6 925 077,80)   | (6 925 077,80)                                                     | -                       | (6 925 077,80)       |
| Zmiany w kapitale własnym                                                                 | -                             | -                | -                                                              | -                  | (6 925 077,80)   | (6 925 077,80)                                                     | -                       | (6 925 077,80)       |
| Saldo na dzień 30.06.2025 roku                                                            | 17 833 228,00                 | -                | 22 692 521,56                                                  | -                  | 63 235 159,04    | 103 760 908,60                                                     | -                       | 103 760 908,60       |

| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 | Kapitał podstawowy podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (-) | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane      | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>Saldo na dzień 01.01.2024 roku</b>                                                     | <b>16 233 228,00</b>          | -                | <b>309 597,30</b>                                              | -                  | <b>86 997 162,41</b>  | <b>103 539 987,71</b>                                              | -                       | <b>103 539 987,71</b> |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                                                     | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                     | -                                                                  | -                       | -                     |
| Korekta błędu                                                                             | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                     | -                                                                  | -                       | -                     |
| <b>Saldo po zmianach</b>                                                                  | <b>16 233 228,00</b>          | -                | <b>309 597,30</b>                                              | -                  | <b>86 997 162,41</b>  | <b>103 539 987,71</b>                                              | -                       | <b>103 539 987,71</b> |
| Zmiana udziału w jednostkach zależnych                                                    | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                     | -                                                                  | -                       | -                     |
| Inne korekty                                                                              | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                     | -                                                                  | -                       | -                     |
| Dywidendy                                                                                 | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                     | -                                                                  | -                       | -                     |
| Emisja akcji                                                                              | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                     | -                                                                  | -                       | -                     |
| Zysk (strata) netto w okresie                                                             | -                             | -                | -                                                              | -                  | (7 898 736,05)        | (7 898 736,05)                                                     | -                       | (7 898 736,05)        |
| Pozostałe całkowite dochody                                                               | -                             | -                | -                                                              | -                  | -                     | -                                                                  | -                       | -                     |
| <b>Razem całkowite dochody</b>                                                            | -                             | -                | -                                                              | -                  | <b>(7 898 736,05)</b> | <b>(7 898 736,05)</b>                                              | -                       | <b>(7 898 736,05)</b> |
| <b>Zmiany w kapitale własnym</b>                                                          | -                             | -                | -                                                              | -                  | <b>(7 898 736,05)</b> | <b>(7 898 736,05)</b>                                              | -                       | <b>(7 898 736,05)</b> |
| <b>Saldo na dzień 30.06.2024 roku</b>                                                     | <b>16 233 228,00</b>          | -                | <b>309 597,30</b>                                              | -                  | <b>79 098 426,36</b>  | <b>95 641 251,66</b>                                               | -                       | <b>95 641 251,66</b>  |

## 4.2 Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

### 4.2.1 Rzeczowe aktywa trwałe

| Rzeczowe aktywa trwałe                               | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Grunty                                               | 88 181,00                   | 88 181,00                   |
| <i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i> | -                           | -                           |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów                | 5 784 164,48                | 5 447 336,73                |
| <i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i> | 2 527 424,11                | 2 172 797,00                |
| Budynki i budowle                                    | 48 632 076,62               | 41 557 886,07               |
| <i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i> | -                           | -                           |
| Urządzenia techniczne i maszyny                      | 35 667 661,67               | 39 249 812,50               |
| <i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i> | 2 414 011,88                | 2 791 821,35                |
| Środki transportu                                    | 915 567,51                  | 1 042 800,36                |
| <i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i> | 773 030,75                  | 880 252,70                  |
| Pozostałe środki trwałe                              | 1 098 103,74                | 651 533,74                  |
| <i>w tym: prawo do użytkowania aktywów (leasing)</i> | -                           | -                           |
| Środki trwałe w budowie                              | 7 121 488,00                | 14 960 680,04               |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>                  | <b>99 307 243,02</b>        | <b>102 998 230,44</b>       |

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

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

| Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Grunty           | Prawo wieczystego użytkowania | Budynki i budowle    | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu   | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie, zaliczki |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>                          | <b>88 181,00</b> | <b>6 047 937,83</b>           | <b>48 996 526,88</b> | <b>54 734 302,37</b>            | <b>2 318 763,57</b> | <b>1 641 569,65</b>     | <b>14 960 680,04</b>              |
| Przyjęcia ze środków trwałych w budowie                                     | -                | 378 518,74                    | 7 760 520,27         | 91 878,61                       | -                   | 537 659,62              | (8 768 577,24)                    |
| Nabycia bezpośrednie                                                        | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | 929 385,20                        |
| Zwiększenia z tyt. ujęcia PWUG jako leasingu                                | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| Reklasyfikacje                                                              | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                             | -                | -                             | -                    | -                               | (79 318,31)         | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                            | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży                    | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania                      | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| <b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>                            | <b>88 181,00</b> | <b>6 426 456,57</b>           | <b>56 757 047,15</b> | <b>54 826 180,98</b>            | <b>2 239 445,26</b> | <b>2 179 229,27</b>     | <b>7 121 488,00</b>               |
| <b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>                                 | <b>-</b>         | <b>600 601,10</b>             | <b>7 438 640,81</b>  | <b>15 484 489,87</b>            | <b>1 275 963,21</b> | <b>990 035,91</b>       | <b>-</b>                          |
| Zwiększenie amortyzacji za okres                                            | -                | 41 690,99                     | 686 329,72           | 3 674 029,44                    | 127 232,85          | 91 089,62               | -                                 |
| Reklasyfikacje                                                              | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                             | -                | -                             | -                    | -                               | (79 318,31)         | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                            | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży                    | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania                      | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| <b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>                                   | <b>-</b>         | <b>642 292,09</b>             | <b>8 124 970,53</b>  | <b>19 158 519,31</b>            | <b>1 323 877,75</b> | <b>1 081 125,53</b>     | <b>-</b>                          |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu</b>                   | <b>-</b>         | <b>-</b>                      | <b>-</b>             | <b>-</b>                        | <b>-</b>            | <b>-</b>                | <b>-</b>                          |
| Zwiększenia w ciągu okresu                                                  | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| Reklasyfikacje                                                              | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                             | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                            | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży                    | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| Rozwiązanie odpisów                                                         | -                | -                             | -                    | -                               | -                   | -                       | -                                 |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>                     | <b>-</b>         | <b>-</b>                      | <b>-</b>             | <b>-</b>                        | <b>-</b>            | <b>-</b>                | <b>-</b>                          |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                                       | <b>88 181,00</b> | <b>5 784 164,48</b>           | <b>48 632 076,62</b> | <b>35 667 661,67</b>            | <b>915 567,51</b>   | <b>1 098 103,74</b>     | <b>7 121 488,00</b>               |

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



#### 4.2.2 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 III Raportu w Nocie „Nieruchomości inwestycyjne”.

| Nieruchomości inwestycyjne              | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|-----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Grunty                                  | -                           | -                           |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów   | -                           | -                           |
| Budynki i budowle                       | 978 360,00                  | 978 360,00                  |
| <b>Nieruchomości inwestycyjne razem</b> | <b>978 360,00</b>           | <b>978 360,00</b>           |

| Nieruchomości inwestycyjne w okresie<br>sprawozdawczym od 01.01.2025 do 30.06.2025  | Grunty | Prawo<br>wieczystego<br>użytkowania | Budynki<br>i budowle |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------|----------------------|
| <b>Wartość na początek okresu</b>                                                   | -      | -                                   | <b>978 360,00</b>    |
| 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         | -      | -                                   | -                    |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | -      | -                                   | -                    |
| Inne zmiany                                                                         | -      | -                                   | -                    |
| <b>Wartość na koniec okresu</b>                                                     | -      | -                                   | <b>978 360,00</b>    |

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

|                                                                                     |   |   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---|---|-------------------|
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | -                 |
| Inne zmiany                                                                         | - | - | -                 |
| <b>Wartość na koniec okresu</b>                                                     | - | - | <b>978 360,00</b> |

| Przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych                                                                                                                 | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Przychody z czynszów                                                                                                                                                      | 27 534,60                                  | 26 577,78                                  |
| 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 | -                                          | -                                          |
| <b>Razem</b>                                                                                                                                                              | <b>27 534,60</b>                           | <b>26 577,78</b>                           |

#### 4.2.3 Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne

| Wartości niematerialne                                                      | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Wartość firmy                                                               | 2 364 114,58                | 2 364 114,58                |
| Patenty i licencje                                                          | 1 505 634,26                | 1 726 871,93                |
| Koszty prac rozwojowych                                                     | 2 451 151,78                | 2 858 312,77                |
| Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji | 3 909 234,65                | 1 995 565,49                |
| <b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>                                | <b>10 230 135,27</b>        | <b>8 944 864,77</b>         |

Spółka SUNEX S.A. stosuje 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<br>od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Wartość firmy       | Patenty<br>i licencje | Koszty prac<br>rozwojowych | Pozostałe<br>wartości<br>niematerialne,<br>w tym<br>wartości<br>niematerialne<br>w realizacji |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto<br/>na początek okresu</b>                         | <b>2 364 114,58</b> | <b>3 138 252,13</b>   | <b>9 274 096,78</b>        | <b>2 083 132,54</b>                                                                           |
| Nabycie                                                                        | -                   | -                     | -                          | 1 989 880,33                                                                                  |
| Reklasyfikacje                                                                 | -                   | -                     | -                          | -                                                                                             |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                                | -                   | -                     | -                          | -                                                                                             |

|                                                           |                     |                     |                     |                     |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                          | -                   | -                   | -                   | (44 908,52)         |
| Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży  | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania    | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>          | <b>2 364 114,58</b> | <b>3 138 252,13</b> | <b>9 274 096,78</b> | <b>4 028 104,35</b> |
| <b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>               | <b>-</b>            | <b>1 411 380,20</b> | <b>6 415 784,01</b> | <b>87 567,05</b>    |
| Zwiększenie amortyzacji za okres                          | -                   | 221 237,67          | 407 160,99          | 56 164,40           |
| Reklasyfikacje                                            | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                          | -                   | -                   | -                   | (24 861,75)         |
| Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży  | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania    | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>                 | <b>-</b>            | <b>1 632 617,87</b> | <b>6 822 945,00</b> | <b>118 869,70</b>   |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| Zwiększenia w ciągu okresu                                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Reklasyfikacje                                            | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                          | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży  | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Rozwiązanie odpisów                                       | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>   | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                     | <b>2 364 114,58</b> | <b>1 505 634,26</b> | <b>2 451 151,78</b> | <b>3 909 234,65</b> |

| Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym od 01.01.2024 do 31.12.2024 | Wartość firmy       | Patenty i licencje  | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2024</b>                               | <b>2 364 114,58</b> | <b>2 904 560,01</b> | <b>7 129 891,39</b>     | <b>2 219 405,97</b>                                                         |
| Nabycie                                                                     | -                   | 233 692,12          | -                       | 2 063 315,06                                                                |
| Reklasyfikacje                                                              | -                   | -                   | 2 144 205,39            | (2 144 205,39)                                                              |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                             | -                   | -                   | -                       | -                                                                           |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                            | -                   | -                   | -                       | (55 383,10)                                                                 |
| Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży                    | -                   | -                   | -                       | -                                                                           |
| Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania                      | -                   | -                   | -                       | -                                                                           |
| <b>Wartość bilansowa brutto na 31.12.2024</b>                               | <b>2 364 114,58</b> | <b>3 138 252,13</b> | <b>9 274 096,78</b>     | <b>2 083 132,54</b>                                                         |

|                                                          |                     |                     |                     |                     |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Wartość umorzenia na 01.01.2024</b>                   | -                   | <b>970 263,18</b>   | <b>5 571 091,13</b> | <b>58 880,93</b>    |
| Zwiększenie amortyzacji za okres                         | -                   | 441 117,02          | 844 692,88          | 84 069,22           |
| Reklasyfikacje                                           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                          | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                         | -                   | -                   | -                   | (55 383,10)         |
| Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Wartość umorzenia na 31.12.2024</b>                   | -                   | <b>1 411 380,20</b> | <b>6 415 784,01</b> | <b>87 567,05</b>    |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2024</b>     | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Zwiększenia w ciągu okresu                               | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Reklasyfikacje                                           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                          | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                         | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Rozwiązanie odpisów                                      | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2024</b>     | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Wartość netto na 31.12.2024</b>                       | <b>2 364 114,58</b> | <b>1 726 871,93</b> | <b>2 858 312,77</b> | <b>1 995 565,49</b> |

| <b>Nakłady na prace badawcze i rozwojowe</b>                                            | <b>Stan na dzień 30.06.2025</b> | <b>Stan na dzień 30.06.2024</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Prace badawcze<br>(nakłady odniesione bezpośrednio na wynik finansowy)                  | 86 493,17                       | 412 987,49                      |
| Prace rozwojowe<br>(nakłady ujęte jako aktywa w bilansie)                               | 1 941 200,03                    | 193 489,93                      |
| Prace rozwojowe<br>(nakłady odniesione na wynik finansowy z tyt. rezygnacji z projektu) | 20 046,77                       | -                               |

#### 4.2.4 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,
- udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce Gloobi GmbH o łącznej wartości nominalnej 25 000,00 EUR, co daje udział w kapitale Gloobi GmbH w wysokości 100%, wyceniane w cenie nabycia,
- udziały posiadane przez SUNEX S.A. w spółce Krobath Bad Heizung Service GmbH, o łącznej wartości nominalnej 35 000,00 EUR, wyceniane w cenie nabycia 20 249 130,00 PLN (100% udziałów),
- 100% udziałów w spółce Drolsbach, wyceniane w cenie nabycia 10 740 000,00 PLN. ,

- 100% udziałów nabytych 20.03.2025r. w spółce Drolsbach Verwaltungsgesellschaft mbH, o wartości 125 411,45 PLN, nabytych w ramach przekształcenia formy prawnej podmiotu Drolsbach na spółkę GmbH – t.j. odpowiednik spółki z o.o. na prawie niemieckim. Wartość nominalna udziałów w dniu zakupu wynosiła 25 100,00 EUR.

Inwestycje w jednostkach powiązanych nieobjęte konsolidacją:

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

Inwestycje w jednostkach niepowiązanych:

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

| - Pozostałe<br>długoterminowe aktywa<br>finansowe                  | Stan na 30.06.2025   |                     |                      | Stan na 31.12.2024   |                     |                      |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|                                                                    | Wartość              | Odpisy<br>aktualiz. | Wartość<br>bilansowa | Wartość              | Odpisy<br>aktualiz. | Wartość<br>bilansowa |
| Pożyczki udzielone<br>podmiotom powiązanym                         | -                    | -                   | -                    | -                    | -                   | -                    |
| Pożyczki udzielone<br>podmiotom pozostałym                         | -                    | -                   | -                    | -                    | -                   | -                    |
| Udziały w jednostkach<br>powiązanych objętych<br>konsolidacją      | 35 892 536,07        | -                   | 35 892 536,07        | 35 767 124,62        | -                   | 35 767 124,62        |
| Inwestycje w jednostkach<br>powiązanych nie objęte<br>konsolidacją | 401 098 ,06          | -                   | 401 098,06           | 401 098,06           | -                   | 401 098,06           |
| Inwestycje w jednostkach<br>niepowiązanych                         | 667 867,56           | -                   | 667 867,56           | 667 867,56           | -                   | 667 867,56           |
| <b>Pozostałe<br/>długoterminowe aktywa<br/>finansowe razem</b>     | <b>36 961 501,69</b> | <b>-</b>            | <b>36 961 501,69</b> | <b>36 836 090,24</b> | <b>-</b>            | <b>36 836 090,24</b> |

#### 4.2.5 Zapasy

| Zapasy                               | Stan na 30.06.2025   |                     |                      | Stan na 31.12.2024   |                     |                      |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|                                      | Wartość              | Odpisy<br>aktualiz. | Wartość<br>bilansowa | Wartość              | Odpisy<br>aktualiz. | Wartość<br>bilansowa |
| Materiały                            | 22 959 730,00        | 467 685,33          | 22 492 044,67        | 23 881 515,30        | 467 685,33          | 23 413 829,97        |
| Półprodukty<br>i produkcja w<br>toku | 3 168 873,98         | 64 343,12           | 3 104 530,86         | 2 514 776,79         | 64 343,12           | 2 450 433,67         |
| Wyroby gotowe                        | 28 391 965,87        | 1 998 168,67        | 26 393 797,20        | 32 364 848,58        | 1 998 168,67        | 30 366 679,91        |
| Towary                               | 13 968 563,28        | 1 836 363,44        | 12 132 199,84        | 13 233 356,47        | 1 836 363,44        | 11 396 993,03        |
| <b>Razem zapasy</b>                  | <b>68 489 133,13</b> | <b>4 366 560,56</b> | <b>64 122 572,57</b> | <b>71 994 497,14</b> | <b>4 366 560,56</b> | <b>67 627 936,58</b> |



| Odpisy aktualizujące zapasy<br>- zmiany w okresie  | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 31.12.2024 |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Stan odpisów na początek okresu</b>             | <b>4 366 560,56</b>                        | <b>521 366,14</b>                          |
| Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie | -                                          | 3 845 194,42                               |
| Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie        | -                                          | -                                          |
| <b>Stan na odpisów koniec okresu</b>               | <b>4 366 560,56</b>                        | <b>4 366 560,56</b>                        |

#### 4.2.6 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Kwota odpisu aktualizującego w wysokości 46 796,27 obejmuje odpis na należności przeterminowane oraz odpis utworzony zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych i dotyczy należności z tyt. dostaw i usług. W wartości pozostałych należności ujęto kwotę netto wpłaconych przez Spółkę zaliczek na dostawy, która na dzień 30.06.2024 r. wynosiła 873 435,83 PLN.

| Należności                                                              | Stan na 30.06.2025   |                  |                      | Stan na 31.12.2024   |                  |                      |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|----------------------|
|                                                                         | Wartość              | Odpisy aktualiz. | Wartość bilansowa    | Wartość              | Odpisy aktualiz. | Wartość bilansowa    |
| Należności z tytułu dostaw i usług (należności finansowe wg MSSF9) *    | 23 848 494,05        | 46 796,27        | 23 801 697,78        | 14 918 898,66        | 38 760,59        | 14 880 138,07        |
| Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 1 314 323,08         | -                | 1 314 323,08         | 1 137 718,56         | -                | 1 137 718,56         |
| Pozostałe należności                                                    | 1 137 720,90         | -                | 1 137 720,90         | 2 382 126,21         | 29 969,34        | 2 352 156,87         |
| Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe                              | 1 003 475,64         | -                | 1 003 475,64         | 454 782,32           |                  | 454 782,32           |
| <b>Razem należności</b>                                                 | <b>27 304 013,67</b> | <b>46 796,27</b> | <b>27 257 217,40</b> | <b>18 893 525,75</b> | <b>68 729,93</b> | <b>18 824 795,82</b> |

\* Wartość ta na 30.06.2025 r. uwzględnia dyskonto należności od Polskiej Ekologii Sp. z o.o. w wysokości 72 936,37 PLN oraz Polskiej Ekologii Przetargi Sp. z o.o. w wysokości 3 932,44 PLN.

| Odpisy aktualizujące należności  | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Odpisy na początek okresu</b> | <b>68 729,93</b>            | <b>68 242,97</b>            |
| Utworzenie                       | -                           | 44 516,97                   |
| Rozwiązanie                      | 21 933,66                   | 33 790,88                   |
| Wykorzystanie                    | -                           | 10 239,13                   |
| <b>Odpisy na koniec okresu</b>   | <b>46 796,27</b>            | <b>68 729,93</b>            |

#### 4.2.7 Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przekwalifikowania składników aktywów finansowych.

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

| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe              | Stan na dzień 31.03.2025 |                  |                   | Stan na dzień 31.12.2024 |                  |                   |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
|                                                         | Wartość                  | Odpisy aktualiz. | Wartość bilansowa | Wartość                  | Odpisy aktualiz. | Wartość bilansowa |
| Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym                 | -                        | -                | -                 | 115 266,67               | -                | 115 266,67        |
| Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym                 | -                        | -                | -                 | -                        | -                | -                 |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe                   | -                        | -                | -                 | -                        | -                | -                 |
| <b>Razem pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>115 266,67</b>        | <b>-</b>         | <b>115 266,67</b> |

#### 4.2.8 Środki pieniężne

| Środki pieniężne                                                | Stan na dzień 30.06.2025 | Stan na dzień 31.12.2024 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Środki pieniężne w kasie                                        | 21 919,78                | 12 115,41                |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych                        | 249 369,43               | 664 011,16               |
| Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty                    | -                        | -                        |
| <b>Razem środki pieniężne</b>                                   | <b>271 289,21</b>        | <b>676 126,57</b>        |
| - w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 121 217,62               | 26 507,83                |

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

#### 4.2.9 Kapitał własny

Na dzień 30.06.2025 r. kapitał zakładowy SUNEX S.A. składa się z 22 291 535 akcji o wartości nominalnej 0,80 PLN każda, co łącznie daje wartość kapitału zakładowego 17 833 228,00 PLN.

| Kapitał własny | Ilość wyemitowanych akcji na dzień 30.06.2025 | Ilość wyemitowanych akcji na dzień 31.12.2024 | Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 30.06.2025 | Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 31.12.2024 |
|----------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Seria A        | 5 000 000                                     | 5 000 000                                     | -                                                        | -                                                        |
| Seria B        | 15 291 535                                    | 15 291 535                                    | -                                                        | -                                                        |
| Seria E        | 2 000 000                                     | 2 000 000                                     | -                                                        | -                                                        |
| <b>Razem</b>   | <b>22 291 535</b>                             | <b>22 291 535</b>                             | <b>-</b>                                                 | <b>-</b>                                                 |

| Zyski zatrzymane                   | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kapitał zapasowy                   | 60 629 894,67               | 77 478 604,24               |
| Kapitał rezerwowy, w tym:          | 3 083 262,42                | 3 083 262,42                |
| - z podziału zysku z lat ubiegłych | 3 068 790,42                | 3 068 790,42                |
| - świadczenia pracownicze          | 14 472,00                   | 14 472,00                   |
| Zysk (Strata) z lat ubiegłych      | 6 447 079,75                | 6 447 079,75                |
| Zysk (Strata) netto                | (6 925 077,80)              | (16 848 709,57)             |
| <b>Razem</b>                       | <b>63 235 159,04</b>        | <b>70 160 236,84</b>        |

#### 4.2.10 Rezerwy

| Rezerwy                                                      | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Rezerwy długoterminowe</b>                                |                             |                             |
| Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze | 142 422,00                  | 142 422,00                  |
| Rezerwy na spory sądowe                                      | -                           | -                           |
| Rezerwy na ryzyko gospodarcze                                | -                           | -                           |
| Rezerwy na restrukturyzację                                  | -                           | -                           |
| Rezerwy na naprawy gwarancyjne                               | 132 737,73                  | 132 727,73                  |
| Pozostałe rezerwy                                            | -                           | -                           |
| <b>Razem rezerwy długoterminowe</b>                          | <b>275 149,73</b>           | <b>275 149,73</b>           |
| <b>Rezerwy krótkoterminowe</b>                               |                             |                             |
| Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze | 411 344,91                  | 411 344,91                  |
| Rezerwy na spory sądowe                                      | -                           | -                           |
| Rezerwy na ryzyko gospodarcze                                | -                           | -                           |
| Rezerwy na restrukturyzację                                  | -                           | -                           |
| Rezerwy na naprawy gwarancyjne                               | 132 727,73                  | 132 727,73                  |
| Pozostałe rezerwy                                            | 459 272,65                  | 187 992,11                  |
| <b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>                         | <b>1 003 345,29</b>         | <b>732 064,75</b>           |

| Rezerwy długoterminowe -<br>zmiany stanu                      | Świadczenia<br>pracownicze | Spory<br>sądowe | Ryzyko<br>gospodarcze | Restruk-<br>turyzacja | Naprawy<br>gwarancyjne | Pozostałe |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------|
| <b>Wartość rezerwy na początek<br/>okresu sprawozdawczego</b> | <b>142 422,00</b>          | -               | -                     | -                     | <b>132 727,73</b>      | -         |
| Utworzenie                                                    | -                          | -               | -                     | -                     | -                      | -         |
| Wykorzystanie                                                 | -                          | -               | -                     | -                     | -                      | -         |
| Rozwiązanie                                                   | -                          | -               | -                     | -                     | -                      | -         |
| <b>Wartość rezerwy na koniec<br/>okresu sprawozdawczego</b>   | <b>142 422,00</b>          | -               | -                     | -                     | <b>132 727,73</b>      | -         |

|                                                                        |                   |   |   |   |                   |   |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|---|---|---|-------------------|---|
| <b>Wartość rezerwy na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego</b> | <b>129 646,00</b> | - | - | - | <b>282 930,26</b> | - |
| Utworzenie                                                             | 12 776,00         | - | - | - | -                 | - |
| Wykorzystanie                                                          | -                 | - | - | - | -                 | - |
| Rozwiązanie                                                            | -                 | - | - | - | (150 202,53)      | - |
| <b>Wartość rezerwy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>   | <b>142 422,00</b> | - | - | - | <b>132 727,73</b> | - |

| Rezerwy krótkoterminowe - zmiany stanu                                 | Świadczenia pracownicze | Spory sądowe | Ryzyko gospodarcze | Restrukturyzacja | Naprawy gwarancyjne | Pozostałe         |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|--------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego</b>              | <b>411 344,91</b>       | -            | -                  | -                | <b>132 727,73</b>   | <b>187 992,11</b> |
| Utworzenie                                                             | -                       | -            | -                  | -                | -                   | 386 729,54        |
| Wykorzystanie                                                          | -                       | -            | -                  | -                | -                   | -                 |
| Rozwiązanie                                                            | -                       | -            | -                  | -                | -                   | (115 449,00)      |
| <b>Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego</b>                | <b>411 344,91</b>       | -            | -                  | -                | <b>132 727,73</b>   | <b>459 272,65</b> |
| <b>Wartość rezerwy na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego</b> | <b>416 814,72</b>       | -            | -                  | -                | <b>282 930,26</b>   | <b>582 049,56</b> |
| Utworzenie                                                             | -                       | -            | -                  | -                | -                   | 187 992,11        |
| Wykorzystanie                                                          | -                       | -            | -                  | -                | -                   | (72 349,00)       |
| Rozwiązanie                                                            | (5 469,81)              | -            | -                  | -                | (150 202,53)        | (509 700,56)      |
| <b>Wartość rezerwy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>   | <b>411 344,91</b>       | -            | -                  | -                | <b>132 727,73</b>   | <b>187 992,11</b> |

#### 4.2.11 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

| Kredyty i pożyczki na dzień 30.06.2025 | 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          | 0,00                                | 5 349 330,38                         | WIBOR 1M plus marża banku   | lip.25      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 2 400 000,00    | EUR  | 10 180 560,00         | 0,00                                | 8 825 735,95                         | EURIBOR 1M plus marża banku | lip.25      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 1 500 000,00    | EUR  | 6 362 850,00          | 766 935,52                          | 787 336,39                           | EURIBOR 1M plus marża banku | cze.27      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 2 100 000,00    | PLN  | 2 100 000,00          | 490 301,01                          | 300 000,00                           | WIBOR 1M plus marża banku   | cze.27      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 2 400 000,00    | PLN  | 2 400 000,00          | 528 960,28                          | 375 600,00                           | WIBOR 1M plus marża banku   | lis.27      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 10 000 000,00   | PLN  | 10 000 000,00         | 7 872 897,96                        | 660 000,00                           | WIBOR 1M plus marża banku   | gru.31      |

|                      |               |     |               |                      |                      |                             |        |
|----------------------|---------------|-----|---------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|--------|
| ING Bank Śląski S.A. | 6 220 000,00  | PLN | 6 220 000,00  | 4 484 961,51         | 784 944,00           | WIBOR 1M plus marża banku   | mar.32 |
| ING Bank Śląski S.A. | 2 740 000,00  | PLN | 2 740 000,00  | 1 747 805,97         | 396 000,00           | WIBOR 1M plus marża banku   | lis.30 |
| Millennium Bank S.A. | 400 000,00    | PLN | 400 000,00    | 0,00                 | 396 203,36           | WIBOR 1M plus marża banku   | lut.26 |
| Millennium Bank S.A. | 6 500 000,00  | PLN | 6 500 000,00  | 0,00                 | 6 472 691,41         | WIBOR 1M plus marża banku   | gru.26 |
| Millennium Bank S.A. | 5 000 000,00  | PLN | 5 000 000,00  | 0,00                 | 2 509 374,34         | WIBOR 1M plus marża banku   | cze.26 |
| PKO BP               | 25 000 000,00 | PLN | 25 000 000,00 | 0,00                 | 24 919 287,90        | WIBOR 1M plus marża banku   | gru.25 |
| PKO BP               | 3 440 000,00  | EUR | 14 592 136,00 | 8 135 878,29         | 1 824 016,83         | EURIBOR 1M plus marża banku | sty.31 |
| PKO BP               | 3 500 000,00  | PLN | 3 500 000,00  | 2 088 489,75         | 790 465,20           | WIBOR 1M plus marża banku   | lut.29 |
| PKO Leasing S.A.     | 156 275,00    | EUR | 662 902,92    | 368 954,66           | 130 194,43           | EURIBOR 1M plus marża banku | wrz.28 |
| ING Lease Sp. z o.o. | 1 362 419,10  | EUR | 5 779 245,58  | 4 496 868,57         | 737 324,26           | EURIBOR 1M plus marża banku | gru.31 |
| PKO Leasing S.A.     | 840 600,00    | EUR | 3 565 741,14  | 2 741 955,90         | 473 581,03           | EURIBOR 1M plus marża banku | sty.31 |
| ING Lease Sp. z o.o. | 671 920,00    | EUR | 2 850 217,45  | 2 107 865,91         | 364 667,28           | EURIBOR 1M plus marża banku | gru.31 |
| ING Lease Sp. z o.o. | 103 600,00    | EUR | 439 460,84    | 326 006,53           | 56 203,65            | EURIBOR 1M plus marża banku | gru.31 |
| PKO Leasing S.A.     | 857 184,20    | EUR | 3 636 089,66  | 2 677 257,72         | 484 182,39           | EURIBOR 1M plus marża banku | cze.31 |
| PKO Leasing S.A.     | 245 246,20    | EUR | 1 040 309,86  | 776 345,08           | 138 027,48           | EURIBOR 1M plus marża banku | lip.31 |
| Romuald Kalyciok*    | 5 000 000,00  | PLN | 5 000 000,00  | 0,00                 | 99 366,61            | WIBOR 3M plus marża         | gru.25 |
| <b>Razem:</b>        |               |     |               | <b>39 611 484,66</b> | <b>56 874 532,89</b> |                             |        |

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

| Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2024 | Wartość kredytu | Waluta | Wartość kredytu w PLN | Saldo zobowiązania długoterminowego w PLN | Saldo zobowiązania krótkoterminowego w PLN | Stopa proc.                 | Data spłaty |
|----------------------------------------|-----------------|--------|-----------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|-------------|
| ING Bank Śląski S.A.                   | 5 500 000,00    | PLN    | 5 500 000,00          | 0,00                                      | 4 752 165,37                               | WIBOR 1M plus marża banku   | lip.25      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 2 400 000,00    | EUR    | 10 255 200,00         | 0,00                                      | 8 398 987,24                               | EURIBOR 1M plus marża banku | lip.25      |
| ING Bank Śląski S.A.                   | 1 500 000,00    | EUR    | 6 409 500,00          | 1 202 046,53                              | 779 395,20                                 | EURIBOR 1M plus marża banku | cze.27      |



|                      |               |     |               |                      |                      |                             |        |
|----------------------|---------------|-----|---------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|--------|
| ING Bank Śląski S.A. | 2 100 000,00  | PLN | 2 100 000,00  | 653 196,05           | 300 000,00           | WIBOR 1M plus marża banku   | cze.27 |
| ING Bank Śląski S.A. | 2 400 000,00  | PLN | 2 400 000,00  | 726 733,80           | 375 600,00           | WIBOR 1M plus marża banku   | lis.27 |
| ING Bank Śląski S.A. | 10 000 000,00 | PLN | 10 000 000,00 | 8 279 034,20         | 600 000,00           | WIBOR 1M plus marża banku   | gru.31 |
| ING Bank Śląski S.A. | 6 220 000,00  | PLN | 6 220 000,00  | 4 897 567,20         | 784 944,00           | WIBOR 1M plus marża banku   | mar.32 |
| ING Bank Śląski S.A. | 2 740 000,00  | PLN | 2 740 000,00  | 1 954 428,39         | 396 000,00           | WIBOR 1M plus marża banku   | lis.30 |
| Millennium Bank S.A. | 600 000,00    | PLN | 600 000,00    | 0,00                 | 594 835,78           | WIBOR 1M plus marża banku   | lut.25 |
| Millennium Bank S.A. | 6 500 000,00  | PLN | 6 500 000,00  | 0,00                 | 6 399 817,69         | WIBOR 1M plus marża banku   | gru.26 |
| Millennium Bank S.A. | 5 000 000,00  | PLN | 5 000 000,00  | 1 256 000,00         | 2 509 474,26         | WIBOR 1M plus marża banku   | cze.26 |
| PKO BP               | 25 000 000,00 | PLN | 25 000 000,00 | 0,00                 | 24 773 597,28        | WIBOR 1M plus marża banku   | gru.25 |
| PKO BP               | 3 440 000,00  | EUR | 14 699 120,00 | 9 219 252,60         | 1 837 389,83         | EURIBOR 1M plus marża banku | sty.31 |
| PKO BP               | 3 500 000,00  | PLN | 3 500 000,00  | 2 488 003,91         | 790 465,20           | WIBOR 1M plus marża banku   | lut.29 |
| PKO Leasing S.A.     | 156 275,00    | EUR | 667 763,07    | 443 898,85           | 126 586,30           | EURIBOR 1M plus marża banku | wrz.28 |
| ING Lease Sp. z o.o. | 1 362 419,10  | EUR | 5 821 616,81  | 4 921 370,74         | 723 769,76           | EURIBOR 1M plus marża banku | gru.31 |
| PKO Leasing S.A.     | 840 600,00    | EUR | 3 591 883,80  | 3 045 032,14         | 454 787,35           | EURIBOR 1M plus marża banku | sty.31 |
| ING Lease Sp. z o.o. | 671 920,00    | EUR | 2 871 114,16  | 2 314 569,97         | 357 477,47           | EURIBOR 1M plus marża banku | gru.31 |
| ING Lease Sp. z o.o. | 103 600,00    | EUR | 442 682,80    | 357 156,27           | 55 090,21            | EURIBOR 1M plus marża banku | gru.31 |
| PKO Leasing S.A.     | 857 184,20    | EUR | 3 662 748,09  | 2 918 735,98         | 464 900,90           | EURIBOR 1M plus marża banku | cze.31 |
| PKO Leasing S.A.     | 245 246,20    | EUR | 1 047 937,01  | 845 274,52           | 132 472,02           | EURIBOR 1M plus marża banku | lip.31 |
| Romuald Kalyciok*    | 5 000 000,00  | PLN | 5 000 000,00  | 0,00                 | 99 552,79            | WIBOR 3M plus marża         | gru.25 |
| Romuald Kalyciok*    | 3 260 000,00  | PLN | 3 260 000,00  | 0,00                 | 34 998,82            | WIBOR 3M plus marża         | gru.25 |
| <b>Razem</b>         |               |     |               | <b>45 522 301,15</b> | <b>55 742 307,47</b> |                             |        |

\* 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 | Pierwszeństwo          |
| 1.                                    | GL1R/00041868/8      | Hipoteka umowna | 8 700 000,00 zł        | ING Bank Śląski        |
| 2.                                    | GL1R/00041868/8      | Hipoteka umowna | 3 050 880,00 €         | ING FINANCE Sp. z o.o. |
| 3.                                    | GL1R/00058619/0      | Hipoteka umowna | 6 400 000,00 zł        | ING Bank Śląski        |
| 4.                                    | GL1R/00043694/1      | Hipoteka łączna | 59 250 000,00 zł       | PKO BP                 |
| 5.                                    | GL1R/00038821/3      | Hipoteka łączna |                        |                        |
| 6.                                    | GL1R/00039126/8      | Hipoteka łączna |                        |                        |
| 7.                                    | GL1R/00052657/6      | Hipoteka łączna |                        |                        |
| 8.                                    | GL1R/00063028/8      | Hipoteka łączna |                        |                        |
| 9.                                    | GL1R/00039481/4      | Hipoteka łączna |                        |                        |
| 10.                                   | GL1R/00031268/9      | Hipoteka umowna | 16 000 000,00 zł       | ING Bank Śląski        |
| 11.                                   | GL1R/00039068/3*     | Hipoteka umowna | 12 000 000,00 zł       | ING Bank Śląski        |
| 12.                                   | GL1R/00059576/3      | Hipoteka umowna | 20 355 000,00 zł       | ING Bank Śląski        |

\* hipoteka na nieruchomościach obcych dot. zobowiązań emitenta

| Zastawy na majątku Spółki |                        |                                                                              |                               |                            |
|---------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Lp.                       | Zastawnik              | Przedmiot zastawu                                                            | Najwyższa suma zabezpieczenia | Numer w Rejestrze zastawów |
| 1.                        | PKO BP                 | Zapasy                                                                       | 54 000 000,00 zł              | 2705337                    |
| 2.                        | ING Bank Śląski S.A.   | Linia technologiczna do produkcji zasobników                                 | 2 250 000,00 €                | 2661691                    |
| 3.                        | ING Bank Śląski S.A.   | Linia technologiczna do produkcji zasobników                                 | 3 825 000,00 €                | 2729251                    |
| 4.                        | PKO BP                 | Wierzytelność pieniężna - rachunek w USD                                     | 5 160 000,00 €                | 2740920                    |
| 5.                        | PKO BP                 | Wierzytelność pieniężna - rachunek w PLN                                     | 5 160 000,00 €                | 2741230                    |
| 6.                        | PKO BP                 | Wierzytelność pieniężna - rachunek w EUR                                     | 5 160 000,00 €                | 2741238                    |
| 7.                        | PKO BP                 | Wierzytelność pieniężna - rachunek w CNY                                     | 5 160 000,00 €                | 2743186                    |
| 8.                        | PKO Leasing S.A.       | Zrobotyzowane stanowisko spawalnicze                                         | 234 412,50 €                  | 2781819                    |
| 9.                        | ING Bank Śląski S.A.   | Maszyny będące własnością SUNEX S.A. zlokalizowane ul. Piaskowa 4a, Racibórz | 4 110 000,00 zł               | 2771242                    |
| 10.                       | ING FINANCE Sp. z o.o. | Linia do nawijania włókien                                                   | 2 043 000,00 €                | 2772627                    |
| 11.                       | PKO Leasing S.A.       | Piec ciągły AIRTEC AHT 14730-EK-SO                                           | 1 260 900,00 €                | 2800124                    |
| 12.                       | ING FINANCE Sp. z o.o. | Centrum obróbcze CNC Genos M460VE-e TATUNG - OKUMA                           | 155 400,00 €                  | 2786813                    |
| 13.                       | ING FINANCE Sp. z o.o. | Prostowarka wstęgi CRM 200 CH                                                | 1 007 880,00 €                | 2785642                    |

|     |                        |                                                                                   |                 |         |
|-----|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------|
| 14. | ING FINANCE Sp. z o.o. | Prasa mimośrodowa dwukolumnowa mod. T-250 DM-SBV                                  | 1 007 880,00 €  | 2786011 |
| 15. | ING FINANCE Sp. z o.o. | Podajnik AP6 200                                                                  | 1 007 880,00 €  | 2786015 |
| 16. | ING FINANCE Sp. z o.o. | Odwijk SMC50                                                                      | 1 077 880,00 €  | 2788591 |
| 17. | PKO Leasing S.A.       | Automatyczny regał magazynowy Baumalog                                            | 1 285 776,30 €  | 2791546 |
| 18. | PKO Leasing S.A.       | Wirnikowe urządzenie śrutownicze Cogeim Europe                                    | 1 285 776,30 €  | 2792207 |
| 19. | PKO Leasing S.A.       | Wykrawarka rewolwerowa Euromac                                                    | 1 285 776,30 €  | 2792306 |
| 20. | PKO Leasing S.A.       | Hydrauliczna prasa krawędziowa Vimercati                                          | 1 285 776,30 €  | 2792303 |
| 21. | PKO Leasing S.A.       | Zrobotyzowany system spawający z systemem wizyjnym do kontroli jakości Propoint   | 1 285 776,30 €  | 2792383 |
| 22. | PKO Leasing S.A.       | Automatyczna giętarka bębnowa do nawijania węzownic LUKA                          | 1 502 157,45 zł | 2793356 |
| 23. | Bank Millennium S.A.   | Maszyna automatyczna typ TOP1100 Plus TR81/400 CN, marka: SINICO TOP 1100CNC PLUS | 960 000,00 zł   | 2800803 |

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

#### 4.2.12 Leasingi

| Inne zobowiązania finansowe                      | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Długoterminowe</b>                            | <b>3 586 628,48</b>         | <b>3 778 450,15</b>         |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego  | 1 030 920,06                | 1 579 353,10                |
| Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - PWUG | 2 555 708,42                | 2 199 097,05                |
| <b>Krótkoterminowe</b>                           | <b>1 241 632,75</b>         | <b>1 317 478,82</b>         |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego  | 1 229 740,78                | 1 303 445,07                |
| Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - PWUG | 11 891,97                   | 14 033,75                   |

#### 4.2.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                          | 25 233 402,13               | 11 215 544,74               |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                             | 1 817 059,47                | 1 782 042,47                |
| Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych     | 3 288 091,08                | 2 732 630,82                |

|                                                        |                      |                      |
|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania | 221 358,35           | 996 538,80           |
| <b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>              | <b>30 559 911,03</b> | <b>16 726 756,83</b> |

Pozycja pozostałe zobowiązania na dzień 30.06.2025 r. obejmuje w szczególności zaliczki otrzymane przez SUNEX S.A. na dostawy w wartości 218 542,12 PLN.

#### 4.2.14 Dotacje krótkoterminowe i dotacje długoterminowe

| Przychody przyszłych okresów - dotacje    | Stan na dzień<br>30.06.2025 | Stan na dzień<br>31.12.2024 |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dotacje - część długoterminowa            | 7 248 285,26                | 7 462 622,72                |
| Dotacje - część krótkoterminowa           | 1 231 366,76                | 1 254 627,93                |
| <b>RAZEM PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW</b> | <b>8 479 652,02</b>         | <b>8 717 250,65</b>         |

#### 4.2.15 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W Spółce SUNEX S.A. zarówno w pierwszym półroczu 2025 roku, jak i w 2024 roku, nie wystąpiła istotna działalność zaniechana.

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

#### 4.2.16 Przychody ze sprzedaży

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

| Przychody ze sprzedaży (działalność kontynuowana) | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług          | 50 759 409,98                              | 47 683 503,51                              |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów       | 7 335 962,11                               | 4 306 216,38                               |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b>               | <b>58 095 372,09</b>                       | <b>51 989 719,89</b>                       |

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

| Informacje dotycząca obszarów geograficznych<br>za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Przychody<br>ze sprzedaży<br>do obszaru<br>geogr. | Aktywa trwałe<br>posiadane<br>w obszarze<br>geogr. |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Polska                                                                               | 16 173 632,75                                     | 124 642 323,58                                     |
| Niemcy                                                                               | 36 669 853,27                                     | 10 979 756,07                                      |

|                 |                      |                       |
|-----------------|----------------------|-----------------------|
| Austria         | 4 020 808,67         | 20 969 445,62         |
| Pozostałe kraje | 1 231 077,40         | -                     |
| <b>Ogółem</b>   | <b>58 095 372,09</b> | <b>156 591 525,27</b> |

| Informacje dotycząca obszarów geograficznych<br>za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 | Przychody<br>ze sprzedaży<br>do obszaru<br>geogr. | Aktywa trwałe<br>posiadane<br>w obszarze<br>geogr. |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Polska                                                                               | 12 338 228,34                                     | 123 612 423,29                                     |
| Niemcy                                                                               | 31 964 182,33                                     | 114 344,62                                         |
| Austria                                                                              | 4 899 980,19                                      | 20 249 130,00                                      |
| Pozostałe kraje                                                                      | 2 787 329,03                                      | -                                                  |
| <b>Ogółem</b>                                                                        | <b>51 989 719,89</b>                              | <b>143 975 897,91</b>                              |

#### 4.2.17 Koszty działalności operacyjnej

| Koszty według rodzaju                          | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Amortyzacja                                    | 3 843 116,33                               | 3 728 582,77                               |
| Zużycie materiałów i energii                   | 29 675 289,85                              | 29 468 113,08                              |
| Usługi obce                                    | 6 005 288,66                               | 8 168 403,87                               |
| Podatki i opłaty                               | 655 769,74                                 | 860 691,80                                 |
| Wynagrodzenia                                  | 12 387 522,04                              | 13 001 146,07                              |
| Świadczenia na rzecz pracowników               | 2 438 477,65                               | 2 806 382,92                               |
| Pozostałe koszty rodzajowe                     | 1 024 327,44                               | 1 284 192,12                               |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów       | 6 453 407,98                               | 3 294 473,99                               |
| <b>Razem koszty według rodzaju</b>             | <b>62 483 199,69</b>                       | <b>62 611 986,62</b>                       |
| <b>Korekty:</b>                                |                                            |                                            |
| Zmiana stanu produktów                         | 2 626 467,16                               | (2 548 281,52)                             |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby | (110 164,45)                               | (206 289,82)                               |
| Koszty sprzedaży                               | (5 639 837,53)                             | (7 053 419,66)                             |
| Koszty ogólnego zarządu                        | (5 226 028,55)                             | (6 809 518,23)                             |
| <b>Razem koszty operacyjne</b>                 | <b>54 133 636,32</b>                       | <b>45 994 477,39</b>                       |

| Koszt własny sprzedaży                          | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 47 680 228,34                              | 42 700 003,40                              |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów        | 6 453 407,98                               | 3 294 473,99                               |
| <b>Razem koszty operacyjne</b>                  | <b>54 133 636,32</b>                       | <b>45 994 477,39</b>                       |



#### 4.2.18 Instrumenty finansowe

W 2025 r. nie dokonano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

| Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2025 do 30.06.2025 | Aktywa finansowe                  |                                                     |                                                            | Zobowiązania finansowe             |                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                              | Wyceniane w amortyzowanym koszcie | Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Wyceniane wg amortyzowanego kosztu | Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| <b>Klasy instrumentów finansowych</b>                                        |                                   |                                                     |                                                            |                                    |                                                     |
| Należności z tyt. dostaw i usług wycenione wg MSSF7                          | 23 801 697,78                     | -                                                   | -                                                          | -                                  | -                                                   |
| Udzielone pożyczki                                                           | -                                 | -                                                   | -                                                          | -                                  | -                                                   |
| Środki pieniężne                                                             | 271 289,21                        | -                                                   | -                                                          | -                                  | -                                                   |
| Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek                                       | -                                 | -                                                   | -                                                          | 96 486 017,55                      | -                                                   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                               | -                                 | -                                                   | -                                                          | 4 828 261,23                       | -                                                   |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wycen. wg MSSF7                           | -                                 | -                                                   | -                                                          | 25 233 402,13                      | -                                                   |

| Instrumenty finansowe według kategorii w okresie od 01.01.2024 do 31.12.2024 | Aktywa finansowe                  |                                                     |                                                            | Zobowiązania finansowe             |                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                              | Wyceniane w amortyzowanym koszcie | Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Wyceniane wg amortyzowanego kosztu | Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| <b>Klasy instrumentów finansowych</b>                                        |                                   |                                                     |                                                            |                                    |                                                     |
| Należności z tyt. dostaw i usług                                             | 14 880 138,07                     | -                                                   | -                                                          | -                                  | -                                                   |

|                                                    |            |   |   |                |   |
|----------------------------------------------------|------------|---|---|----------------|---|
| wycenione wg MSSF7                                 |            |   |   |                |   |
| Udzielone pożyczki                                 | 115 266,67 | - | - | -              | - |
| Środki pieniężne                                   | 676 126,57 | - | - | -              | - |
| Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek             | -          | - | - | 101 264 608,62 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                     | -          | - | - | 5 095 928,97   | - |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wycen. wg MSSF7 | -          | - | - | 11 215 544,74  | - |

#### 4.2.19 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych.

| Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - objęte konsolidacją | Objęte konsolidacją  |                                                             |                   |                          |                         |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                                   | Jednostka dominująca | Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ | Jednostki zależne | Jednostki stowarzyszone* | Wspólne przedsięwzięcia |
| za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025                              |                      |                                                             |                   |                          |                         |
| Sprzedaż                                                          | -                    | -                                                           | 5 387 000,39      | 13 349,29                | -                       |
| Zakup                                                             | -                    | -                                                           | 332 903,69        | 235 285,59               | -                       |
| Przychody z tytułu odsetek                                        | -                    | -                                                           | -                 | -                        | -                       |
| Koszty z tytułu odsetek                                           | -                    | -                                                           | -                 | -                        | -                       |
| stan na dzień 30.06.2025                                          |                      |                                                             |                   |                          |                         |
| Należności                                                        | -                    | -                                                           | 6 466 204,99      | -                        | -                       |
| Zobowiązania                                                      | -                    | -                                                           | 151 023,09        | -                        | -                       |
| Otrzymane zaliczki                                                | -                    | -                                                           | -                 | -                        | -                       |
| Pożyczki udzielone                                                | -                    | -                                                           | -                 | -                        | -                       |
| Pożyczki otrzymane                                                | -                    | -                                                           | -                 | -                        | -                       |

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

| Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - objęte konsolidacją | Objęte konsolidacją  |                                                             |                   |                         |                         |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                   | Jednostka dominująca | Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ | Jednostki zależne | Jednostki stowarzyszone | Wspólne przedsięwzięcia |
| za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024                              |                      |                                                             |                   |                         |                         |
| Sprzedaż                                                          | -                    | -                                                           | 2 616 484,84      | 21 342,44               | -                       |
| Zakup                                                             | -                    | -                                                           | 1 266 099,77      | 301 155,80              | -                       |
| Przychody z tytułu odsetek                                        | -                    | -                                                           | -                 | 1 762,95                | -                       |
| Koszty z tytułu odsetek                                           | -                    | -                                                           | -                 | -                       | -                       |
| stan na dzień 31.12.2024                                          |                      |                                                             |                   |                         |                         |
| Należności                                                        | -                    | -                                                           | 2 993 863,60      | -                       | -                       |
| Zobowiązania                                                      | -                    | -                                                           | 132 174,88        | 59 378,26               | -                       |
| Otrzymane zaliczki                                                | -                    | -                                                           | 813 008,13        | -                       | -                       |
| Pożyczki udzielone                                                | -                    | -                                                           | -                 | -                       | -                       |

W tabeli opisującej obroty i salda z podmiotami powiązanymi nie objętymi konsolidacją pozycja „Kluczowy personel kierowniczy” obejmuje działalność gospodarczą prowadzoną przez osobę zarządzającą jednostką.

| 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 30.06.2025                                  |                         |                                                             |                   |                         |                         |                               |                              |
| Sprzedaż                                                              | 8 455 824,97            | -                                                           | 485 256,05        | -                       | -                       | 40 747,23                     | 117,68                       |
| Zakup                                                                 | 1 092 824,06            | -                                                           | -                 | -                       | -                       | 1 233 794,07                  | 18 238,54                    |
| Przychody z tytułu odsetek                                            | 1 944,21                | -                                                           | -                 | -                       | -                       | -                             | -                            |
| Koszty z tytułu odsetek                                               | -                       | -                                                           | -                 | -                       | -                       | -                             | -                            |
| stan na dzień 30.06.2025                                              |                         |                                                             |                   |                         |                         |                               |                              |
| Należności                                                            | 10 569 950,33           | -                                                           | 1 063 359,74      | -                       | -                       | 76 800,00                     | -                            |
| Zobowiązania                                                          | 221 609,75              | -                                                           | -                 | -                       | -                       | 2 385 209,04                  | 18 008,25                    |
| Pożyczki udzielone                                                    | -                       | -                                                           | -                 | -                       | -                       | -                             | -                            |
| Pożyczki otrzymane                                                    | -                       | -                                                           | -                 | -                       | -                       | -                             | -                            |

| Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi - nie objęte konsolidacją | Nie objęte konsolidacją |                                                             |                   |                         |                         |                               |                              |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------|
|                                                                       | Jednostka dominująca    | Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ | Jednostki zależne | Jednostki stowarzyszone | Wspólne przedsięwzięcia | Kluczowy personel kierowniczy | Pozostałe podmioty powiązane |
| za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024                                  |                         |                                                             |                   |                         |                         |                               |                              |
| Sprzedaż                                                              | 6 571 926,39            | -                                                           | -                 | -                       | -                       | 9 521,52                      | -                            |
| Zakup                                                                 | 518 777,13              | -                                                           | -                 | -                       | -                       | 1 576 282,40                  | 26 638,17                    |
| Przychody z tytułu odsetek                                            | 10 078,28               | -                                                           | -                 | -                       | -                       | -                             | -                            |
| Koszty z tytułu odsetek                                               | -                       | -                                                           | -                 | -                       | -                       | -                             | -                            |
| stan na dzień 31.12.2024                                              |                         |                                                             |                   |                         |                         |                               |                              |
| Należności                                                            | 9 789 764,59            | -                                                           | 623 561,62        | -                       | -                       | 95 100,00                     | -                            |
| Zobowiązania                                                          | -                       | -                                                           | -                 | -                       | -                       | 1 758 572,21                  | 8 699,18                     |
| Pożyczki udzielone                                                    | 115 266,67              | -                                                           | -                 | -                       | -                       | -                             | -                            |
| Pożyczki otrzymane                                                    | -                       | -                                                           | -                 | -                       | -                       | -                             | -                            |

| Wynagrodzenia<br>kluczowego personelu<br>Spółki bez Rady<br>Nadzorczej otrzymane<br>w Spółce | Za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025 |        |          | Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 |        |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------|----------|--------------------------------------|--------|-----------|
|                                                                                              | Wynagr.<br>podstawowe                | Premie | Inne     | Wynagr.<br>podstawowe                | Premie | Inne      |
| Zarząd                                                                                       | 750 252,00                           | -      | 3 353,06 | 1 063 746,90                         | -      | 20 378,77 |

| Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce            | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 31.12.2024 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Członkowie Rady Nadzorczej                                           | 26 154,03                                  | 54 355,16                                  |
| Członkowie Rady Nadzorczej – z umowy o pracę (zatrudnienie w spółce) | -                                          | 18 411,75                                  |

#### 4.2.20 Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki

Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki na dzień 30.06.2025:

| Gwarancje, poręczenia udzielone |                                              |                  |                 |                                                     |
|---------------------------------|----------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------------------------------------|
| Lp.                             | Gwarant/Beneficjent                          | Rodzaj gwarancji | Wartość         | Przedmiot zabezpieczenia                            |
| 1.                              | Polska Ekologia Sp. z o.o.                   | Poręczenie       | 2 000 000,00 zł | ING Bank Śląski S.A. nr 889/2018/00001466/00        |
| 2.                              | Polska Ekologia Sp. z o.o.                   | Poręczenie       | 2 970 000,00 zł | ING Bank Śląski S.A. nr 889/2019/00001718/00        |
| 3.                              | SUNEX S.A./Gloobi GmbH                       | Pieniężna        | 330 015,83 €    | Zabezpieczenie finansowania zakupu środków trwałych |
| 4.                              | SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH* | Pieniężna        | 1 150 000,00 €  | Zabezpieczenie kredytu nr 21485000000               |
| 5.                              | SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH  | Pieniężna        | 40 000,00 €     | Zabezpieczenie kredytu nr 21485005001               |
| 6.                              | SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH  | Pieniężna        | 200 000,00 €    | Zabezpieczenie kredytu nr 21485005000               |
| 7.                              | SUNEX S.A./Krobath Bad Heizung Service GmbH  | Pieniężna        | 105 000,00 €    | Zabezpieczenie kredytu nr 21485002350               |
| 8.                              | SUNEX S.A./Corab S.A.                        | Pieniężna        | 400 000,00 zł   | Gwarancja płatności                                 |

\* w dniu 01.07.2025 dokonano zmiany wysokości gwarancji do kwoty 1 350 000,00 EUR.

W dniu 22.05.2025 r. dokonano zwrotu gwarancji wystawionej za zobowiązania Krobath Bad Heizung Service GmbH w kwocie 181 955,60 EUR, będącej zabezpieczeniem kredytu nr 79119042000, wskutek całkowitej spłaty tego finansowania.



| 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 |

| 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 | 154 440,00       | EUR                 | 154 440,00                      |
| 2.         | Importowa akredytywa dokumentowa | 25 054,20        | EUR                 | 25 054,20                       |
| 3.         | Importowa akredytywa dokumentowa | 44 681,00        | USD                 | 44 681,00                       |

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

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

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

|    |                                    |           |              |            |                                                                                       |                                                                |
|----|------------------------------------|-----------|--------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 6. | Śląskie Centrum Przedsiębiorczości | in blanco | nieokreślona | 01.03.2021 | Po upływie okresu trwałości umowy o dofinansowanie                                    | Umowa o dofinansowanie UDA-RPSL.01.02.00-24-0B50/20-00         |
| 7. | Narodowe Centrum Badań i Rozwoju   | in blanco | nieokreślona | 11.01.2022 | Po upływie terminu trwałości Projektu określonego w umowie o dofinansowanie projektu. | Umowa o dofinansowanie Projektu nr POIR.01.01.01-00-1064/21-00 |
| 8. | Narodowe Centrum Badań i Rozwoju   | in blanco | nieokreślona | 05.09.2024 | Okres realizacji projektu oraz 5 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu.         | Umowa o dofinansowanie projektu nr FENG.01.01-IP.01-0058/23    |

| Weksle otrzymane |                                          |                              |                            |                  |                     |                                    |
|------------------|------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------|---------------------|------------------------------------|
| Lp.              | Podmiot, przez którego wystawiono weksel | Rodzaj zobowiązania (weksla) | Suma należności (wekslowa) | Data wystawienia | Data obowiązywania  | Uwagi                              |
| 1.               | Odbiorca 1                               | In blanco bez protestu       | nieokreślona               | 02.04.2014       | Okres trwania umowy | Umowa najmu z dnia 02.04.2014r.    |
| 2.               | Odbiorca 2                               | In blanco bez protestu       | nieokreślona               | 13.04.2011       | nieokreślony        | Zabezpieczenie kredytu kupieckiego |
| 3.               | Odbiorca 3                               | In blanco bez protestu       | nieokreślona               | 13.04.2011       | nieokreślony        | Zabezpieczenie kredytu kupieckiego |
| 4.               | Odbiorca 4                               | In blanco bez protestu       | nieokreślona               | 24.08.2009       | nieokreślony        | Zabezpieczenie kredytu kupieckiego |

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

#### 4.2.21 Połączenia jednostek gospodarczych

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

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

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

#### 4.2.22 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 30.06.2025 |                   |                   | Stan na dzień 31.12.2024 |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa finansowe                                                 | Poziom 1                 | Poziom 2          | Poziom 3          | Poziom 1                 | Poziom 2          | Poziom 3          |
| Akcje notowane                                                   | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |
| Instrumenty wbudowane                                            | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |
| Instrumenty zabezpieczające                                      | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |
| Akcje nienotowane                                                | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |
| Umarzalne obligacje                                              | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |
| Nieruchomości inwestycyjne                                       | -                        | 720 360,00        | 258 000,00        | -                        | 720 360,00        | 258 000,00        |
| <b>Razem</b>                                                     | -                        | <b>720 360,00</b> | <b>258 000,00</b> | -                        | <b>720 360,00</b> | <b>258 000,00</b> |
| 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 | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |
| <b>Razem</b>                                                     | -                        | -                 | -                 | -                        | -                 | -                 |

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.

4.2.23 Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

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

4.2.24 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Informacja podana w Rozdziale III Raportu.

4.2.25 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

|                                                         | Za okres<br>od 01.01.2025<br>do 30.06.2025 | Za okres<br>od 01.01.2024<br>do 30.06.2024 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b> |                                            |                                            |
| - stan na początek okresu                               | 8 991 575,00                               | 4 733 233,00                               |
| - zwiększenia                                           | -                                          | 1 342 423,00                               |
| - zmniejszenia                                          | (124 572,00)                               | -                                          |
| - stan na koniec okresu                                 | 8 867 003,00                               | 6 075 656,00                               |
| <b>Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy:</b>        |                                            |                                            |
| - stan na początek okresu                               | 3 078 414,00                               | 3 239 897,00                               |
| - zwiększenia                                           | -                                          | (215 255,00)                               |
| - zmniejszenia                                          | (229 055,00)                               | -                                          |
| - stan na koniec okresu                                 | 2 849 359,00                               | 3 024 642,00                               |

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

Na dzień 30.06.2025r. SUNEX S.A. nie ma istotnych kwot otwartych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

4.2.27 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W 2025 roku brak istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych. W dniu 30.12.2024. Emitent otrzymał pozew od jednego z dostawców opiewający na kwotę 1,31 mln PLN. W dniu 23.09.2025r. spółka SUNEX SA otrzymała wyrok wydany w pierwszej instancji nakazujący zapłatę za nieodebrany towar wraz z odsetkami. Spółka nie zgadza się z treścią wyroku i po uzyskaniu pisemnego uzasadnienia zamierza złożyć apelację.



Sprawa dotyczy zamówienia na towar (komponenty do produkcji) z których Spółka zrezygnowała, stojąc na stanowisku, że zamówienie (będące przedmiotem sporu) nie było skuteczne i Spółka nie była zobowiązana do odebrania towaru. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy w drugiej instancji Spółka będzie zobowiązana do odebrania od dostawcy komponentów.

#### 4.2.28 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

#### 4.2.29 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)

W I półroczu 2024 roku sytuacja gospodarcza nie wywierała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych jednostki.

#### 4.2.30 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Kredyty i pożyczki spłacane są terminowo. Naruszenia lub niespełnienie wymaganych kowenantów bankowych na dzień 30.06.2025 zostały objęte waiverami (oświadczenia o rezygnacji z uprawnienia do zmiany umowy) przez banki finansujące Emitenta. Na dzień sporządzenia raportu spółka prowadzi negocjacje z bankami, które zakładają ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń i wydłużenie okresu finansowania obrotowego na okres do 3 lat oraz aktualizację wskaźników finansowych.

#### 4.2.31 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I półroczu 2025 r. nie dokonywano takich transakcji.

#### 4.2.32 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.

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

Wszystkie zdarzenia występujące po dniu 30.06.2025 r. które nie zostały ujęte w sprawozdaniu, a które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki zostały dodatkowo wskazane w treści niniejszego raportu oraz zakomunikowane raportami bieżącymi ESPI.

Niniejsze Skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe zatwierdzono do publikacji w dniu 26.09.2025 r.

**Romuald Kalyciok**  
**Prezes Zarządu SUNEX S.A.**

**Marek Kossmann**  
**Członek Zarządu SUNEX S.A.**

**Sylwia Czech**  
**Główna Księgowa**