

**SANWIL HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2014 ROKU**
za rok obrotowy 2014 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-12-31

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

LUBLIN, KWIECIEŃ 2014

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
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	17
10.1. Bieżący podatek dochodowy	18
11. ANALIZA ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK OBRACHUNKOWY	18
12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	18
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	19
14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	20
15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	21
16. ZAPASY	21
17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	22
18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	24
19. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	25
20. KAPITAŁY WŁASNE	25
21. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	27
22. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	27
23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA	27
24. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	27
25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	27
26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	28
27. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM	28
28. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30
29. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY	30
30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30
31. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	30
32. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	31
33. ZATRUDNIENIE	31
34. INNE ISTOTNE INFORMACJE	31

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Raport roczny
R/2014

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt. 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 rok obrotowy 2014 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w tysiącach złotych

data przekazania: 2015-04-24

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 31 grudnia 2014	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013
I. Przychody ze sprzedaży	3 295	5 498	787	1 307
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 078	-24	-1 212	-6
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5680	1 239	-1 356	294
IV. Zysk (strata) netto	-5 632	1 210	-1 344	288
V. Całkowite dochody	-5 632	1 210	-1 344	288
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-684	-1 782	-160	-423
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-503	2 714	-118	645
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-77	-93	-18	-22
IX. Środki pieniężne netto, razem	-1 264	839	-297	199
	Stan na 31 grudnia 2014	Stan na 31 grudnia 2013	Stan na 31 grudnia 2014	Stan na 31 grudnia 2013
X. Aktywa razem	48 048	51 730	11 273	12 461
XI. Zobowiązania długoterminowe	68	81	16	20
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 118	115	497	28
XIII. Kapitał własny	45 862	51 494	10 760	12 404
XIV. Kapitał zakładowy	5 012	5 012	1 176	1 207
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)	-0,11	0,02	-0,03	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,92	1,03	0,21	0,25

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

- a. za 2014 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2014 roku – 4,2623 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 2014 roku) – 4,1893 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.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Za okres 01.01.-31.12.2014 roku	Za okres 01.01.- 31.12.2013 roku
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	4	3 295	5 498
Koszt własny sprzedaży	5	2 549	4 447
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		746	1 051
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu	5	1 506	1 463
Zysk (strata) ze sprzedaży		(760)	(412)
Pozostałe przychody operacyjne	6	76	706
Pozostałe koszty operacyjne	7	4 394	318
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(5 078)	(24)
Przychody finansowe	8	1 747	2 957
Koszty finansowe	9	2 349	1 694
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(5 680)	1 239
Podatek dochodowy	10	(48)	29
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej		(5 632)	1 210
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	11	-	-
Zysk (strata) netto		(5 632)	1 210
Inne całkowite dochody:			
- skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		(5 632)	1 210
<hr/>			
Średnioważona ilość akcji w szt. (*)		50 117 250	50 117 250
Zysk / Strata na 1 akcję w zł	12	(0,11)	0,02

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

(*) – W dniu 25.03.2015 na podstawie Uchwały 160/15 KDPW S.A. nastąpiła wymiana 50.117.250 akcji spółki na 8.352.875 szt. akcji w związku z operacją scalenia spółki (raport bieżący 7/2015). Scalenie akcji nastąpiło na podstawie uchwały NWZA spółki z 4.09.2014 r. (raport bieżący 24/2014) zarejestrowanej przez sąd rejestrowy 21.11.2014 r. (raport bieżący 32/2014).

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Informacja dodatkowa	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
AKTYWA TRWAŁE		36 984	36 576
Rzeczowe aktywa trwałe	13	46	81
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	30 938	30 495
Inne aktywa finansowe	14	6 000	6 000
Pozostałe należności długoterminowe	14	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	-
AKTYWA OBROTOWE		11 064	15 154
Zapasy	16	337	1 249
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	295	3 401
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	19	1	2
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	1 201	282
Pozostałe aktywa finansowe	18	8 818	8 544
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	412	1 676
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		48 048	51 730
PASYWA	Informacja Dodatkowa	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		45 862	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	20	(5 632)	1 210
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		68	115
Kredyty i pożyczki	21	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	-	-
Rezerwy		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	22	68	115
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		2 118	121
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	23	117	109
Kredyty i pożyczki	24	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rezerwy	26	1 998	10
Przychody przyszłych okresów		3	2
SUMA PASYWÓW		48 048	51 730
Wartość księgowa		45 862	51 494
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		50 117 250	50 117 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,92	1,03

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	-	-	-	-	-	-
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	-	1 210	-	-	(1 210)	-
Obniżenie kapitału podstawowego i	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	(5 632)	(5 632)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Zyski straty mniejszości	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	5 012	44 577	1 872	33	(5 632)	45 862

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2014	01.01 – 31.12.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	(5 679)	1 239
II. Korekty razem	4 995	(3 021)
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	48	(29)
2. Amortyzacja	35	35
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	272	40
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 129)	(1 557)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 946	1 350
6. Zmiana stanu rezerw	(48)	23
7. Zmiana stanu zapasów	914	283
8. Zmiana stanu należności	2 803	(2 496)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	136	3
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1	-
11. Inne korekty	17	(673)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(684)	(1 782)
- w tym działalność kontynuowana	(684)	(1 782)
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	3 657	6 717
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 657	6 717
a) w jednostkach powiązanych	2 720	4 045
b) w pozostałych jednostkach	937	2 672
- zbycie aktywów finansowych	188	2 502
- dywidendy i udziały w zyskach	1	3
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	448	167
- inne wpływy z aktywów finansowych	300	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	4 160	4 003
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-

3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 860	4 003
a) w jednostkach powiązanych	2 991	2 040
b) w pozostałych jednostkach	869	1 963
- nabycie aktywów finansowych	869	1 963
4. Inne wydatki inwestycyjne	300	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(503)	2 714
- w tym działalność kontynuowana	(503)	2 714
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	77	93
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
2. Inne wydatki finansowe	77	93
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(77)	(93)
- w tym działalność kontynuowana	(77)	(93)
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(1 264)	839
- w tym działalność kontynuowana	(1 264)	839
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(1 264)	838
- 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	412	1 676

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 roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i obejmuje rok 2014 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014) oraz dane porównywalne za rok 2013 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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 w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- | | |
|------------------------|----------------------|
| p. Krzysztof Misiak | - Przewodniczący |
| p. Agnieszka Buchajska | - Wiceprzewodnicząca |
| p. Magdalena Buchajska | - Wiceprzewodnicząca |
| p. Piotr Zawisłak | - 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 2014 r. 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.

Z kolei do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Z dniem 20.03.2015 rezygnację złożył z tym dniem Pan Paweł Buchajski. W związku z tym Rada Nadzorcza Spółki w dniu 20.03.2014 na podst. art. 17.2 Statutu Spółki powołała do Rady Nadzorczej Pana Roberta Buchajskiego (RB 9/2015), który od dnia 27.03.2015 r. pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- | | |
|------------------------|----------------------|
| p. Robert Buchajski | - Przewodniczący |
| p. Agnieszka Buchajska | - Wiceprzewodnicząca |
| p. Magdalena Buchajska | - Wiceprzewodnicząca |
| p. Piotr Zawisłak | - Członek |
| p. Krzysztof Misiak | - Członek |

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 31 grudnia 2014 r. obejmując następujące jednostki zlokalizowane w Polsce wchodzące w skład Grupy:

- SANWIL HOLDING S.A. z siedzibą w Lublinie - jest jednostką dominującą w Grupie.
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyślu – Emitent posiada 100% udziałów.

- Medico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku – Emitent posiada 100% udziałów.
- Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie - Emitent posiada 100% udziałów.
- Draszba Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Gdańsku - Emitent posiada 61,17% głosów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. za rok 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 rewidentzi 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 31 grudnia 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 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).
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

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

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 sprawozdanie 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 trwałe 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 ustalane 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 pożytki 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 pożytki 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 podatku dochodowego 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	Rok 2014	Rok 2013
1. Produkty	-	-
2. Usługi	36	-
3. Materiały i towary	3 259	5 498
Razem przychody ze sprzedaży	3 295	5 498

4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
1. Produkty	-	-
2. Usługi	36	-
a) kraj	36	-
3. Materiały i towary	3 259	5 498
a) kraj	2 699	5 144
b) państwa UE	560	354
Razem przychody ze sprzedaży	3 295	5 498

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

Klient	Rok 2014	Rok 2013
1. Klient 1	1 959	3 595
2. Klient 2	349	-
3. Pozostali klienci	987	1 903
Razem	3 295	5 498

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
Zmiana stanu produktów	-	(4)
Amortyzacja	35	35
Zużycie materiałów i energii	9	8
Usługi obce	177	152
Podatki i opłaty	10	37
Wynagrodzenia	1 201	1 151
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	36	34
Pozostałe koszty rodzajowe	38	50
Razem koszty wg rodzaju i zmiana stanu produktów razem	1 506	1 463
Koszty ogólnego zarządu	1 506	1 463
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 549	4 447
Koszty działalności operacyjnej, razem	4 055	5 910

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	76	706
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	46	646
- należności	2	547
- zapasy	44	99
b) pozostałe, w tym:	30	60
- zwrot kosztów postępowania sądowego i egzekucyjnego	17	54
- inne	13	6
Przychody operacyjne, razem	76	706

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	214	229
a) odpisy aktualizujące należności	145	66
b) odpisy aktualizujące wartość zapasów	69	163
III. Inne koszty operacyjne	4 180	89
a) koszty sądowe opłacone	49	18
b) odpisane należności przedawnione	-	71
c) inne (rezerwa na inne należności od jednostek powiązanych na skutek oświadczenia o potrąceniu – nota 34.8.3)	4 131	-
Koszty operacyjne, razem	4 394	318

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
I. Dywidendy	1	3
II. Odsetki	1 369	1 825
a) od jednostek powiązanych	737	1 011
b) od pozostałych jednostek	632	814
III. Zysk ze zbycia inwestycji	12	-
a) ze zbycia akcji i udziałów	12	-
b) inne	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	230	1 123
- aktualizacja aktywów finansowych	230	1 123
V. Inne	135	6
a) zysk na różnicach kursowych	-	-
- dodatnie różnice kursowe	-	-
- ujemne różnice kursowe	-	-
b) inne	135	6
Przychody finansowe, razem	1 747	2 957

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
I. Odsetki	-	-
a) od kredytów i pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	1 232
III. Aktualizacja wartości inwestycji	1 963	-
- aktualizacja odpisów aktywów w jednostkach powiązanych	-	-
- aktualizacja odpisów aktywów dot. należności za udziały	-	-
- odpisy z tytułu spadku wartości instrumentów finansowych	1 963	-
IV. Inne koszty finansowe	386	462
a) strata na różnicach kursowych	274	62
- dodatnie różnice kursowe	281	55
- ujemne różnice kursowe	555	117
b) inne	112	-
Koszty finansowe, razem	2 349	1 694

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-5 680	1 239
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych	(48)	29
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(48)	29
Efektywna stopa podatkowa	-	-

10.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	ROK 2014	ROK 2013
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-5 680	1 239
- Przychody zaliczone do wyniku roku obrotowego, nie podlegające opodatkowaniu	916	1 441
+ Przychody zaliczone do wyniku w latach poprzednich, podlegające opodatkowaniu	-	-
+ Koszty trwale niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	20	-
+ Koszty przejściowo niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	6 973	-731
- Koszty uwzględnione w wyniku w latach poprzednich, uznane podatkowo	83	79
= Dochód po korektach	314	(1 012)
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy od osób prawnych	60	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-60	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

10.2. Odroczone podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	-	-
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	-	-
Transakcje walutowe	-	-
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	(48)	29
Odsetki od lokat	-	-
Odsetki od obligacji	(11)	35
Odsetki od należności	(26)	26
Naliczone odsetki od pożyczek	(11)	(32)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(48)	29

11. ANALIZA ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK OBRACHUNKOWY

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Rok 2014	Rok 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	Rok 2014	Rok 2013
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	(0,11)	0,02
Z działalności kontynuowanej	(0,11)	0,02
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(0,11)	0,02
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	-	-
Z działalności kontynuowanej	-	-
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	-	-

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

W dniu 25.03.2015 na podstawie Uchwały 160/15 KDPW S.A. nastąpiła wymiana 50.117.250 akcji spółki na 8.352.875 szt. akcji w związku z operacją scalenia spółki (raport bieżący 7/2015). Scalenie akcji nastąpiło na podstawie uchwały NWZA spółki z 4.09.2014 r. (raport bieżący 24/2014) zarejestrowanej przez sąd rejestrowy 21.11.2014 r. (raport bieżący 32/2014).

12.1. PODSTAWOWY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(5 632)	1 210
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(5 632)	1 210
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(0,11)	0,02
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	(5 632)	1 210
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 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
1.	Wartość księgowa (kapitał własny)	45 862	51 494
2.	Średnioważona ilość akcji	50 117 250	50 117 250
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	0,92	1,03

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Środki trwałe	46	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	46	81
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	46	81

13.1. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1. Wartość brutto - stan na początek	-	-	2	173	2	177
2. Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
3. Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
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):	-	-	-	35	-	35
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	-	35	-	35
7. Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
8. Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	2	127	2	131
9. Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	-	81	-	81
10. Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	-	46	-	46

Środki trwałe w budowie - na dzień bilansowy nie występują.
Grunty użytkowane wieczysto - na dzień bilansowy nie występują.

14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	36 938	36 495
a) w jednostkach powiązanych	36 938	36 495
- udziały lub akcje	27 623	27 123
- obligacje	3 315	3 372
- udzielone pożyczki	6 000	6 000
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe, razem	36 938	36 495

Długoterminowe aktywa finansowe:

a) Na pozycję Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych na dzień 31.12.2014 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 Gdańsku (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 w Lublinie (netto) 500 tys. zł
Emitent posiada w PFP sp. z o.o. 5.000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, 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.

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

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	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)	584	3 372
- udziały w Spółce zależnej Draszba S.A.	-	-
- nabycie udziałów w jednostkach powiązanych (PFP)	500	-
- obligacje	84	3 372
zmniejszenia (z tytułu)	141	-
- zmiana w prezentacji pożyczek – ujęcie w krótkoterminowych aktywach	-	-
- obligacje	141	3 372
stan na koniec okresu	36 938	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.	500	-
- inne papiery wartościowe - obligacje	3 315	3 372
- pożyczka udzielona spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	6 000	6 000

Odpis na udziały Sanwil Polska sp. z o.o.:

Do wyceny udziałów zastosowano metodę majątkową.

Wycena udziałów na dzień bilansowy nie została zmieniona do wyceny na koniec roku ubiegłego z powodu braku istotnych zmian aktywów netto spółki zależnej.

Spółka dokonała analizy przesłanek zgodnie z MSR 36 wskazujących na dalszą utratę wartości udziałów w Sanwil Polska Sp. z o.o. Główne pozycje oceny:

1. Przesłanki zewnętrzne:

- a. nie wystąpiła utrata wartości rynkowej udziałów Sanwil Polska Sp. z o.o. na przestrzeni 2014 r.;
- b. w roku 2014 nie nastąpiły i nie są znane w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla spółki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym i prawnym na rynkach, na których spółka prowadzi działalność;
- c. w ciągu okresu nie nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i nie jest prawdopodobne, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyceny wartości użytkowej udziałów spółki zależnej;

2. Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji

- a. nie ma dostępnych dowodów na to, że nastąpiła utrata przydatności składnika aktywów w postaci udziałów
- b. w ciągu 2014 r. okresu nie nastąpiły lub też nie jest prawdopodobne, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany tj. plany zaniechania działalności lub restrukturyzacji działalności lub plany zbycia tego składnika aktywów przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony.
- c. dokonany odpis aktualizujący wartość udziałów spółki w sprawozdaniu Jednostki Dominującej w latach 2011 i 2012 odpowiada różnicy pomiędzy wartością kapitału własnego od roku założenia spółki i wniesienia przedsiębiorstwa aportem do 2014 r. włącznie.
- d. nie są dostępne dowody pochodzące ze sprawozdawczości spółki Sanwil Polska, świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez tą spółkę są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych.

W związku z powyższym spółka na dzień 31.12.2014 postanawia utrzymać dotychczasowy odpis aktualizujący udziały Sanwil Polska Sp. z o.o. w wysokości 33.878 tys. zł i pozostawić wartość udziałów netto w swoich księgach na niezmiennym, dotychczasowym poziomie .

Odpis na Draszba SA:

Dokonując odpisu na akcje spółki Draszba będącą w procesie upadłości układowej w wysokości 6.950 tys. zł w roku 2012, Zarząd rozważył dwa warianty:

- a. Zawarcie układu z wierzycielami i kontynuowanie działalności. W tym wypadku należałoby spółkę wycenić jedną z trzech znanych metod – aktywów netto, porównań rynkowych lub zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- b. Układ nie zostaje zawarty i spółka nie zawiera układu i zostaje zlikwidowana w procesie upadłości likwidacyjnej (w tym przypadku spółka dokona stosownej korekty odpisu aktualizującego udziały).

Zdaniem Zarządu prawdopodobieństwo obu wariantów jest podobne, więc trudno było zdecydować się na jeden z powyższych wariantów. W związku z tym Zarząd wybrał wariant pośredni. Akcje spółki Draszba zostały wycenione wg wartości nominalnej, z kolei wysokość odpisu stanowi różnicę pomiędzy dotychczasową wartością a dokonaną wyceną. W ocenie Zarządu wycena ta uwzględnia ryzyka i szanse związane z dalszym istnieniem spółki zależnej.

15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejsz.	Na dzień 31.12.2014
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 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	377	827	288	763
5. Zaliczki na dostawy	49	486	49	486

Zapasy razem	426	1 313	337	1 249
---------------------	------------	--------------	------------	--------------

W 2014 r. poziom zapasów netto spadł o 913 tys. zł z 1 249 tys. zł do 336 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 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 w wysokości 89 tys. zł

16.1. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

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

16.2. Odpisy aktualizujące zapasy na koniec okresu

Wyszczególnienie	Wartość w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia	Odpisy aktualizujące oraz odchylenia od cen ewidencyjnych	Wartość bilansowa
1. Materiały i Towary	377	89	288
2. Półprodukty i produkty w	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
Razem	377	89	288

Zapasy Spółki wykazane zostały w bilansie w wartości netto, czyli w cenie zakupu lub w koszcie wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące i odchylenia id cen ewidencyjnych dzień 31.12.2014 w wysokości 89 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	126	249	2	89	288
2. Półprodukty	-	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-	-
Zapasy razem	126	249	2	89	288

Spółka stosuje następujące kryteria ustalenia odpisów:

- Wyroby gotowe, próbники, 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.

17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Należności od jednostek powiązanych	196	3 143
a) z tytułu dostaw i usług	196	3 143
2. Należności od pozostałych jednostek	99	258
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	99	140
- do 12 miesięcy	99	140
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	-	118
c) inne	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	295	3 401

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 (informacja w pkt. 34.8.3 niniejszego sprawozdania). Na skutek potrącenia spółka zależna Draszba dokonała spłaty pożyczek po dacie upadłości potrąciła na poczet zobowiązań z tytułu zakupu towarów i usług wobec Jednostki Dominującej.

Na dzień bilansowy należności Sanwil Holding S.A. prezentowane w pozycji „inne należności od jednostek powiązanych”. 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 Spółka zawiązała na dzień bilansowy odpis aktualizujący należności w łącznej kwocie 4.131 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług w jednostkach powiązanych związane są z 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.

Ryzyka dot. koncentracji finansowania i możliwości rozliczenia należności zostały ujęte w nocie 27 i 34.9 niniejszego sprawozdania.

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

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
1.	Do 3 miesięcy	Należności, których termin	196	-	196
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		-	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	płatności jest późniejszy	-	-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy	od dnia bilansowego	-	-	-
5.	Przeterminowane (patrz tabela 17.3)		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych ogółem			196	-	196

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

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
1.	Do 3 miesięcy	płatności jest	-	-	-
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	późniejszy	-	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy		-	-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy		-	-	-
5.	Przeterminowane (patrz tabela 17.4)		126	27	99
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem			126	27	99

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

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
1.	Do 3 miesięcy		-	-	-
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		-	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	Należności, których termin	-	-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy	płatności jest późniejszy	-	-	-
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych			-	-	-

17.4. Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według okresów przeterminowania na koniec okresu

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
1.	Do 3 miesięcy		68	-	68
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Należności, których termin	1	-	1
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	płatności upłynął przed dniem bilansowym	57	27	30
4.	Powyżej 12 miesięcy	(lub w tym dniu)			-
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek			126	27	99

17.5. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Stan 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan 31.12.2014
Odpisy aktualizujące należności od powiązanych jednostek	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	15	27	15	27
- należności główne kraj	15	27	15	27
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług, razem	15	27	15	27

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	399	399	-
Inne należności ogółem		399	399	-

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

17.7. Inne należności od powiązanych jednostek według okresów spłaty

Lp	Inne należności (od powiązanych jednostek)	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Inne należności	4 131	4 131	-
Inne należności ogółem		4 131	4 131	-

Pozycja dotyczy potrącenia w II kwartale 2014 r. przez spółkę zależną Draszba dokonanych spłaty pożyczek po dacie upadłości na poczet zobowiązań z tytułu zakupu towarów i usług wobec Jednostki Dominującej - opis zamieszczony w nocie 17.

18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 201	281
- papiery wartościowe (w tym akcje spółek notowanych na rynku regulowanym)	1 201	281
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
3. Pożyczki udzielone w jednostkach powiązanych	8 818	8 545
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	8 589	8 259
- udzielone pożyczki, odsetki	229	286
4. Pożyczki udzielone w jednostkach pozostałych	-	-
5. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
6. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	420	1 676
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	50	642
- inne środki pieniężne	362	1 034
Inwestycje krótkoterminowe, razem	10 481	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 2.347 tys. zł.

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym dotyczą spółek powiązanych kapitałowo i przez osoby zarządzające i zostały przedstawione w niniejszej nodzie poniżej.

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.

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

18.1. 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; oprocentowanie
c. 1.000 tys. zł	2009-06-09	weksel własny in blanco do wys. 1,2 mln. zł; ; oprocentowanie WIB 1M +3%.
d. 2.000 tys. zł	2008-12-22	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 2,2 mln. zł;

Na dzień bilansowy 31.12.2014 r. pozostaje wraz z odsetkami 8.938 tys. zł.

Pozycja a, c i d termin spłaty: 31.12.2015 r. i wykazane są w sprawozdaniu jako krótkoterminowe, z kolei pożyczka w poz. b została wykazana jako pożyczka długoterminowa: termin spłaty 31.03.2016 r.

18.2 Pożyczki udzielone Wikana S.A. i spółkom zależnym

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy	Uwagi
a. 723 tys. zł	2013-11-21	Weksel własny in blanco; oproc. WIB 3M + 5% (Wikana S.A.)
b. 374 tys. zł	2013-07-03	Weksel własny in blanco; oproc. WIB 3M + 5% (Wikana S.A.)
c. 1.027 tys. zł	2013-12-30	Weksel własny in blanco; oproc. WIB 3M + 5% (Wikana Nieruchomości 03)
d. 2.298 tys. zł	2012-07-03	Weksel własny in blanco; oproc. WIB 3M + 5% (Wikana Nieruchomości)

Na dzień bilansowy 31.12.2014 r. pozostaje wraz z odsetkami 4.573 tys. zł.

18.3. Pożyczki udzielone spółce zależnej Polski Fundusz Pożyczkowy sp. z o.o.

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy	Uwagi
a. 552 tys. zł	2014-07-31	Termin spłaty 01.09.2015 (pożyczka spłacona na dzień sporz.spraw.)
b. 255 tys. zł	2014-08-29	Termin spłaty 01.09.2015
c. 126 tys. zł	2014-09-08	Termin spłaty 01.09.2015
d. 84 tys. zł	2014-10-08	Termin spłaty 15.10.2015
e. 250 tys. zł	2014-11-03	Termin spłaty 31.10.2015

Na dzień bilansowy 31.12.2014 r. pozostaje wraz z odsetkami 1.308 tys. zł; pożyczki zabezpieczone. Oprocentowanie umów pożyczek poz. a – d wynosi 10%, w poz. e – 12%.

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

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
a) w walucie polskiej w tys.	412	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	412	1 676

19. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1	2
- ubezpieczenia majątkowe	1	2
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1	2

20. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	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	(5 632)	1 210
Kapitał własny, razem	45 862	51 494

20.1. Kapitał zakładowy

Na dzień bilansowy:

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	4 512	18.10.2013
Liczba akcji, razem		50 117 250		
Kapitał zakładowy, razem			5 012	
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		0,10		

W dniu 25.03.2015 na podstawie Uchwały 160/15 KDPW S.A. nastąpiła wymiana 50.117.250 akcji spółki na 8.352.875 szt. akcji w związku z operacją scalenia akcji spółki (raport bieżący 7/2015). Scalenie akcji nastąpiło na podstawie uchwały NWZA spółki z 4.09.2014 r. (raport bieżący 24/2014) zarejestrowanej przez sąd rejestrowy 21.11.2014 r. (raport bieżący 32/2014).

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
D	zwykłe	8.352.875	5 012	21.11.2014
Liczba akcji, razem		8.352.875		
Kapitał zakładowy, razem			5 012	
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		0,60		

20.2. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	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 31.12.2014	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 przedsięwzięcia do Spółki zależnej.

20.4. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	33	33

W roku 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 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Stan na początek roku obrotowego	1 210	(26 883)
2. Całkowite dochody roku obrotowego	(5 632)	1 210
3. Przeniesienie zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy	1 210	26 883
3. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	-	-
4. Stan na koniec roku obrotowego	(5 632)	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.

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

21. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
1. Kredyty i pożyczki	-	-
2. Zobowiązania z tytułu opcji walutowych	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	-

22. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na 31.12.2014
- naliczone odsetki od lokat i obligacji	35	26	37	24
- naliczone odsetki od należności	26	13	39	-
- naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	54	38	48	44
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	115	77	124	68

Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika głównie z naliczenia odsetek na dzień bilansowy. Spółka nalicza rezerwę na odroczonego podatku dochodowego 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 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8	9
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	8	9
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	48	40
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	60	59
4. Inne zobowiązania	1	1
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	1	1
Zobowiązania razem	117	109

24. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	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	-	-
b) inne zobowiązania finansowe	-	-
Kredyty i pożyczki razem	-	-

25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania razem	-	-

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2014
Krótkoterminowe	10	1 997	9	1 998
- Rezerwa na koszty	-	-	-	-
- Rezerwa dot. instrumentów finansowych	-	1 989	-	1 989
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	-
- Badanie sprawozdania finansowego	10	8	9	9
Rozliczenia międzyokresowe, razem	10	1 997	9	1 998

27. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014 roku	Na dzień 31.12.2013
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	1 201	282
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27 623	27 123
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 315	3 372
4.	Pożyczki i należności własne	15 487	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 31.12.2014	Okres od 01.01. do 31.12.2013
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	146	(431)
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	141	366
4.	Pożyczki i należności własne	742	1 186
	- odsetki od środków pieniężnych w banku	25	17
	- odsetki od udzielonych pożyczek	504	1 102
	- odsetki od należności	213	67
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	-	-
	Razem wpływ na wynik	1 029	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:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
Spółka posiada akcje różnych spółek notowanych na rynku regulowanym. Stan bilansowy na koniec okresu wynosił netto 1 201 tys. zł. Odpis na posiadane aktywa finansowe wynosił (2.347) tys. zł. W 2014 stan portfela zmienił się poprzez nabycie nowych akcji spółek notowanych na rynku regulowanym w kwocie 835 tys. zł nie zmieniając się.
- 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 27.623 tys. zł (68.451 tys. zł brutto – 40.828 odpis aktualizujący). Udziały
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.
Spółka posiada obligacje nabyte od spółek notowanych na rynku regulowanym. Ich stan w 2014 r. nieznacznie spadł o 184 tys. zł do poziomu 3.315 tys. zł
- 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 31.12.2014 wraz z naliczonymi odsetkami wynosił 14.819 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 z dokonanymi wydatkami finansowymi głównie w postaci zakupu papierów wartościowych, zwiększenia udziałów w spółce zależnej poziom środków lokowanych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy zmniejszył się o 1 278 tys. zł do poziomu 397 tys. zł.
Stan pożyczek udzielonych, środków pieniężnych i należności własnych na 31.12.2014 wynosił 15.961 tys. zł, i był niższy o 3.525 tys. zł w porównaniu do 31.12.2013 r. który wynosił 19.486 tys. zł należności nota 17; inwestycje

- krótkoterminowe nota 18 niniejszego sprawozdania).
5. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.
Poza wykazanym zdarzeniem w nocy 31.12.2014. spółka nie posiada zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.
 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 31.12.2014.

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	Na dzień
		31.12.2014	31.12.2013
1.	Udzielone pożyczki (kapitał)	16.090	14 545
2.	Obligacje nabyte (wartość nominalna)	3 190	3 500
3.	Należności handlowe (wartość bilansowa)	272	3 266
4.	Lokaty terminowe i środki pieniężne	412	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	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
		netto na 31.12.2014		
1.	Udzielone pożyczki	13.323	133	-133
	Razem wpływ na roczny wynik	-	133	-133

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
		netto na 31.12.2013		
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. 133 tys. zł w 2014 r. zaś spadek stóp powoduje pogorszenie wyniku o 133 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 wiązałyby 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	Na dzień
		31.12.2014 roku	31.12.2013 roku
1.	Do 1 roku	-	-
2.	Od 1 roku do 2 lat	-	-
3.	Powyżej dwóch lat	-	-
	Razem	-	-

28. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01 - 31.12.2014	Za okres 01.01. - 31.12.2013
1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów inwestycyjnych	-	(603)
2. Odroczone podatki dochodowy	-	-
3. Inne korekty	17	(70)
Razem „inne korekty”	17	(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.

Dane za rok 2014 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2014 roku – 4,2623 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 2014 roku) – 4,1893 PLN/EUR.

Dane za rok 2013 roku 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.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka posiada na dzień 31.12.2014 następujące zobowiązania warunkowe:

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

31. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.

W roku 2014 nie dotyczy.

32. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

32.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

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

32.1.1 Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych.

Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym zostały zaprezentowane w nocie 18 niniejszego sprawozdania.

Obroty zrealizowane w 2014 r. z tytułu sprzedaży z jednostkami powiązanymi wyniosły:

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

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót netto
- Sanwil Polska Sp. z o.o.	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	495
- Medico Sp. z o.o.	Usługi doradcze zarządzania i księgowość	36
- Polski Fundusz Pożyczkowy	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	61
- Draszba S.A.	Sprzedaż towarów	1 764

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

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót
- Sanwil Holding S.A.	Świadczenie usług HR, IT, księgowych	53
- Draszba S.A.	Towary	566
	Usługi	6

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

Nie dotyczy

33. ZATRUDNIENIE

33.1. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2014 roku wynosił: 4 osoby

- pracownicy umysłowi - 4 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2013 roku wynosił: 4 osoby

- pracownicy umysłowi - 4 osoby.

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

Wynagrodzenie Zarządu:

1. Buchajski Adam 252 tys. zł brutto

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

1. Misiak Krzysztof 217 tys. zł brutto
2. Buchajska Agnieszka 217 tys. zł brutto
3. Buchajska Magdalena 217 tys. zł brutto
4. Buchajski Paweł 28 tys. zł brutto
5. Zawiałak Piotr 58 tys. zł brutto
6. Pomorski Jan 30 tys. zł brutto

Prokurent Emitenta pobierał w 2014 r. wynagrodzenie od spółki zależnej Draszba w wysokości 24 tys. zł z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w 2014 r. 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.

Inne poza wykazanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym 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. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki SANWIL HOLDING S.A.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień bilansowy i dzień 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
AGIO RB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	13.505.131*	26,9471	13.505.131*	26,9471	Raport bieżący 30/2014

(*) ilość akcji przed operacją scalenia akcji (informacja w nocie 20.1 oraz raportach bieżących 33/2014 i 7/2015)

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)

Ponadto na podstawie otrzymanych oświadczeń Prokurent Spółki na dzień bilansowy i dzień sporządzenia raportu posiada 43.000* szt. akcji.

(*) ilość akcji przed operacją scalenia akcji (informacja w nocie 20.1 oraz raportach bieżących 33/2014 i 7/2015)

34.7. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań i wiarytelności 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 wiarytelności 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 w Sądzie powyższej uchwały 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.

W dniu 1 października 2014 NWZ Spółki podjęło uchwały:

- w sprawie zmiany uchwały Walnego Zgromadzenia nr 4/XI/2013 z dnia 27 listopada 2013 r. 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 oraz w sprawie zmiany statutu w zakresie art. 9 a. oraz
- w sprawie zmiany uchwały Walnego Zgromadzenia nr 5/XI/2013 z dnia 27 listopada 2013 r. w sprawie udzielenia

- Zarządowi Spółki upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela oraz w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych oraz w sprawie zmiany statutu w zakresie art. 9 b.
Treść podjętych uchwał została opublikowana raportem bieżącym 25/2014.
Wszystkie ww. zmiany wynikające z Uchwał WZ zostały zarejestrowane przez Sąd 21.11.2014 r.
- 34.8.2. 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.
Nie otwarcie postępowania układowego wiązałoby się z całkowitą utratą wartości akcji posiadanych przez Jednostkę Dominującą. Ponadto istnieje ryzyko niezawarcia układu z wierzycielami i w związku z tym przekształcenia postępowania układowego na likwidacyjne.
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).
W dniu 21.04.2015 Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ wydał postanowienie o zawarciu układu z wierzycielami. Na dzień 13.05.2015 r. wyznaczono posiedzenie Sądu w celu zatwierdzenia.
- 34.8.3. 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 w kwocie 3.732 tys. zł. W dniu 18.07.2014 Jednostka Dominująca przekazała Spółce zależnej oświadczenie o nieuznaniu potrącenia za skuteczne z uwagi na to iż opisana przez spółkę wierzytelność jej nie przysługuje i jest jej nienależna. Wpłaty dokonywane na rzecz Jednostki Dominującej jako spłata 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 skutek potrącenia spółka zależna Draszba dokonała spłaty pożyczek po dacie upadłości potrąciła na poczet zobowiązań z tytułu zakupu towarów i usług wobec Jednostki Dominującej.
Na dzień bilansowy należności Sanwil Holding S.A. od spółki zależnej prezentowane są w pozycji „inne należności od jednostek powiązanych”. 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 Spółka zawiązała na dzień bilansowy odpis aktualizujący należności w łącznej kwocie 4.131 tys. zł.
- 34.8.4. Scalenie akcji.
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, Zarząd zwołał nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy (Raport bieżący 21/2014).
W dniu 30 września 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych postanowiło o połączeniu wszystkich akcji zwykłych na okaziciela Spółki, dotychczasowej serii A, B, C w jedną nową serię i w związku z powyższym:
a) oznacza nową serią D wszystkie akcje Spółki, zwykłe, na okaziciela, dotychczasowych serii A, B, C,
b) ustala dla wszystkich akcji Spółki, nową wartość nominalną każdej z akcji Spółki, w wysokości 0,60 zł (słownie: sześćdziesiąt groszy) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej jednej akcji Spółki wynoszącej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy),
c) zmniejsza, proporcjonalnie, ogólną liczbę akcji Spółki z liczby 50.117.250 (słownie: pięćdziesiąt milionów sto siedemnaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt) do liczby 8.352.875 (słownie: osiem milionów trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) przy zachowaniu niezminionej wysokości kapitału zakładowego Spółki (scalenie akcji).
Treść podjętych uchwał została przekazana raportem bieżącym 24/2014.
Wszystkie ww. zmiany wynikające z Uchwał WZ zostały zarejestrowane przez Sąd 21.11.2014 r.
W dniu 25.03.2015 na podstawie Uchwały 160/15 KDPW S.A. nastąpiła wymiana 50.117.250 akcji spółki na 8.352.875 szt. akcji w związku z operacją scalenia spółki (raport bieżący 7/2015).
- 34.8.5. Dokonując ostrożnej wyceny aktywów bilansu w odniesieniu do zdarzeń po dacie bilansu, jednostka dominująca zdecydowała o zawiązaniu rezerwy w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2014, dotyczącej operacji finansowych w kwocie 1.963 tys. zł, na skutek ujemnej wyceny transakcji walutowych. Transakcje na dzień sporządzenia raportu nie zostały rozliczone. Rezerwa na zobowiązanie finansowe została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe rezerwy i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji aktualizacja wartości inwestycji w kosztach finansowych.
- 34.8.6. W dniu 22.10.2014 Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału podstawowego o 4.000 udziałów po 100 zł każdy dla dotychczasowego jedynego udziałowca Sanwil Holding S.A.

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

W perspektywie najbliższego roku na osiągnięte 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, 22.04.2015 r.

Kierownik Jednostki:

Adam Buchajski

Prezes Zarządu

Osoba której powierzono

Jacek Stanek

Prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy