

**SANWIL HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA**

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2014 ROKU**
za okres obejmujący I półrocze 2014 od 2014-01-01 do 2014-06-30
oraz dane porównywalne

**PRZYGOTOWANE
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
w tys. zł**

LUBLIN, SIERPIEŃ 2014

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
3. SEGMENTY OPERACYJNE	16
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	16
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	16
6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	16
7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	17
8. PRZYCHODY FINANSOWE	17
9. KOSZTY FINANSOWE	17
10. PODATEK DOCHODOWY	18
11. ANALIZA ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK OBRACHUNKOWY	19
12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	19
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	20
14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	20
15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	21
16. ZAPASY	21
17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	21
18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	24
19. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	25
20. KAPITAŁY WŁASNE	26
21. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	27
22. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	27
23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA	27
24. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	28
25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	28
26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	28
27. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM	28
28. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29
29. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY	30
30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30
31. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	31
32. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	31
33. ZATRUDNIENIE	31
34. INNE ISTOTNE INFORMACJE	32

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Raport półroczny
P/2014

(zgodnie z § 82 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za I półrocze roku obrotowego 2014 obejmujące okres od 2014-01-01 do 2014-06-30
zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w tysiącach złotych

data przekazania: 2014-08-29

SANWIL HOLDING SA (pełna nazwa emitenta)	
SANWIL HOLDING SA (skrótowa nazwa emitenta)	Lekki (lek) (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
20-703 (kod pocztowy)	Lublin (miejscowość)
Cisowa 11 (ulica numer)	
81 444 64 80 (telefon)	81 444 64 62 (fax)
akcjonariat@sanwil.com (e-mail)	www.holding.sanwil.com (www)
7950200697 (NIP)	650021906 (REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013
I. Przychody ze sprzedaży	1 892	3 012	453	715
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-345	-82	-83	-19
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	453	258	108	61
IV. Zysk (strata) netto	451	237	108	56
V. Całkowite dochody	451	237	108	56
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	192	-1 398	46	-332
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	590	974	142	231
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-25	-	-6	-
IX. Środki pieniężne netto, razem	757	-424	182	-101
	Stan na 30 czerwca 2014	Stan na 31 grudnia 2013	Stan na 30 czerwca 2014	Stan na 31 grudnia 2013
X. Aktywa razem	52 229	51 730	12 552	12 473
XI. Zobowiązania długoterminowe	117	115	28	28
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	167	121	40	29
XIII. Kapitał własny	51 945	51 494	12 484	12 417
XIV. Kapitał zakładowy	5 012	5 012	1 205	1 209
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	50 117 250	50 117 250	50 117 250	50 117 250
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,04	1,03	0,25	0,25

Powyższe dane finansowe za 2014 i 2013 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- a. za I półrocze 2014 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2014 roku – 4,1609 PLN/EUR (Tabela 124/A/NBP/2014)
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku) – 4,1784 PLN/EUR.
- b. za 2013 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2013 roku – 4,1513 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku) – 4,2079 PLN/EUR.
- c. za I półrocze 2013 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2013 roku – 4, 3292 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku) – 4,2140 PLN/EUR.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	II kwartał Za okres 01.04 – 30.06.2014	Za okres 01.01 - 30.06.2014	II kwartał Za okres 01.04 – 30.06.2013	Za okres 01.01 - 30.06.2013
<i>Działalność kontynuowana</i>					
Przychody ze sprzedaży	4	846	1 892	1 799	3 012
Koszt własny sprzedaży	5	586	1 415	1 525	2 292
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		260	477	274	720
Koszty sprzedaży		-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	5	361	745	376	732
Zysk (strata) ze sprzedaży		(101)	(268)	(102)	(12)
Pozostałe przychody operacyjne	6	-	63	35	112
Pozostałe koszty operacyjne	7	75	140	164	182
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(176)	(345)	(231)	(82)
Przychody finansowe	8	448	1 106	923	1 638
Koszty finansowe	9	23	308	679	1 298
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		249	453	13	258
Podatek dochodowy	10	9	2	3	21
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej		240	451	10	237
<i>Działalność zaniechana</i>					
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		240	451	10	237
Inne całkowite dochody:					
- skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		240	451	10	237
Średnioważona ilość akcji w szt.			50 117 250		50 117 250
Zysk / Strata na 1 akcję w zł	11		0,01		0,00

ZYSK/STRATA netto na 1 akcję - jest wyliczony jako iloraz wyniku finansowego i średnioważonej ilości akcji.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Informacja dodatkowa	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
AKTYWA TRWAŁE		30 646	36 576
Rzeczowe aktywa trwałe	13	63	81
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	30 583	30 495
Inne aktywa finansowe	14	-	6 000
Pozostałe należności długoterminowe	14	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	-
AKTYWA OBROTOWE		21 583	15 154
Zapasy	16	573	1 249
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	3 670	3 401
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	19	10	2
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	268	282
Pozostałe aktywa finansowe	18	14 629	8 544
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	2 433	1 676
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		52 229	51 730

PASywa	Informacja Dodatkowa	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		51 945	51 494
Kapitał podstawowy	20	5 012	5 012
Kapitał zapasowy	20	44 577	43 367
Kapitał z aktualizacji wyceny	20	1 872	1 872
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	33	33
Zyski/straty zatrzymane		451	1 210
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		117	115
Kredyty i pożyczki	21	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	-	-
Rezerwy		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	22	117	115
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		167	121
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	23	165	109
Kredyty i pożyczki	24	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rezerwy	26	2	10
1tych okresów		-	2
SUMA PASYWÓW		52 229	51 730

Wartość księgowa	51 945	51 494
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	50 117 250	50 117 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,04	1,03

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 1 stycznia 2013 roku	50 117	25 145	1 872	33	(26 883)	50 284
Przeznaczenie zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	237	237
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2013 roku	50 117	25 145	1 872	33	(26 646)	50 521
Stan na 1 stycznia 2013 roku	50 117	25 145	1 872	33	(26 883)	50 284
Przeznaczenie zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Obniżenie kapitału podstawowego i	(45 105)	45 105	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału	-	(26 883)	-	-	26 883	-
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	1 210	1 210
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Zyski straty mniejszości	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	5 012	43 367	1 872	33	1 210	51 494
Stan na 1 stycznia 2014 roku	5 012	43 367	1 872	33	1 210	51 494
Przeznaczenie zysku z lat ubiegłych na	-	1 210	-	-	(1 210)	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	451	451
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	5 012	44 577	1 872	33	451	51 945

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 – 30.06.2014	01.01 – 30.06.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	453	258
II. Korekty razem	(261)	(1 656)
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	(2)	(21)
2. Amortyzacja	17	17
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(149)	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(645)	(817)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	81	523
6. Zmiana stanu rezerw	(5)	28
7. Zmiana stanu zapasów	677	(317)
8. Zmiana stanu należności	(270)	(1 012)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	56	10
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(10)	(13)
11. Inne korekty	(11)	(54)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	192	(1 398)
- w tym działalność kontynuowana	192	(1 398)
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 370	4 849
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 370	4 849
a) w jednostkach powiązanych	690	1 361
b) w pozostałych jednostkach	680	3 488
- zbycie aktywów finansowych	150	1 150
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	230	388
- inne wpływy z aktywów finansowych	300	2 000
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-

II. Wydatki	780	3 875
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	480	3 875
a) w jednostkach powiązanych	458	2 050
b) w pozostałych jednostkach	22	1 825
- nabycie aktywów finansowych	22	1 825
4. Inne wydatki inwestycyjne	300	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	590	974
- w tym działalność kontynuowana	590	974
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	25	-
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
2. Inne wydatki finansowe	25	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(25)	-
- w tym działalność kontynuowana	-	-
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	757	(424)
- w tym działalność kontynuowana	757	(424)
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	757	(424)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 676	837
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	2 433	413

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane identyfikujące podmiot sporządzający sprawozdanie finansowe

SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (20-703), przy ul. Cisowej 11.

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Data rejestracji: 24.06.2002 r.

Numer rejestru: 0000119088

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki wg PKD zgodnie ze statutem jest działalność firm centralnych (*head offices*) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

Wg klasyfikacji przyjętej przez GPW Spółka figuruje w sektorze: przemysł lekki.

1.2. Czas działalności Spółki

Czas trwania Spółki objęty niniejszym sprawozdaniem jest nieograniczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem

Jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe obejmuje I półrocze 2014 (okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014) wg wymogów MSSF a w szczególności z zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz dane porównywalne za I półrocze 2013 r. (okres od 01.01 – 30.06.2013).

1.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Na przestrzeni 2014 roku nie odnotowano zmian w Zarządzie Spółki.

W dniu 24 września 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Adama Buchajskiego.

Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 01.07.2014 roku powołała z tym samym dniem Pana Adama Buchajskiego na kolejną kadencję do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Emitenta (RB 20/2014).

Na moment bilansowy oraz sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodził:

p. Krzysztof Misiak	- Przewodniczący
p. Agnieszka Buchajska	- Wiceprzewodnicząca
p. Magdalena Buchajska	- Wiceprzewodnicząca
p. Piotr Zawiślak	- Członek
p. Paweł Buchajski	- Członek

Rada Nadzorcza Spółki decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) z dnia 30.06.2014 r. w kadencji rozpoczynającej się w dniu 30.06.2014 r. liczyć będzie 5 członków i z tym dniem Walne Zgromadzenie powołało członków Rady Nadzorczej nowej kadencji (RB 18/2014).

Na przestrzeni I półrocza skład Rady Nadzorczej zmienił się. W dniu 30 czerwca 2014 wraz z końcem kadencji wygasł mandat Członka Rady Nadzorczej Pana Jana Pomorskiego powołanego w dniu 16.04.2013 w drodze kooptacji na podstawie art. 17.2 Statutu Spółki.

1.5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Pozycje sprawozdań podmiotów zagranicznych wyrażone w walucie obcej są przeliczane na walutę sprawozdawczą wg kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Wszystkie dane w sprawozdaniu, jeśli w opisie nie wskazano inaczej, prezentowane są w tysiącach złotych. Dane arytmetyczne, w tym dane finansowe i operacyjne, zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych z przedstawionych w raporcie tabel suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

1.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń kontynuowania przez Spółkę działalności.

1.7. Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe półroczne kończące się 30 czerwca 2014 r. obejmując następujące jednostki zlokalizowane w Polsce wchodzące w skład Grupy:

- SANWIL HOLDING S.A. jest jednostką dominującą w Grupie.
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyślu – Emitent posiada 100% udziałów.
- Medico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Emitent posiada 100% udziałów.
- Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. w fazie organizacji - Emitent posiada 100% udziałów.
- Draszba S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Gdańsku – 61,17% udziałów objętych przez Jednostkę dominującą.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. za I półrocze 2014 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

1.8. Wybór audytora

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 17 czerwca 2014 Uchwałą Nr 1/06/2014 w sprawie wyboru biegłego rewidenta – wybrała na audytora Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Hrubieszowska 2.

Wybór został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Biegły Rewident ma dokonać przeprowadzenia przeglądu półrocznego oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2014. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Spółka korzystała w przeszłości z usług obecnie wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, który dokonał badania sprawozdań finansowych jednostkowego i skonsolidowanego spółki za rok 2012 i 2013.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych: firma Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3790.

Zarząd Emitenta oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, firma Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Hrubieszowska 2, dokonujący przeglądu półrocznego i badania rocznych sprawozdań finansowych został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Audytowemu przysługuje wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych Spółki w wysokości 8 tys. zł., z kolei za badanie sprawozdań finansowych w wysokości 12 tys. zł.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wycenionych w wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone i przedstawione w tysiącach złotych polskich.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, MSSF składają się z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Zakres informacji ujawnionych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, MSSF oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2014 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”) i zastosowane przez Spółkę:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

2.3. Stosowane zasady rachunkowości

Począwszy od 1 stycznia 2007 roku SANWIL S.A., zgodnie z Uchwałą Nr 1/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy SANWIL S.A. z dnia 15 marca 2007 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości) sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe do celów statutowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

Poniżej zostały przedstawione najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Sanwil Holding S.A.

2.3.1. Nadrzędne zasady rachunkowości

Jednostka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, które zgodnie z zasadami MSSF wycenione zostały według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i pasywów jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i pasywa są zabezpieczane.

2.3.2. Wartość firmy

Wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia wartość firmy stanowi nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub współzależnej. Wartość ta podlega corocznym testom na utratę wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega późniejszej korekcie.

W przypadku zbycia podmiotu zależnego, stowarzyszonego lub współzależnego, przypadająca na zbywany udział wartość firmy podlega odpisaniu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wartość firmy dotycząca transakcji nabycia udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych, jakie wystąpiły przed dniem przejścia na raportowanie według wymogów MSSF, podlega testom na utratę wartości przeprowadzonym na dzień przejścia na raportowanie zgodne z MSSF. Wykazana na dzień przejścia na raportowanie wg MSSF ujemna wartość firmy została odpisana w całości w zyski i straty zatrzymane.

Nadwyżka nabytych aktywów netto nad ceną nabycia odnoszona jest w sprawozdanie z całkowitych dochodów roku

obrachunkowego, w którym nastąpiło nabycie.

2.3.3. Transakcje w walucie obcej.

Aktywa i pasywa za wyjątkiem kapitałów własnych podmiotów zagranicznych wyrażone w walucie obcej przeliczone zostały na walutę sprawozdawczą według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Kapitał własny przeliczony jest kursem średnim na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą. Przychody i koszty ujęte w sprawozdaniach finansowych podmiotów zagranicznych przeliczone zostały według średniej arytmetycznej średnich kursów, jakie obowiązywały na koniec poszczególnych miesięcy roku obrachunkowego. Różnice kursowe wynikające z odmiennych zasad przeliczeń odniesione zostały na kapitał zapasowy pod pozycją: różnice kursowe wynikające z przeliczeń sprawozdań sporządzonych w walucie obcej. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane różnice kursowe są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako część zysku lub straty na sprzedaży. Wartość firmy i nabyte aktywa netto, skorygowane do ich wartości godziwej w związku z nabyciem jednostek zagranicznych, ujęte zostały w aktywach i pasywach grupy kapitałowej i przeliczone zostały na walutę sprawozdawczą według kursu obowiązującego na dzień zawarcia transakcji.

Operacje gospodarcze wyrażone w walucie obcej ujmuje się na dzień ich przeprowadzenia:

- po kursie faktycznie zastosowanym – dla operacji kupna i sprzedaży walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- po kursie średnim ogłoszonym przez NBP obowiązującym dla danej waluty z dnia poprzedzającego przeprowadzenie transakcji – dla pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie NBP ogłoszonym dla danej waluty.

2.3.4. Instrumenty finansowe

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia składnika aktywów finansowych lub emisji zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu, aktywa finansowe wyceniane są, w zależności od zakwalifikowania do czterech następujących kategorii:

- a) aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu – w wartości godziwej;
- b) aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności – w skorygowanej cenie nabycia;
- c) pożyczek udzielonych i należności własnych – w skorygowanej cenie nabycia;
- d) aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – w wartości godziwej.

Aktywa finansowe zaliczane do instrumentów kapitałowych dla których nie ma aktywnego rynku wyceniane są według ceny nabycia i korygowane są o ewentualny odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Po początkowym ujęciu, zobowiązania finansowe takie jak kredyty i pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wyjątkiem są opcje walutowe, które ze względu na zerowy koszt w momencie nabycia nie są ujmowane w księgach, natomiast na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy według wyceny dokonanej przez bank, z którym transakcja walutowa została zawarta.

2.3.5. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub kosztem wytworzenia odpowiedniego aktywów wymagającego długiego okresu czasu przygotowania do użytkowania, powiększają wartość początkową danego składnika, przez okres jego przygotowania.

Odnoszone na powiększenie wartości początkowej danego składnika koszty finansowania zewnętrznego pomniejszone są o uzyskane przychody, wynikające z tymczasowego zainwestowania środków przeznaczonych na wytworzenie tego składnika.

2.3.6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Spółka nie prezentuje działalności w podziale na segmenty, gdyż profil działalności Spółki jest jednolity. Głównym źródłem dochodów są przychody związane z zarządzaniem grupą kapitałową.

2.3.7. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność w trakcie zaniechania

Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży i działalność zaniechana stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy i ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej z wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Spółka zaprzestaje amortyzowania aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

2.3.8. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące grunty, budynki, maszyny i urządzenia wykorzystywane do produkcji, dostarczania produktów i świadczenia usług lub w celach zarządzania, wycenione zostały na moment przejścia na MSSF według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość składników majątkowych wytworzonych we własnym zakresie zawiera koszty materiałów i robocizny oraz narzut kosztów pośrednich. Koszty wytworzenia składników majątkowych powiększane są o uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące: budynki i budowle do 99 lat; maszyny i urządzenia techniczne 2 do 40 lat; wyposażenie i inne środki trwałe 2 do 10 lat.

Środki trwałe umarżane są od momentu przyjęcia środka trwałego do eksploatacji.

Umorzeniu nie podlegają grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów, które ze względu na długi okres

użytkowania oraz brak utraty wartości traktowane jest podobnie jak grunty.

Koszty remontu i modernizacji nie zwiększające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa trwale będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Za okres użytkowania przyjęto przewidywany okres użytkowania.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań są ustalone w kwocie równej zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Ponoszone opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym są odnoszone na zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowym, nadwyżka będąca kosztami finansowymi obciąża w całości koszty finansowe okresu.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się ją według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości narastająco.

2.3.9. Nieruchomości inwestycyjne

Utrzymywane przez spółkę nieruchomości w celu osiągnięcia dochodów z dzierżawy lub przyrostu ich wartości wyceniane są na moment nabycia według ceny nabycia (kosztu wytworzenia), na dzień bilansowy według ich wartości godziwej. Przychody i koszty związane z doprowadzeniem ich wartości do wartości godziwej odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

2.3.10. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne nabyte od jednostki gospodarczej w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie ich użyteczności.

Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej ujmowane są w aktywach oddzielnie od wartości firmy, jeśli przy początkowym ujęciu można wiarygodnie ustalić ich wartość godziwą. Wartości te mogą wynikać z praw umownych lub z przepisów prawnych niezależnie od możliwości ich wyodrębnienia. Jeżeli wartości te nie wynikają z ustaleń umownych, podlegać muszą wyodrębnieniu od innych aktywów celem ich sprzedaży, wymiany, udzielenia licencji itp. Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie dotyczą prac rozwojowych i podlegają wykazaniu jako aktywa pod warunkiem spełnienia następujących warunków:

- wytworzone aktywa są możliwe do zidentyfikowania, istnieje prawdopodobieństwo, że wytworzone aktywa przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- koszty prac rozwojowych mogą być wiarygodnie zmierzone.

Aktywowane koszty prac rozwojowych nie podlegają umorzeniu, a jedynie podlegają testom na utratę wartości. W przypadku braku możliwości odróżnienia nakładów na prace badawcze i prace rozwojowe, całość poniesionych wydatków ujmowana jest jako koszt w okresie ich poniesienia. Koszty prac badawczych obciążają koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

2.3.11. Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe wyceniane są według historycznej ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie i o ewentualny odpis z tytułu utraty wartości. Patenty i znaki towarowe podlegają umorzeniu metodą liniową według ich przewidywanego okresu użytkowania.

W przypadku umów zawartych na czas nieograniczony nie podlegają amortyzacji natomiast przeprowadzany jest coroczny test na utratę wartości.

2.3.12. Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych z wyłączeniem wartości firmy

Spółka corocznie przeprowadza test sprawdzający, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oraz okresów użytkowania poszczególnych aktywów majątku trwałego. Ponadto ocenie pod kątem wypracowywania przyszłych korzyści gospodarczych poddawane są corocznie składniki niedostępnych jeszcze do użytkowania. Testy w zakresie utraty wartości aktywów trwałych przeprowadzane są przez powołaną przez Zarząd Zakładową komisję ds. gospodarowania majątkiem trwałym spółki oraz w uzasadnionych przypadkach przez rzeczoznawców.

Ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywu, którego dotyczą, i odnoszone są w rachunek zysków i strat (sprawozdanie z całkowitych dochodów). Odpisy aktualizujące wartość aktywów podlegających uprzedniemu przeszacowaniu, korygują kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwot ujętych w kapitale, a poniżej ceny nabycia odnoszone są w sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwaną. Wartość odzyskiwana odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwana szacowana jest w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w sprawozdanie z całkowitych dochodów za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżen.

2.3.13. Zapasy

Zapasy surowców i materiałów oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego ze składników zapasów do jego aktualnego miejsca są ujmowane w następujący sposób:

- zapasy surowców, materiałów i towarów – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”,
- produkcja w toku i wyroby gotowe – według technicznego kosztu wytworzenia (ustalonego jako koszty bezpośrednie i narzut kosztów pośrednich ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych). Techniczny koszt wytworzenia nie zawiera aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Zapasy początkowo ujmowane są w cenie ewidencyjnej a następnie korygowane do rzeczywistego kosztu wytworzenia za pomocą odchyleń od ceny ewidencyjnej. Do rozchodu zapasów produkcji w toku i wyrobów gotowych stosowana jest metoda kosztu rzeczywistego.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka dokonuje odpisów aktualizujących, które zaliczane są do pozostałych kosztów operacyjnych. Cena sprzedaży stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Kryteria ustalenia odpisów na zapasy:

- Wyroby gotowe, próbniki, półprodukty, materiały
Odpis procentowy w ramach struktury wiekowej w dniach od daty przyjęcia na magazyn:

zapas w przedziale do 180 dni	- 0%
zapas w przedziale 181 – 360 dni	- 15%
zapas w przedziale 361 – 720 dni	- 30%
zapas w przedziale 721 – 1080 dni	- 70%
zapas w przedziale pow. 1080 dni	- 100%

Spółka może również stosować indywidualne wyłączenia z odpisów aktualizujących zapasy na podstawie protokołów Zakładowej Komisji ds. Optymalizacji zapasów półfabrykatów, materiałów i półproduktów z akceptacją Głównego Księgowego Spółki oraz Zarządu.

2.3.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, ujmowane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Kryteria ustalenia odpisów na należności:

Indywidualna ocena dokonywana przez Dyrektora Sprzedaży lub Głównego Księgowego – wniosek do Zarządu o zawiązanie / rozwiązanie odpisu aktualizującego.

2.3.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej. Posiadane przez jednostkę lokaty powiększa się o odsetki umowne naliczone na dzień bilansowy.

Saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o nie spłacone kredyty w rachunkach bieżących.

2.3.16. Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są jako zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

2.3.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia). W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli wycena rezerwy została przeprowadzona z uwzględnieniem dyskontowania, wzrost rezerwy ujmowany jest w rachunku zysków i strat jako korekta odsetek.

2.3.18. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na jednostkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych przy uwzględnieniu stałej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad używanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu grupa otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty sprawozdania z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.3.19. Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Następujące kryteria obowiązują przy ustalaniu przychodów:

- sprzedaż towarów, produktów i usług; Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;
- odsetki; Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa);
- dywidendy; Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania;
- przychody z tytułu najmu; Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do trwających umów.

2.3.20. Dotacje państwowe

Dotacje państwowe, łącznie z dotacjami niepieniężnymi, ujmowane są w sprawozdaniu finansowym, kiedy zachodzi wystarczająca pewność, iż jednostka spełnia warunki związane z dotacjami oraz że dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

2.3.21. Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe są ustalone na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy jest ustalona w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez jednostkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

2.3.22. Sprawozdanie finansowe

Jednostka sporządza sprawozdanie z dochodów całkowitych / rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe składa się z następujących elementów:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- sprawozdanie z dochodów całkowitych - w układzie kalkulacyjnym,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych – sporządzone metodą pośrednią.

Wycena bilansowa aktywów i pasywów odbywa się na koniec każdego kwartału.

2.3.23. Stosowanie zasad

Powyższe zasady są stosowane do danych porównywalnych.

3. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka nie prezentuje w jednostkowym sprawozdaniu działalności w podziale na segmenty operacyjne, gdyż nie występują w ramach Spółki osobne ośrodki wypracowujące zyski ani też są przygotowywane oddzielne informacje dla organów odpowiedzialnych za podejmowanie decyzji biznesowych.

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

4.1. Główne produkty

Wyszczególnienie	I półrocze 2014	I półrocze 2013
1. Produkty	-	-
2. Usługi	36	-
3. Materiały i towary	1 856	3 012
Razem przychody ze sprzedaży	1 892	3 012

4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	I półrocze 2014	I półrocze 2013
1. Produkty	-	-
2. Usługi	36	-
a) kraj	36	-
3. Materiały i towary	1 856	3 012
a) kraj	1 752	2 726
b) państwa UE	104	286
Razem przychody ze sprzedaży	1 892	3 012

4.3. Informacje dotyczące głównych klientów (pow. 10% przychodów ogółem)

Klient	I półrocze 2014	I półrocze 2013
1. Klient 1	1 137	2 098
2. Pozostali klienci	755	914
Razem	1 892	3 012

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Zmiana stanu produktów	(15)	3
Amortyzacja	17	17
Zużycie materiałów i energii	5	2
Usługi obce	79	79
Podatki i opłaty	5	5
Wynagrodzenia	611	582
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19	16
Pozostałe koszty rodzajowe	24	33
Razem koszty wg rodzaju razem	745	732
Koszty ogólnego zarządu	745	732
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 415	2 292
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, razem	1 415	2 292

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	I półrocze 2014	I półrocze 2013
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	64	112
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	14	92
b) zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy	36	-
b) pozostałe, w tym:	14	20
- zwrot kosztów postępowania sądowego	4	4
- zwrot kosztów postępowania egzekucyjnego	8	10
- inne	2	6
Przychody operacyjne, razem	64	112

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	I półrocze 2014	I półrocze 2013
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	107	178
a) odpisy aktualizujące należności	60	38
b) odpisy aktualizujące wartość zapasów	46	140
III. Inne koszty operacyjne	33	4
a) koszty sądowe opłacone	33	4
b) inne	-	-
Koszty operacyjne, razem	140	182

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	I półrocze 2014	I półrocze 2013
I. Dywidendy	-	-
II. Odsetki	842	864
a) od jednostek powiązanych	416	543
b) od pozostałych jednostek	426	321
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
a) ze zbycia akcji i udziałów	-	-
b) inne	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	113	768
- aktualizacja aktywów finansowych	113	768
- rozwiązanie odpisu w związku ze sprzedażą udziałów	-	-
V. Inne	151	6
a) zysk na różnicach kursowych	151	-
- dodatnie różnice kursowe	174	-
- ujemne różnice kursowe	23	-
b) inne	-	6
Przychody finansowe, razem	1 106	1 638

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	I półrocze 2014	I półrocze 2013
I. Odsetki	-	-
a) od kredytów i pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	2	1 275
a) ze zbycia akcji i udziałów	2	1 275
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne koszty finansowe	306	23
a) strata na różnicach kursowych	-	17
b) odpis aktualizujący wartość odsetek od należności	306	-
c) inne	-	6
Koszty finansowe, razem	308	1 298

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	453	258
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych	-	-
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	2	21
Efektywna stopa podatkowa	-	-

10.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	453	258
- Przychody zaliczone do wyniku roku obrotowego, nie podlegające opodatkowaniu	700	325
+ Przychody zaliczone do wyniku w latach poprzednich, podlegające opodatkowaniu	-	-
+ Koszty trwale niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	-	-
+ Koszty przejściowo niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	570	142
- Koszty uwzględnione w wyniku w latach poprzednich, uznane podatkowo	83	76
= Dochód po korektach	240	(1)
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	-
Podatek dochodowy od osób prawnych	46	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-46	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

10.2. Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów – należności	-26	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów – odsetki od pożyczek i lokat	28	21
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	-	-
Niewypłacone wynagrodzenia i ubezpieczenia	-	-
Rezerwa na badanie bilansu	-	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2	21

11. ANALIZA ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK OBRACHUNKOWY

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Przychody ze sprzedaży	4	-	-
Koszt własny sprzedaży	5	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-	-
Zysk(strata) netto z działalności zaniechanej	11	-	-
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-	-
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej netto		-	-

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	0,01	0,00
Z działalności kontynuowanej	0,01	0,00
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,01	0,00
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	0,01	0,00
Z działalności kontynuowanej	0,01	0,00
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	0,01	0,00

ZYSK/STRATA netto na 1 akcję - jest wyliczony jako iloraz wyniku finansowego i średnioważonej ilości akcji.

12.1. PODSTAWOWY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	451	237
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	451	237
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,01	0,00
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	451	237
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	50 117 250	50 117 250

12.2. WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ

Wartość księgowa na 1 akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego i średnioważonej ilości akcji.

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
1.	Wartość księgowa (kapitał własny)	51 945	51 494
2.	Średnioważona ilość akcji	50 117 250	50 117 250
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	1,04	1,03

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Środki trwałe	63	81
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-
d) środki transportu	63	81
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	63	81

13.1. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1. Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	2	173	2	177
2. Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- zakup, ulepszenie	-	-	-	-	-	-
3. Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
4. Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	2	173	2	177
5. Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	2	92	2	96
6. Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	18	-	18
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	-	18	-	18
7. Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
8. Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	2	110	2	114
9. Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	-	81	-	81
1						
0 Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	-	63	-	63

Środki trwałe w budowie - na dzień bilansowy nie występują.

Grunty użytkowane wieczysto - na dzień bilansowy nie występują.

14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	30 583	36 495
a) w jednostkach powiązanych	27 223	33 123
- udziały lub akcje	27 223	27 123
- udzielone pożyczki	-	6 000
4. Inne inwestycje długoterminowe	3 360	3 372
- obligacje	3 360	3 372
Inwestycje długoterminowe, razem	30 583	36 495

Długoterminowe aktywa finansowe:

- a) Na pozycję Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych na dzień 30.06.2014 r. składają się:
- Udziały w Spółce Draszba S.A. w upadłości układowej (netto) 3.162 tys. zł.
Draszba Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku – jednostka zależna, w której Emitent posiada 61.17% w ogólnej liczbie głosów.
 - Udziały w Spółce SANWIL POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Przemysłu (netto) 23.911 tys. zł
Emitent posiada w SANWIL POLSKA sp. z o.o. 20.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym SANWIL POLSKA sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników SANWIL POLSKA sp. z o.o.
 - Udziały w Spółce Medico Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (netto) 50 tys. zł
Emitent posiada w Medico sp. z o.o. 500 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym Medico Sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników Medico Sp. z o.o.
 - Udziały w Spółce Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (netto) 100 tys. zł
Emitent posiada w PFP sp. z o.o. 1.000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 1.000 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym PFP Sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników PFP Sp. z o.o. Na dzień bilansowy spółka w fazie organizacji.

14.1. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
stan na początek okresu	36 495	33 123
w tym:		
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	23 910	23 910
- udziały w jednostce zależnej Draszba S.A.	3 163	3 163
- udziały w jednostce zależnej Medico Sp. z o.o.	50	50
- inne papiery wartościowe - obligacje	3 372	-
- pożyczka udzielona spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o	6 000	6 000
zwiększenia (z tytułu)	228	3 372
- udziały w Spółce zależnej Draszba S.A.	-	-
- nabycie udziałów w jednostkach powiązanych (PFP)	100	-
- obligacje	128	3 372
zmniejszenia (z tytułu)	6 140	-
- zmiana w prezentacji pożyczek – ujęcie w krótkoterminowych aktywach	6 000	-
- obligacje	140	3 372
stan na koniec okresu	30 583	36 495
w tym:		
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	23 910	23 910
- udziały w jednostce zależnej Draszba S.A.	3 163	3 163
- udziały w jednostce zależnej Medico Sp. z o.o.	50	50
- udziały w jednostce zależnej PFP Sp. z o.o.	100	-
- inne papiery wartościowe - obligacje	3 360	3 372
- pożyczka udzielona spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o	-	6 000

Zasady i sposoby wyceny udziałów oraz odpisy aktualizujące na dzień bilansowy zostały zaprezentowane w nocie 14.1. „Długoterminowe aktywa finansowe” sprawozdania finansowego za rok 2013 (przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 29.04.2014 wraz z raportem R/2013).

W I półroczu 2014 nie dokonano zmiany wyceny udziałów jak i nie dokonano zmiany wysokości odpisu aktualizującego udziały.

15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejsz.	Na dzień 30.06.2014
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	-	-	-	-

Kierując się art. 82 MSR 12 podatek dochodowy, Spółka ujawnia kwotę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rodzaj dowodów uzasadniających ich ujęcie gdy realizacja aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest uzależniona od nadwyżki przyszłego dochodu do opodatkowania nad dochodem wynikającym z odwrócenia się dotychczasowych dodatnich różnic przejściowych oraz gdy poniosła stratę w bieżącym lub

poprzedzającym okresie w systemie podatkowym, którego dotyczy składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Kierując się zasadą ostrożnej wyceny Spółka nie wykazuje aktywów z tytułu podatku odroczonego.

16. ZAPASY

Wyszczególnienie	Wartość brutto		Wartość netto	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	647	827	573	763
5. Zaliczki na dostawy	-	486	-	486
Zapasy razem	647	1 313	573	1 249

W I półroczu 2014 r. poziom zapasów netto spadł o 676 tys. zł z 1 249 tys. zł do 573 tys. zł. Na spadek zapasów miały wpływ głównie rozliczenie zaliczki (wykazanej wg stanu na 31.12.2013) na zakup towarów w kwocie 486 tys. zł oraz sprzedaż zapasów w I półroczu 2014 r. w sieci sprzedaży detalicznej zakupionych jesienią ubiegłego roku.

Ponadto Spółka przeprowadza comiesięcznie szczegółową analizę zapasów pod względem możliwości upłynnienia, w wyniku czego utrzymywany jest odpis aktualizacyjny na zapasy nierotujące oraz o obniżonej jakości.

16.1. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Zabezpieczenie /rodzaj / wartość	Bank/Wierzyciel	Data udzielenia	Termin
Podstawa oszacowania			zapadalności
-	-	-	-

16.2. Odpisy aktualizujące zapasy

Wyszczególnienie	Wartość w cenie nabycia lub kosztie wytworzenia na koniec okresu	Odpisy aktualizujące oraz odchylenia od cen ewidencyjnych na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1. Materiały i Towary	647	74	573
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
Razem	647	74	573

Zapasy Spółki wykazane zostały w bilansie w wartości netto, czyli w cenie zakupu lub w koszcie wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące i odchylenia od cen ewidencyjnych dzień 30.06.2014 w wysokości 74 tys. zł.

16.3. Podział zapasów według okresów zalegania

Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu (w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) zapasów zalegających w okresie od dnia bilansowego				Suma
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat	Odpisy aktualizujące	
	1. Materiały i towary	492	155	-	
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-	-
Zapasy razem	492	155	-	-	647

Spółka stosuje następujące kryteria ustalenia odpisów:

- Wyroby gotowe, próbники, półprodukty, materiały
I kryterium

Odpis procentowy w ramach struktury wiekowej w dniach od daty przyjęcia na magazyn:

zapas w przedziale do 180 dni	- 0%
zapas w przedziale 181 – 360 dni	- 15%
zapas w przedziale 361 – 720 dni	- 30%
zapas w przedziale 721 – 1080 dni	- 70%
zapas w przedziale pow. 1080 dni	- 100%

Spółka może również stosować indywidualne wyłączenia z odpisów aktualizujących zapasy na podstawie protokołów Zakładowej Komisji ds. Optymalizacji zapasów półfabrykatów, materiałów i półproduktów z akceptacją Głównego Księgowego Spółki oraz Zarządu.

17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Należności od jednostek powiązanych	3 535	3 143
a) z tytułu dostaw i usług	3 535	3 143
2. Należności od pozostałych jednostek	135	258
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	135	140
- do 12 miesięcy	135	140
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	-	118
c) inne	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	3 670	3 401

Utrzymujący się wysoki poziom należności z tytułu dostaw i usług w jednostkach powiązanych związany jest z większym zaangażowaniem Spółki w utrzymanie sprzedaży w sieci detalicznej spółki zależnej Draszba S.A. w upadłości układowej. Sprzedaż do jednostki powiązanej odbywa się z magazynu jednostki Dominującej, która finansuje częściowo zakup towarów do sieci sprzedaży detalicznej spółki zależnej. Z uwagi na sprawowanie kontroli w spółce zależnej, spółka oceniając realnie możliwość spłaty należności głównej dot. sprzedaży towarów odstąpiła od objęcia ww. należności odpisem. Na dzień bilansowy należności od jednostki powiązanej są wykazane jako krótkoterminowe przypadające do spłaty w terminie do 1 roku m.in. uwagi na podpisane porozumienie dot. terminu spłaty należności handlowych. Odroczenie terminu płatności pozwoliło na spłatę innych zobowiązań wobec Jednostki Dominującej (pożyczek – nota 18). Ryzyka dot. koncentracji finansowania i możliwości rozliczenia należności zostały ujęte w nocie 27 i 34.8.4 niniejszego sprawozdania.

17.1. Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według okresów spłaty

Lp	Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od jednostek powiązanych) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okre-
1.	Do 3 miesięcy	3 175	-	3 175
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy	-	-	-
5.	Przeterminowane (patrz tabela 17.3)	662	302	360
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych ogółem		3 837	302	3 535

17.2. Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według okresów spłaty

Lp	Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od pozostałych jednostek) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 3 miesięcy	31	-	31
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy	-	-	-
5.	Przeterminowane (patrz tabela 17.4)	144	40	104
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem		175	40	135

17.3. Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według okresów przeterminowania

Lp	Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od jednostek powiązanych) o okresie przeterminowania	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 3 miesięcy	662	302	33
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	327
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy	-	-	-
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		662	302	360

17.4. Przeterninowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według okresów przeterninowania

Lp	Przeterninowane należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od pozostałych jednostek) o okresie przeterninowania	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu	
1.	Do 3 miesięcy	Należności, których termin	123	40	83
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	płatności upłynęły przed	4	-	4
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	dniem bilansowym	17	-	17
4.	Powyżej 12 miesięcy	(lub w tym dniu)			
Przeterninowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek		144	40	104	

17.5. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Stan 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan 30.06.2014
Odpisy aktualizujące należności od powiązanych jednostek	-	302	-	302
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	15	45	20	40
- należności główne kraj	15	45	20	40
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług, razem	15	347	20	342

Należności w przedziale do 3 miesięcy związane są z normalnym tokiem sprzedaży. Wysokość odpisów aktualizujących została ustalona w oparciu o indywidualną ocenę sytuacji ekonomicznej kontrahentów Spółki.

17.6. Inne należności od pozostałych jednostek według okresów spłaty

Lp	Inne należności (od pozostałych jednostek)	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Należności handlowe	380	380	-
Inne należności ogółem		380	380	-

Poziom należności na przestrzeni 2014 r. nie zmienił się. Termin spłaty uzależniony od skuteczności działań podjętych na drodze postępowania sądowego.

18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	268	281
- papiery wartościowe (w tym akcje spółek notowanych na rynku regulowanym)	268	281
2. Pożyczki udzielone w jednostkach powiązanych	14 629	8 545
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	14 185	8 259
- udzielone pożyczki, odsetki	444	286
3. Pożyczki udzielone w jednostkach pozostałych	-	-
4. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 433	1 676
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	702	642
- inne środki pieniężne	1 731	1 034
Inwestycje krótkoterminowe, razem	17 330	10 502

Pozycja aktywa przeznaczone do obrotu - spółka nabyła i posiada akcje różnych spółek. Zostały zaprezentowane na dzień bilansowy z uwzględnieniem wartości rynkowej na ten dzień na rynku regulowanym. Aktywa finansowe zostały zaprezentowane w kwocie netto; odpis aktualizujący na dzień bilansowy wynosił 2.490 tys. zł.

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym dotyczą spółek powiązanych kapitałowo i przez osoby zarządzające.

Na środki pieniężne i inne aktywa pieniężne składają się środki pieniężne zgromadzone na dzień bilansowy na rachunkach bankowych spółki, rachunku finansowym, w kasie Spółki i ulokowanych na lokatach bankowych o okresie nie przekraczającym 3 miesiące.

Pożyczki udzielone spółce zależnej Draszba S.A.

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy pożyczki	Uwagi
Krótkoterminowe aktywa finans.:		
a. 1.300 tys. zł	2012-04-25	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona – weksel, umowy cesji, zastaw rejestrowy, termin spłaty 30.06.2013

Na dzień bilansowy 30.06.2014 r. pozostaje wraz z odsetkami 669 tys. zł.

Spółka Sanwil Holding S.A. w II kwartale br. otrzymała od Spółki zależnej Draszba S.A. oświadczenie o potrąceniu pożyczki, pozostającej do spłaty po dacie ogłoszenia przez Sąd upadłości likwidacyjnej z możliwością zawarcia układu, na kapitał zapasowy Spółki zależnej Draszba S.A. w kwocie 3.345 tys. zł. W dniu 18.07.2014 Spółka Sanwil Holding S.A. przekazała Spółce zależnej Draszba S.A. oświadczenie o nieuznaniu potrącenia za skuteczne. Wpłaty dokonywane na rzecz Jednostki Dominującej jako spłaty pożyczek po dacie upadłości, które Draszba S.A. traktuje jako świadczenie nienależne, dokonywane były pod nadzorem ustanowionego nadzorca sądowego i dokonując spłaty udzielonych pożyczek Draszba nie miała żadnej wątpliwości co do powinności świadczenia tytułu z jakiego dokonywane są spłaty jak również nie spełniała tego świadczenia z zastrzeżeniem zwrotu (świadczenia były spełniane świadomie i dobrowolnie).

Na dzień bilansowy należności Sanwil Holding S.A. prezentowane są bez uwzględnienia otrzymanego oświadczenia o potrąceniu pożyczki. W przypadku konieczności uznania przez Emitenta ww. oświadczenia np. na skutek decyzji sądu, spółka dokona stosownych zmian w swoim sprawozdaniu finansowym oraz zamieści stosowną informację w informacji dodatkowej.

W związku z powyższym oświadczeniem nie jest uzasadnione zawiązanie odpisu aktualizującego pożyczki z uwagi na fakt iż dokonane i rozliczone spłaty pożyczek po dacie układu zostałyby zamienione na udziały w spółce zależnej oraz rozliczyłyby należności handlowe z tytułu dostaw i usług ze spółką zależną.

Draszba S.A. w upadłości układowej powołując się na art. 14 par. 3 Kodeksu Spółek Handlowych ujęła jako zwiększenie kapitału zapasowego kwotę 3.733 tys. zł, wynikającą z umów pożyczek otrzymanych od akcjonariusza Sanwil Holding S.A. Zdaniem audytora spółki zależnej powyższa kwota powinna zostać ujęta w pozycji inne zobowiązania; zarówno Międzynarodowe Standardy Rachunkowości jak i przepisy ustawy o rachunkowości nie wskazują na ujęcie powyższej kwoty w pozycji Kapitał zapasowy.

Informacje szczegółowe dotyczące ryzyka zaprezentowane zostały w pkt. 27 niniejszego sprawozdania.

Pożyczki udzielone spółce zależnej Sanwil Polska sp. z o.o.

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy pożyczki	Uwagi
a. 1.000 tys. zł	2009-01-16	hipoteka kaucyjna do kwoty 1,2 mln. zł; ; oprocentowanie WIB 1M +3%
b. 6.000 tys. zł	2009-03-19	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 8,0 mln;
c. 1.000 tys. zł	2009-06-09	weksel własny in blanco do wys. 1,2 mln. zł; ; oprocentowanie WIB 1M
d. 2.000 tys. zł	2008-12-22	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 2,2 mln. zł;

Na dzień bilansowy 30.06.2014 r. pozostaje wraz z odsetkami 9.180 tys. zł.

Ww. pożyczki wykazane są jako krótkoterminowe – pozycja a, c i d termin spłaty: 31.12.2014 r., z kolei pożyczka w poz. b została: termin spłaty 31.03.2015 r.

18.1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
a) w walucie polskiej w tys.	2 433	1 627
b) w walucie obcej USD	-	7
w przeliczeniu na walutę PLN	-	22
c) w walucie obcej EUR	-	6
w przeliczeniu na walutę PLN	-	27
Razem	2 433	1 676

19. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	-	2
- ubezpieczenia majątkowe	2	2
- opłaty związane z publicznym obrotem	8	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	10	2

20. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Kapitał podstawowy	5 012	5 012
Kapitał zapasowy	44 577	43 367
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 872	1 872
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33
Zysk /straty zatrzymane	451	1 210
Kapitał własny, razem	51 945	51 494

20.1. Kapitał zakładowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
A	zwykłe	4 797 225	480	18.10.2013
B	zwykłe	214 500	21	18.10.2013
C	zwykłe	45 105 525	4 511	18.10.2013
Liczba akcji, razem		50 117 250		
Kapitał zakładowy, razem			5 012	
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		0,10		

W I półroczu 2014 nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

20.2. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 703	11 703
- utworzony ustawowo	1 106	1 106
- utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
- z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
- inny	31 768	30 558
Kapitał zapasowy, razem	44 577	43 367

W okresie obrachunkowym wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym.

Na podstawie Uchwały Nr 8/VI/2014 powziętej przez ZWZ w dniu 30 czerwca 2014 r. postanowiono dokonać podziału zysku wypracowanego przez Spółkę za 2013 r. w kwocie 1.209.966,06 zł poprzez wyłączenie całości zysku spod podziału Akcjonariuszy i przekazaniu całości zysku w kwocie netto na kapitał zapasowy Spółki z ustaleniem, że o użyciu tego kapitału w latach następnych zdecyduje walne zgromadzenie.

Powyższa Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym Repertorium A Nr 7335/2014.

20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Kapitał z tytułu aktualizacji środków trwałych z aportu	1 872	1 872
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	1 872	1 872

Kapitał z aktualizacji wyceny powstał na skutek wyceny środków trwałych w wartości godziwej na dzień aportu 31.10.2008 r. – przeniesienia przedsiębiorstwa do Spółki zależnej.

20.4. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	33	33

W I półroczu 2014 nie wystąpiły zmiany w kapitale rezerwowym Spółki.

Kapitał rezerwowy został utworzony w 2004 r. z obniżenia kapitału podstawowego na podstawie Uchwały nr 23/2004 powziętej przez NWZA w dniu 26 sierpnia 2004 r.

20.5. Zysk i/straty zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Stan na początek roku obrotowego	1 210	(26 883)
2. Całkowite dochody roku obrotowego	451	1 210
3. Przeniesienie zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy	-	26 883
3. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	(1 210)	-
4. Stan na koniec roku obrotowego	451	1 210

Zyski / straty zatrzymane:

Na podstawie Uchwały Nr 8/VI/2014 powziętej przez ZWZ w dniu 30 czerwca 2014 r. postanowiono dokonać podziału zysku wypracowanego przez Spółkę za 2013 r. w kwocie 1.209.966,06 zł poprzez wyłączenie całości zysku spod podziału i przekazaniu całości zysku w kwocie netto na kapitał zapasowy Spółki z ustaleniem, że o użyciu tego kapitału w latach następnych zdecyduje walne zgromadzenie.

Powyzsza Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym Repertorium A Nr 7335/2014.

21. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
1. Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	-

22. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na 30.06.2014
- naliczone odsetki od lokat i obligacji	35	13	16	32
- naliczone odsetki od należności	26	13	39	-
- naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	54	31	-	85
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	115	57	55	117

Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika głównie z naliczenia odsetek na dzień bilansowy. Spółka nalicza rezerwę na odroczonego podatku dochodowy z różnic przejściowych pomiędzy bilansową i podatkową wartością środków trwałych, ale jest ona nieistotna.

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	9
- wobec jednostek powiązanych	1	-
- wobec pozostałych jednostek	13	9
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	88	40
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	62	59
4. Inne zobowiązania	1	1
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	1	1
Zobowiązania razem	165	109

23.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresów spłaty

Lp	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem (wobec pozostałych jednostek) o pozostałym od dnia bilansowego okresie wymagalności	Wartość nominalna na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 1 miesiąca Zobowiązania, których termin wymagalności jest późniejszy od dnia bilansowego (zobowiązania nieprzeterminowane)	12	12
2.	Przeterminowane (tabela poniżej)	2	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek ogółem z tego:		14	14
- zobowiązania o okresie wymagalności do 12 miesięcy		14	14

24. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu pożyczek	-	-
b) z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
a) z tytułu kredytów	-	-
a) inne zobowiązania finansowe	-	-
Kredyty i pożyczki razem	-	-

25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania razem	-	-

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 30.06.2014
Krótkoterminowe	-	-	-	-
- Rezerwa na koszty	-	2	-	2
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	-
- Badanie sprawozdania finansowego	10	-	10	-
Rozliczenia międzyokresowe, razem	10	2	10	2

27. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM

27.1. Instrumenty finansowe wg kategorii (w wartości księgowej netto)

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014 roku	Na dzień 31.12.2013
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	268	282
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27 223	27 123
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 360	3 372
4.	Pożyczki i należności własne	18 299	17 945
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	-	-

Wykazane wartości instrumentów finansowych nie różnią się lub różnią się nieznacznie od ich wartości godziwej.

27.2. Zyski i straty netto dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Okres od 01.01. do 30.06.2014	Okres od 01.01. do 31.12.2013
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	(13)	(431)
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	114	366
4.	Pożyczki i należności własne	623	1 186
	- odsetki od środków pieniężnych w banku	16	17
	- odsetki od udzielonych pożyczek	415	1 102
	- odsetki od należności	192	67
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	-	-
	Razem wpływ na wynik	724	1 121

Spółka nie posiada instrumentów finansowych, których wycena ujmowana jest w kapitale własnym.

27.3. Charakterystyka instrumentów finansowych.

Spółka posiada instrumenty finansowe zaliczane do:

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
Spółka posiada akcje różnych spółek notowanych na rynku regulowanym. Stan bilansowy na koniec okresu wynosił netto 268 tys. zł. Odpis na posiadane aktywa finansowe wynosił (2.490) tys. zł. W I półroczu 2014 stan portfela nie zmieniał się.
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
Spółka posiadała na początku roku aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w postaci udziałów w spółkach zależnych. Ich wartość netto wynosiła 27.223 tys. zł (68.051 tys. zł brutto – 40.828 odpis aktualizujący). Udziały Wysokość aktywów finansowych netto na dzień bilansowy wynosiła 27.223 tys. zł.
3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.
Spółka posiada obligacje nabyte od spółek notowanych na rynku regulowanym. Ich stan w 2014 r. nieznacznie spadł o 12 tys. zł do poziomu 3.360 tys. zł
4. Pożyczki udzielone i należności własne.
Na początek roku saldo z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami należnymi wynosiło 14 545 tys. zł. Pożyczki zostały zaprezentowane w nocie 18 niniejszego sprawozdania (głównie udzielone jednostkom powiązanym). Stan na dzień 30.06.2014 wraz z naliczonymi odsetkami wynosił 14.629 tys. zł.
Spółka na początek roku posiadała wolne środki ulokowane w banku na terminowych lokatach. Środki pieniężne na początek roku wynosiły 1.676 tys. zł. W związku ze spłatą pożyczek z odsetkami oraz odsetek od innych należności oraz w związku z dokonanymi transakcjami poziom środków lokowanych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy zwiększył się o 757 tys. zł do poziomu 2.433 tys. zł.
Stan pożyczek udzielonych, środków pieniężnych i należności własnych na 30.06.2014 wynosił 18.299 tys. zł, i był wyższy o 354 tys. zł w porównaniu do 31.12.2013 r. który wynosił 17.945 tys. zł.
5. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.
Spółka w 2014 r. nie posiadała środków finansowych przeznaczonych do obrotu wynikających z zawartych transakcji walutowych.
6. Pozostałe zobowiązania i pożyczki.
Do pozostałych zobowiązań finansowych Spółka zalicza posiadane kredyty bankowe oraz pożyczki,
W Spółce nie występują zobowiązania z tytułu leasingu oraz pożyczek otrzymanych na dzień bilansowy 30.06.2014.

27.4. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.

Spółka, w trakcie prowadzenia działalności gospodarczej narażona jest na ryzyko finansowe, w szczególności na następujące rodzaje ryzyk finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe, w tym: walutowe, zmiany stóp procentowych, zmiany cen,
- ryzyko płynności.

27.4.1. Ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe, to ryzyko związane z nieterminową spłatą lub całkowitym brakiem spłat należności Spółki przez kontrahenta. Przy zawieraniu transakcji dotyczących instrumentów finansowych Spółka dokonuje weryfikacji zdolności kredytowej kontrahenta poprzez analizę ich sytuacji finansowej poprzez agencje ratingowe. Spółka posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- udzielonych pożyczek,
- transakcji lokacyjnych,
- należności handlowych,

Poniższa tabela przedstawia maksymalne wartości ekspozycji na ryzyko kredytowe dla poszczególnych grup instrumentów finansowych:

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013
1.	Udzielone pożyczki (kapitał)	14 629	14 545
2.	Obligacje nabyte	3 360	3 500
3.	Należności handlowe	3 637	3 266
4.	Lokaty terminowe i środki pieniężne	2 433	1 676

Ekspozycja na ryzyko kredytowe wynika z tytułu udzielonych pożyczek głównie spółkom zależnym i powiązanym.

27.4.2. Ryzyko rynkowe.

Ryzyko rynkowe to ryzyko zmiany wartości godziwej posiadanego instrumentu finansowego lub zmiany przyszłych wpływów związanych z tym instrumentem, wynikające ze zmiany cen rynkowych, kursów walutowych czy stóp procentowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja, wycena, oraz ograniczenie stopnia zagrożenia poszczególnych rodzajów ryzyk.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to niekorzystny wpływ zmiany stóp procentowych na wartość instrumentu finansowego. Spółka narażona jest na ryzyko stopy procentowej ze względu na posiadane instrumenty finansowe uzależnione od zmiennych stóp takich jak WIBOR do których zaliczane są pożyczki udzielone jednostkom zależnym i powiązanym. Spółka nie posiada żadnych zabezpieczeń od tego ryzyka.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 30.06.2014	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
1.	Udzielone pożyczki	11 157	112	-112
	Razem wpływ na roczny wynik	-	112	-112

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 31.12.2013	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
1.	Udzielone pożyczki	11 257	113	-113
	Razem wpływ na roczny wynik		113	-113

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych z tytułu udzielonych pożyczek, zaciągniętych pożyczek oraz kredytów przy założeniu zmiany stopy procentowej o 100 punktów bazowych wskazuje, iż w wzrost stóp procentowych wpływa na zwiększenie wyniku o ok. 112 tys. zł w 2014 r. zaś spadek stóp powoduje pogorszenie wyniku o 112 tys. zł, natomiast w roku 2013 analogicznie 113 i -113 tys. zł.

27.4.3. Ryzyko upadłości spółki zależnej Draszba S.A.

Spółka zależna Draszba S.A. złożyła 24.08.2012 r. wniosek w Sądzie o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu i w związku z tym istnieje ryzyko niezawarcia układu z wierzycielami i w związku z tym przekształcenia postępowania układowego na likwidacyjne.

Nieotwarcie postępowania układowego wiązałoby się z całkowitą utratą wartości akcji posiadanych przez Jednostkę Dominującą. Z kolei w przypadku otwarcia postępowania układowego biorąc pod uwagę fakt głębokiej restrukturyzacji kosztowej spółki Draszba S.A. istnieje możliwość umorzenia znacznej części zadłużenia.

Należy zauważyć, iż w związku z ponoszeniem przez spółkę zależną w ostatnich okresach znacznych strat, celem ich ograniczenia oraz uniknięcia niezdolności do terminowego regulowania zobowiązań, jednostka dominująca będzie wspierać w przyszłości działania zmierzające do poprawy wyników finansowych. Ponadto spółka Sanwil Holding S.A. finansuje częściowo działalność spółki zależnej w zakresie sprzedaży w sieci hurtowej i detalicznej poprzez zakup towarów (obuwia).

27.4.4. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań w terminie wymagalności. W bieżącym roku Spółka nie odnotowywała problemów płatniczych, a nadwyżkę posiadanych środków lokowała w różnego rodzaju instrumentach finansowych.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego.

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014 roku	Na dzień 31.12.2013 roku
1.	Do 1 roku	-	-
2.	Od 1 roku do 2 lat	-	-
3.	Powyżej dwóch lat	-	-
	Razem	-	-

28. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyjaśnienie do pozycji „Inne korekty” w przepływach z działalności operacyjnej.

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01 – 30.06.2014	Za okres 01.01. – 30.06.2013
1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów inwestycyjnych	-	(603)
2. Inne korekty	(11)	(70)
Razem „Inne korekty”	(11)	(673)

29. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wycenione zostały się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie NBP ogłoszonym dla danej waluty.

- a. za I półrocze 2014 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2014 roku – 4,1609 PLN/EUR (Tabela 124/A/NBP/2014)

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku) – 4,1784 PLN/EUR.
- b. za 2013 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2013 roku – 4,1513 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku) – 4,2079 PLN/EUR.
- c. za I półrocze 2013 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2013 roku – 4, 3292 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku) – 4,2140 PLN/EUR.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka posiada na dzień 30.06.2014 następujące zobowiązania warunkowe:

Bank/Wierzytcie I	Kwota zobowiązania z umowy	Rodzaj	Data udzielenia	Termin zapadalności	Zabezpieczenie /rodzaj / wartość Podstawa oszacowania
-	-	-	-	-	-

31. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.

W roku 2014 nie dotyczy.

32. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

32.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

Emitent jest jednostką nadrzędną Grupy Kapitałowej Sanwil Holding S.A., składającej się z następujących podmiotów:

- SANWIL HOLDING S.A. jest jednostką dominującą w Grupie.
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyślu – Emitent posiada 100% udziałów.
- Medico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Emitent posiada 100% udziałów.
- Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. w fazie organizacji - Emitent posiada 100% udziałów.
- Draszba Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Gdańsku – 61,17% udziałów objętych przez Jednostkę dominującą.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych - obroty zrealizowane za I półrocze 2014 r. z tytułu sprzedaży z jednostkami powiązаныmi wyniosły:

Na podstawie faktur sprzedaży i umów Jednostki dominującej spółkom powiązаныm w grupie kapitałowej:

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót netto PLN
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o.	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	255
- Medico Sp. z o.o.	Usługi doradcze zarządzania i księgowość	36
- Draszba S.A.	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	31
	Odsetki od należności	302
	Sprzedaż towarów	1.137

Na podstawie faktur zakupu i umów od jednostek powiązanych w grupie kapitałowej:

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót netto PLN
- SANWIL HOLDING S.A.	Świadczenie usług HR, IT, księgowych	26
- Draszba S.A.	Towary	41
- Draszba S.A.	Usługi	3

32.3. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie dotyczy

33. ZATRUDNIENIE

33.1. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień 30.06.2014 roku wynosił: 4 osoby

- pracownicy umysłowi - 4 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2013 roku wynosił: 4 osoby

- pracownicy umysłowi - 4 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2012 roku wynosił: 3 osoby

- pracownicy umysłowi - 3 osoby.

33.2. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających.

Wynagrodzenie Zarządu:

126 tys. zł brutto

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej: 393 tys. zł brutto
 Prokurent Emitenta pobierał I półroczu 2014 wynagrodzenie od spółki zależnej Draszba w wysokości 12 tys. zł z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w I półroczu 2014 żadnych wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.
 Emitent ustalił zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej:
 - sposób i ustalanie zasad wynagradzania Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki,
 - wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala uchwałą Walne Zgromadzenie.
 Osoby zarządzające oraz nadzorujące nie otrzymywały wynagrodzenia na podstawie planu premii lub podziału zysku, w formie opcji na akcje oraz innych świadczeń w naturze, takie jak opieka zdrowotna lub środek transportu.

34. INNE ISTOTNE INFORMACJE

34.1. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W bieżącym okresie nie wystąpiły.

34.2. Sezonowość lub cykliczność działalności

Nie dotyczy.

34.3. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie wystąpiły.

34.4. Stanowisko Zarządu Spółki co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych niniejszym raporcie w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2014, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

34.5. Zmiana polityki rachunkowości w zakresie ustalenia wartości udziałów w spółce zależnej.

W bieżącym okresie nie wystąpiły.

34.5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki SANWIL HOLDING S.A.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego Akcjonariuszami posiadającymi pow. 5% akcji spółki są:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ [%]	Uwagi
Ipnihome Limited (Cypr)	8.159.530	16,28	8.159.530	16,28	Raport bieżący 3/2014
AGIO RB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	5.011.000	9,99	5.011.000	9,99	Raport bieżący 4/2014

Na dzień bilansowy i sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego akcjonariuszami posiadającymi pow. 5% akcji spółki są:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ [%]	Uwagi
Ipnihome Limited (Cypr)	3.979.530	7,94	3.979.530	7,94	Raport bieżący 15/2014
AGIO RB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	9.025.601	18,00	9.025.601	18,00	Raport bieżący 14/2014

34.6. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Na podstawie otrzymanych oświadczeń, Zarząd Spółki SANWIL HOLDING S.A. informuje, że osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki. Na podstawie otrzymanego oświadczenia Emitent Informuje, iż Prezes Zarządu Spółki na dzień bilansowy oraz sporządzenia raportu posiada 77.687 akcji (raport bieżący 19/2012)

34.7. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań i wierzytelności Spółki oraz jednostki zależnej spełniające wymóg z rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Nie toczyło ani nie toczy się przed sądem ani organem administracji publicznej żadne postępowanie dotyczące zobowiązań i wierzytelności spełniające wymóg z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.

34.8. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

34.8.1.

W dniu 27 listopada 2013 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego SANWIL HOLDING S.A. w drodze emisji akcji serii D, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz zmiany statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji akcji serii D i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji warrantów subskrypcyjnych serii D (raport bieżący 14/2013)

Zgodnie z treścią powyższej uchwały 4/XI/2013 celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 5.010.550,00 zł jest przyznanie praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D wyemitowanych przez Spółkę, zgodnie z treścią tej uchwały. Stosownie do postanowień KSH uchwała podejmowana jest w interesie SANWIL HOLDING S.A. i służyć ma realizacji strategii związanej z rozpoczęciem działań w nowych obszarach biznesowych, pozwalającej uzyskać środki w najszybszym terminie, stosowanie do decyzji biznesowych podejmowanych przez zarząd Spółki, które wymagają szybkiego dofinansowania Spółki. Akcje serii D będą mogły być obejmowane przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D.

Rejestracja powyższej uchwały w Sądzie miała miejsce w dniu 13.01.2014 r. (Raport bieżący 1/2014).

W dniu 03.03.2014 Zarząd poinformował raportem 6/2014 o skutecznym przeprowadzeniu emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz że w dniu 03.03.2014 r., w granicach uzyskanego upoważnienia i na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia nr 4/XI/2013 z dnia 27 listopada 2013 r., Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału 50.105.500 (słownie: pięćdziesiąt milionów sto pięć tysięcy pięćset) warrantów subskrypcyjnych serii D uprawniający do objęcia 50.105.500 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, na rzecz AGIO RB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (00-238 Warszawa) ul. Długa 16, zarządzanego przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Długa 16. Zgodnie z treścią przywołanej powyżej uchwały Walnego Zgromadzenia warranty subskrypcyjne zostały przydzielone nieodpłatnie.

34.8.2.

W nawiązaniu do uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie nr 1387/2013 Zarząd spółki poinformował iż w celu usunięcia przyczyny kwalifikacji akcji spółki do segmentu Lista Alertów, zamierza podjąć następujące działania. Zarząd zwoła nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy, które odbędzie się do końca września 2014. W porządku obrad NWZA zawarte będzie podjęcie uchwały w sprawie scalenia akcji spółki w takim stosunku, aby kurs akcji spółki spełniał wymogi Giełdy co do minimalnej jego wartości. W przypadku podjęcia takiej uchwały Zarząd spółki podejmie wszelkie kroki formalno -prawne celem jej wykonania, tzn. dokonania scalenia akcji. W ocenie Zarządu proces ten powinien zakończyć się w 2014 roku.

34.8.3.

W dniu 24.08.2012 r. Zarząd Spółki zależnej Draszba S.A. złożył w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu (Rb 20/2012). W dniu 09.11.2012 Sąd postanowił ogłosić upadłość z możliwością układu.

Propozycje układowe zawierają:

- uprzywilejowanie wierzyciela będącego jednocześnie głównym akcjonariuszem, finansującego działalność Spółki w formie pożyczek tj. SANWIL HOLDING SA - poprzez spłatę 100 % jego zobowiązań w 8 równych ratach kwartalnych, przy czym pierwsza rata zapłacona zostanie w terminie 3 miesięcy od zatwierdzenia układu,
- redukcję o 40 % pozostałych zobowiązań i ich spłatę w 16 równych ratach kwartalnych, przy czym pierwsza rata zostanie zapłacona w terminie 12 miesięcy od zatwierdzenia układu.

Propozycje układowe zakładają przystąpienie do układu wierzyciela SANWIL HOLDING SA posiadającego zabezpieczenie na majątku Spółki w postaci zastawu rejestrowego.

Ponadto istnieje ryzyko niezawarcia układu z wierzycielami i w związku z tym przekształcenia postępowania układowego na likwidacyjne.

Nie otwarcie postępowania układowego wiązałoby się z całkowitą utratą wartości akcji posiadanych przez Jednostkę Dominującą. Z kolei w przypadku otwarcia postępowania układowego biorąc pod uwagę fakt głębokiej restrukturyzacji kosztowej spółki Draszba S.A. istnieje możliwość umorzenia znacznej części zadłużenia.

Należy zauważyć, iż w związku z ponoszeniem przez spółkę zależną w ostatnich okresach znacznych strat, celem ich ograniczenia oraz uniknięcia niezdolności do terminowego regulowania zobowiązań, jednostka dominująca będzie wspierać w przyszłości działania zmierzające do poprawy wyników finansowych. Ponadto spółka Sanwil Holding S.A. finansuje częściowo działalność spółki zależnej w zakresie sprzedaży w sieci hurtowej i detalicznej poprzez zakup towarów (obuwia).

Na dzień sporządzenia sprawozdania wg najlepszej wiedzy Emitenta układ nie został jeszcze zawarty.

34.8.4.

Spółka Sanwil Holding S.A. w II kwartale br. otrzymała od Spółki zależnej Draszba S.A. oświadczenie o potrąceniu pożyczki, pozostającej do spłaty po dacie ogłoszenia przez Sąd upadłości likwidacyjnej z możliwością zawarcia układu, na kapitał zapasowy Spółki zależnej Draszba S.A. w kwocie 3.345 tys. zł. W dniu 18.07.2014 Spółka Sanwil Holding S.A. przekazała Spółce zależnej Draszba S.A. oświadczenie o nieuznaniu potrącenia za skuteczne. Wpłaty dokonywane na rzecz Jednostki Dominującej jako spłaty pożyczek po dacie upadłości, które Draszba S.A. traktuje jako świadczenie nienależne, dokonywane były pod nadzorem ustanowionego nadzorca sądowego i dokonując spłaty udzielonych pożyczek Draszba nie miała żadnej wątpliwości co do powinności świadczenia tytułu z jakiego dokonywane są spłaty jak również nie spełniała tego świadczenia z zastrzeżeniem zwrotu (świadczenia były spełniane świadomie i dobrowolnie).

Na dzień bilansowy należności Sanwil Holding S.A. prezentowane są bez uwzględnienia otrzymanego oświadczenia o potrącenia pożyczki. W przypadku konieczności uznania przez Emitenta ww. oświadczenia np. na skutek decyzji sądu, spółka dokona stosownych zmian w swoim sprawozdaniu finansowym oraz zamieści stosowną informację w informacji dodatkowej.

W związku z powyższym oświadczeniem nie jest uzasadnione zawiązanie odpisu aktualizującego pożyczki z uwagi na fakt iż dokonane i rozliczone spłaty pożyczek po dacie układu zostałyby zamienione na udziały w spółce zależnej oraz rozliczyłyby należności handlowe z tytułu dostaw i usług ze spółką zależną.

34.9. Czynniki, które według Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie najbliższego roku.

W perspektywie najbliższego roku na osiągane wyniki przez Emitenta będą miały wpływ czynniki:

- przychody: odsetki pozyskane od środków inwestowanych w formie bezpiecznych instrumentów finansowych o niskim stopniu ryzyka, w tym w szczególności lokat bankowych i obligacji, a także z pożyczek udzielonych Spółkom zależnym;
- wynik na inwestycjach w akcje spółek giełdowych;
- marża na sprzedaży towarów.

Ponadto w spółkach zależnych istotne znaczenie mogą mieć następujące czynniki:

- zawarcie układu z wierzycielami w związku z decyzją Sądu o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu dla Spółki zależnej Draszba S.A.
- ryzyko walutowe ze względu na posiadanie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych (USD i EUR);
- ryzyko towarowe powodujące zmiany w poziomie cen surowców wykorzystywanych przez Grupę do produkcji oraz towarów sprzedawanych w sieci detalicznej. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów i towarów stanowią istotny poziom.
- spłata zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek;
- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej;
- działania dotyczące dzierżawy bądź sprzedaży zbędnych Spółkom zależnym powierzchni nie przydatnych w prowadzeniu działalności gospodarczej;
- wykorzystanie nieużywanych powierzchni (w tym hal produkcyjnych) do rozwinięcia dodatkowej działalności.

34.10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.

Polityka dywidendy Emitenta będzie zgodna z zasadami, mającymi zastosowanie do wypłat dywidendy przez spółki, których akcje znajdują się w obrocie na rynku regulowanym.

Lublin, 29.08.2014 r.

Kierownik Jednostki:

Adam Buchajski

Prezes Zarządu

Osoba której powierzono

Jacek Stanek

Prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy