



**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2014
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU
PRZYGOTOWANE
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
w tys. zł**

LUBLIN, KWIECIEŃ 2015

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
3. SEGMENTY OPERACYJNE	17
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	19
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	20
6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	20
7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	21
8. PRZYCHODY FINANSOWE	21
9. KOSZTY FINANSOWE	22
10. PODATEK DOCHODOWY	22
11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	23
12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	24
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
14. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	26
15. ZAPASY	26
16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	27
17. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	27
18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	28
19. KAPITAŁY WŁASNE	28
20. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30
21. REZERWY DŁUGOTERMINOWE	30
22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30
23. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30
24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA	30
25. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE I INNE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31
26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	31
27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31
28. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM	31
29. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31
30. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY	33
31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	33
32. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	34
33. INFORMACJA O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI ...	34
34. ZATRUDNIENIE	34
35. INNE ISTOTNE INFORMACJE	34

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport roczny
RS/2014

(zgodnie z § 82 ust. 2 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 skonsolidowane 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	65 038	67 235	15 525	15 978
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 419	-2 910	-577	-692
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 983	-2 708	-1 189	-644
IV. Zysk (strata) netto	-5 199	-2 498	-1 241	-594
V. Całkowite dochody	-5 199	-2 498	-1 241	-594
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	141	1 546	33	367
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 105	-1 754	-259	-417
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-101	153	-24	36
IX. Środki pieniężne netto, razem	-1 065	-55	-250	-13
	Stan na 31 grudnia 2014	Stan na 31 grudnia 2013	Stan na 31 grudnia 2014	Stan na 31 grudnia 2013
X. Aktywa razem	73 948	70 972	17 349	17 096
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 325	1 453	545	350
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	21 340	17 725	5 007	4 270
XIII. Kapitał własny	50 283	51 793	11 797	12 476
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)	-0,10	-0,05	-0,02	-0,01
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,00	1,03	0,24	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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Za okres od 01.01. do 31.12.2014 roku	Za okres od 01.01. do 31.12.2013 roku
Przychody ze sprzedaży	4	65 038	67 235
Koszt sprzedanych produktów materiałów i towarów	5	46 259	47 114
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		18 779	20 121
Koszty sprzedaży		1 312	1 293
Koszty ogólnego zarządu	5	18 620	21 262
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 153)	(2 434)
Pozostałe przychody operacyjne	6	2 143	2 952
Pozostałe koszty operacyjne	7	3 409	3 428
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(2 419)	(2 910)
Przychody finansowe	8	1 435	2 262
Koszty finansowe	9	3 999	2 060
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 983)	(2 708)
Podatek dochodowy	10	216	(210)
Zysk (strata) netto		(5 199)	(2 498)
Przypadający:			-
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(4 106)	(976)
- Akcjonariuszom mniejszościowym		(1 093)	(1 523)
Inne całkowite dochody:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Wycena majątku w wartości godziwej		-	-
Inne całkowite dochody		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		(5 199)	(2 498)
Przypadające:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(4 106)	(976)
- Akcjonariuszom mniejszościowym		(1 093)	(1 522)
Średnioważona ilość akcji w szt. *		50 117 250	50 117 250
Zysk/ Strata netto na 1 akcję w zł	11	-0,10	-0,05

ZYSK/STRATA netto na 1 akcję - jest wyliczony jako iloraz zysku/straty netto 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).

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Informacja dodatkowa	Na dzień 31.12.2014 roku	Na dzień 31.12.2013 roku
AKTYWA TRWAŁE		33 463	31 162
Rzeczowe aktywa trwałe	13	29 793	26 839
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne	12	350	883
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		3 316	3 399
Inne aktywa finansowe		-	-
Pozostałe należności długoterminowe		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	4	41
AKTYWA OBROTOWE		40 485	39 810
Zapasy	15	23 962	21 936
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	6 338	9 934
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	17	214	241
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		1 201	282
Pozostałe aktywa finansowe	18	6 733	4 315
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	2 037	3 102
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		73 948	70 972

PASYWA	Informacja Dodatkowa	Na dzień 31.12.2014 roku	Na dzień 31.12.2013 roku
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		50 283	51 793
Kapitał podstawowy	19	5 012	5 012
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
Kapitał zapasowy	19	44 578	43 368
Kapitał z aktualizacji wyceny	19	1 510	1 519
Pozostałe kapitały rezerwowe	19	33	33
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Zyski/straty zatrzymane		(3 549)	(922)
Kapitał przypadający:			
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		47 584	49 010
- Udziałom niekontrolującym		2 699	2 783
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		2 325	1 454
Kredyty i pożyczki	20	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	-	-
Rezerwy	21	799	738
Przychody przyszłych okresów	22	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	23	1 526	716
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		21 340	17 725
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	24	18 043	16 187
Kredyty i pożyczki	25	500	185
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	-	30
Rezerwy	26	2 463	388
Przychody przyszłych okresów	27	334	935
SUMA PASYWÓW		73 948	70 972
Wartość księgowa		50 283	51 793
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		50 117 250	50 117 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,00	1,03

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	Razem kapitały własne
Stan na 1 stycznia 2013 roku	50 117	-	25 145	2 232	33	-	(27 551)	4 306	54 282
Zysk/strata netto okresu	-	-	-	-	-	-	(976)	(1 523)	(2 499)
Obniżenie kapitału podstawowego i	(45 105)	-	45 105	-	-	-	-	-	-
Zbycie środków trwałych - błąd	-	-	-	(713)	-	-	723	-	10
Pokrycie straty / przeznaczenie zysku z kapitału zapasowego	-	-	(26 882)	-	-	-	26 882	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 r.	5 012	-	43 368	1 519	33	-	(922)	2 783	51 793
Stan na 1 stycznia 2014 roku	5 012	0	43 368	1 519	33	0	-922	2 783	51 793
Zysk/strata netto okresu	-	-	-	-	-	-	(5 199)	-	(5 199)
Zbycie środków trwałych	-	-	-	(9)	-	-	-	-	(9)
Pokrycie straty / przeznaczenie zysku z kapitału zapasowego	-	-	1 210	-	-	-	2 572	(84)	3 697
Stan na 31 grudnia 2014 r.	5 012	-	44 578	1 510	33	-	(3 549)	2 699	50 283

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

POZYCJA	Za okres od 01.01. - do 31.12.2014	Za okres 01.01 - 31.12.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	(4 983)	(2 708)
II. Korekty razem	5 124	4 254
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	48	(29)
2. Zyski / straty mniejszości	(1 093)	(1 160)
2. Amortyzacja	2 114	3 858
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	272	40
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(623)	(1 051)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 885	1 938
6. Zmiana stanu rezerw	285	(118)
7. Zmiana stanu zapasów	(1 884)	435
8. Zmiana stanu należności	(1 746)	377
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 300	(1 089)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(530)	647
11. Inne korekty	5 096	406
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	141	1 546
- w tym działalność kontynuowana	141	1 546
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 047	3 046
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	99	98
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	948	2 948
a) w jednostkach powiązanych	-	249
b) w pozostałych jednostkach	948	2 699
- zbycie aktywów finansowych	188	2 502
- dywidendy i udziały w zyskach	1	3
- odsetki	459	11
- inne wpływy z aktywów finansowych	300	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	2 152	4 800
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	617	797
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 235	4 003
a) w jednostkach powiązanych	366	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)	(1 105)	(1 754)
- w tym działalność kontynuowana	(1 105)	(1 754)
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	284
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	267
3. Inne wpływy finansowe	-	17
II. Wydatki	101	131
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	11	38
8. Odsetki	13	-
9. Inne wydatki finansowe	77	93

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(101)	153
- w tym działalność kontynuowana	(101)	153
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(1 065)	(55)
- w tym działalność kontynuowana	(1 065)	(55)
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(1 064)	(56)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 102	3 157
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	2 037	3 102

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane identyfikujące podmiot sporządzający skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe

Jednostką dominującą Grupy kapitałowej SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna jest 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

Grupa prowadzi działalność zakresie:

- Działalność firm centralnych (*head offices*) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- Produkcja wyrobów włókienniczych pozostałych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- Sprzedaż obuwia i akcesoriów obuwniczych,
- Finansowa działalność usługowa

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

1.2. Czas działalności Grupy

Czas trwania Grupy kapitałowej jest nieograniczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem

Skonsolidowane 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 Jednostki dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej 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 wchodzili:

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

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

Na przestrzeni 2014 r. skład Rady Nadzorczej zmienił się. W dniu 30 czerwca 2014 wraz z końcem kadencji wygaś 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 wchodzili:

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

1.5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki sporządzającej sprawozdania 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości

Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń kontynuowania przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. za wyjątkiem poniższego.

Spółka Draszba S.A. w upadłości układowej ujawniła okoliczności dotyczące niepewności kontynuacji działalności. W listopadzie 2012 r. Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości układowej. 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. Dalsza kontynuacja działalności Spółki Draszba jest uzależniona od powodzenia zawarcia układu i efektów przeprowadzanych planów naprawczych Spółki.

1.7. Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe roczne 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.

Sprawozdanie finansowe jednostkowe SANWIL HOLDING S.A. za rok 2014 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING za rok 2014.

1.8. Wybór audytora

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

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

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

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

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

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone i przedstawione w tysiącach złotych polskich.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) na dzień 31 grudnia 2013 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 spółki Grupy kapitałowej Sanwil Holding S.A.

2.3.1. Nadrzędne zasady rachunkowości

Grupa 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 zabezpieczone.

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 corocznemu 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 ujmują 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 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

Emitent wyróżnia cztery segmenty operacyjne (wyroby powlekane, obuwie, działalność holdingów i finansowa działalność usługowa). Dla każdego segmentu prezentowane są przychody, koszty oraz wynik segmentu a także aktywa i zobowiązania segmentu. Ponadto w ramach poszczególnych segmentów prezentowane są szczegółowe dane dotyczące produktów i usług, obszarów geograficznych oraz głównych klientów.

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 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, podlegają 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

Spółki grupy corocznie przeprowadzają 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 niedostępne 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 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 odchyłań 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, próbники, półprodukty, materiały
I kryterium

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

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

- Wyroby gotowe

II kryterium:

Odpis procentowy w ramach struktury jakościowej wyrobów (uwzględniający zapas po ustaleniu odpisu ze struktury wiekowej):

I gatunek	- 0%
II gatunek	- 15%
Jakość nieoznaczona	- 75%

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 nieprzekraczającym 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 niespłacone 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 odroczony podatek dochodowy jest ustalona w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

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

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

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

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

2.3.22. Sprawozdanie finansowe

Jednostki Grupy sporządzają 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

Działalność Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING alokowana jest do następujących segmentów operacyjnych:

- a) Wyroby powlekane – przemysł lekki (m.in. PKD 13.96.Z i 20.16.Z) – Sanwil Polska Sp. z o.o.
- b) Handel obuwem - działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów włókienniczych, odzieży, obuwia i wyrobów skórzanych (m.in. PKD 51.16.Z, 47.72.Z) – Draszba S.A. i Medico Sp. z o.o.
- c) Działalność firm centralnych i holdingów (m.in. 70.10.Z) – Sanwil Holding S.A.
- d) Finansowa działalność usługowa (m.in. PKD 64 i 66) – Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.

3.1. Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za rok 2014 zakończony 31 grudnia 2014 r.

Pozycja	Segment Wyroby powlekane	Segment Obuwie	Segment Działalność holdingów	Segment Finansowa działalność usługowa	Wyłączenia	RAZEM
Sprzedaż zewnętrzna	26 994	37 027	1 496	434	(913)	65 038
Sprzedaż między segmentami	53	572	1 799	-	(2 424)	-
Przychody ogółem	27 047	37 599	3 295	434	(3 337)	65 038
Koszty operacyjne ogółem	26 742	37 613	4 055	204	(2 423)	66 191
Wynik na sprzedaży	305	(14)	(760)	230	(914)	(1 153)
Pozostałe przychody operacyjne	1 971	96	76	-	-	2 143
Pozostałe koszty operacyjne	1 376	1 770	4 394	1	(4 132)	3 409
Wynik segmentu	900	(1 688)	(5 078)	229	3 218	(2 419)
Przychody finansowe	82	454	1 747	129	(977)	1 435
Koszty finansowe	523	1 598	2 349	86	(557)	3 999
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	459	(2 832)	(5 680)	272	2 798	(4 893)
Podatek dochodowy	185	19	(48)	59	1	216
Zysk / strata netto	274	(2 851)	(5 632)	213	2 797	(5 199)
Aktywa ogółem	40 849	22 521	48 048	2 595	(40 065)	73 948
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 725	15 672	2 186	1 882	(10 800)	23 665

3.2. Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za rok 2013 zakończony 31 grudnia 2013 r.

Wyszczególnienie	Segment	Segment	Segment	Wyłączenia	RAZEM
	Wyroby powlekane	Obuwie	Działalność holdingów		
Sprzedaż zewnętrzna	28 781	34 619	1 903	1 932	67 235
Sprzedaż między segmentami	42	1 932	3 595	(5 569)	-
Przychody ogółem	28 823	36 551	5 498	(3 637)	67 235
Koszty operacyjne ogółem	28 043	37 899	5 910	(2 183)	69 669
Wynik na sprzedaży	780	(1 348)	(412)	(1 454)	(2 434)
Pozostałe przychody operacyjne	1 798	447	706	1	2 952
Pozostałe koszty operacyjne	1 561	1 549	318	0	3 428
Wynik segmentu	1 017	(2 450)	(24)	(1 453)	(2 910)
Przychody finansowe	160	13	2 958	(869)	2 262
Koszty finansowe	669	564	1 695	(868)	2 060
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	508	(3 001)	1 239	(1 454)	(2 708)
Podatek dochodowy	40	(2)	29	(277)	(210)
Zysk / strata netto	468	(2 999)	1 210	(1 177)	(2 498)
Aktywa ogółem	40 139	25 098	51 730	(45 995)	70 972
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 280	14 947	235	(10 284)	19 178

3.3. Segment wyroby powlekane – przychody ze sprzedaży:**3.3.1. Informacje dotyczące produktów i usług.**

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 2014 rok	Przychody ze sprzedaży 2013 rok
1. Grupa produktów Skay	14 023	14 720
2. Grupa produktów Polstram	8 713	10 002
3. Pozostałe	4 311	4 101
Razem	27 047	28 823

3.3.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2014 rok	Przychody ze sprzedaży 2013 rok
1. Kraj	24 783	20 747
2. Państwa UE	3 731	5 184
3. Pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś)	1 467	2 892
Razem	27 047	28 823

3.3.3. Informacje dotyczące głównych klientów

Główni klienci Grupy, których obrót przekracza próg 10 % przychodów ze sprzedaży w przychodach ogółem.

Klient	Przychody ze sprzedaży 2014 rok	Przychody ze sprzedaży 2013 rok
1. Klient 1	4 027	5 469
2. Pozostali	23 020	23 354
Razem	27 047	28 823

3.4. Segment obuwie – przychody ze sprzedaży:**3.4.1. Informacje dotyczące produktów, usług, towarów i materiałów**

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2014 r.	Przychody ze sprzedaży 2013 r.
1. Obuwie	34 480	36 474
2. Akcesoria (plecaki, torby, sznurówki)	119	77
Razem	37 599	36 551

3.4.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2014 r.	Przychody ze sprzedaży 2013 r.
1. Kraj	28 527	33 281
2. Państwa UE	8 943	2 353
3. Pozostałe kraje (Białoruś, Rosja)	129	917
Razem	37 599	36 551

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2014 rok	Przychody ze sprzedaży 2013 rok
1. Klient 1	4 027	-
2. Pozostali klienci	33 572	36 551
Razem	37 599	36 551

3.5. Segment działalność holdingów – przychody ze sprzedaży:**3.5.1. Informacje dotyczące produktów, usług, towarów i materiałów**

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 2014 rok	Przychody ze sprzedaży 2013 rok
1. Towary	3 259	5 498
2. Pozostałe przychody	36	-
Razem	3 295	5 498

3.5.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2014 rok	Przychody ze sprzedaży 2013 rok
1. Kraj	2 734	5 144
2. Państwa UE	561	354
3. Pozostałe kraje	-	-
Razem	3 295	5 498

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2014 rok	Przychody ze sprzedaży 2013 rok
1. Klient 1	1 683	3 595
2. Pozostali klienci	1 612	1 903
Razem	3 295	5 498

3.6. Segment finansowa działalność usługowa – przychody ze sprzedaży:**3.6.1. Informacje dotyczące produktów, usług, towarów i materiałów**

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2014 rok	Przychody ze sprzedaży 2013 rok
1. Usługi finansowe	434	-
2. Pozostałe przychody	-	-
Razem	434	-

3.6.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2014 rok	Przychody ze sprzedaży 2013 rok
1. Kraj	434	-
2. Państwa UE	-	-
3. Pozostałe kraje	-	-
Razem	434	-

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2014 rok	Przychody ze sprzedaży 2013 rok
1. Klient 1	184	-
2. Pozostali klienci	250	-
Razem	434	-

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**4.1. Główne produkty**

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
1. Produkty i usługi	27 538	28 613
2. Towary i materiały	37 500	38 622
Razem przychody ze sprzedaży	65 038	67 235

4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
a) kraj	50 207	55 535
b) państwa UE	13 235	7 891
c) pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś)	1 596	3 809
Razem przychody ze sprzedaży	65 038	67 235

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
Zmiana stanu produktów	(746)	(996)
Amortyzacja	2 114	3 858
Zużycie materiałów i energii	19 311	20 870
Usługi obce	10 960	12 872
Podatki i opłaty	1 016	1 099
Wynagrodzenia	7 700	7 474
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 361	1 384
Pozostałe koszty rodzajowe	435	798
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24 040	22 310
Razem koszty wg rodzaju i zmiana stanu produktów	66 191	69 669
Koszty sprzedaży	1 312	1 293
Koszty ogólnego Zarządu	18 620	21 262
Koszty działalności operacyjnej, razem	86 123	92 224

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	61	-
II. Dotacje	98	100
III. Inne przychody operacyjne	1 984	2 852
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	1 793	2 700
- należności	60	937
- zapasy	609	930
- odpisane przedawnione i umorzone zobowiązania	12	74
- aktualizacja wartości majątku trwałego	853	364
- świadczenia pracownicze	178	135
- reklamacje	81	-
- inne	-	260
b) pozostałe, w tym:	191	152
- rozliczenie nadwyżek	2	19
- otrzymane odszkodowania	26	52
- zasądzone koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	29	55
- inne	134	26
Razem przychody operacyjne	2 143	2 952

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	7
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 794	1 139
a) odpisy aktualizujące wartość zapasów	354	553
b) odpisy aktualizujące wartość należności	766	225
c) aktualizacja cen ewidencyjnych zapasów	674	361
III. Inne koszty operacyjne	1 615	2 282
a) odszkodowania wypłacone i szkody	4	35
b) likwidacje niepełnowartościowych składników zapasów	529	746
d) koszty sądowe opłacone	56	74
e) rezerwy na świadczenia emerytalno - rentowe	255	160
f) rozliczenie niezawinionych niedoborów	-	2
g) likwidacje środków trwałych	-	570
h) rezerwa na nieproduktywny majątek trwały	-	28
i) odpisy na należności	-	381
j) odpisane należności umorzone	5	196
k) rezerwa z tytułu reklamacji	51	82
l) rezerwy na inne zobowiązania	22	
ł) inne	693	34
Razem koszty operacyjne	3 409	3 428

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
I. Odsetki	965	1 018
a) od jednostek powiązanych	180	-
b) od pozostałych jednostek	785	1 018
II. Dywidendy i udziały w zyskach	1	3
a) od pozostałych jednostek	1	3
III. Zysk ze zbycia inwestycji	12	-
a) ze zbycia akcji i udziałów	12	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	230	1 123
a) aktualizacja aktywów finansowych	230	1 123
V. Inne	227	118
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	46	58
b) zysk na różnicach kursowych	46	-
- dodatnie różnice kursowe	116	289
- ujemne różnice kursowe	80	361
c) kapitalizacja odsetek od pożyczek	135	
d) inne	-	60
Razem przychody finansowe	1 435	2 262

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
I. Odsetki	684	211
a) od kredytów i pożyczek	52	139
b) pozostałe odsetki	632	72
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	1 233
III. Aktualizacja wartości inwestycji	2 625	-
a) aktualizacja odpisów na udziały w jednostkach zależnych	662	-
b) odpisy z tytułu spadku wartości instrumentów finansowych	1 963	-
IV. Inne koszty finansowe	690	616
a) strata na różnicach kursowych	558	72
- dodatnie różnice kursowe	424	289
- ujemne różnice kursowe	982	361
b) pozostałe, w tym:	132	544
- odpis aktualizujący wartość odsetek od należności	8	37
- umorzenie odsetek od należności	117	45
- odpisanie wartości nominalnej innych papierów wartościowych	-	342
- inne	7	120
Razem koszty finansowe	3 999	2 060

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2014	Rok 2013
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(4 983)	(2 708)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	216	(210)
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	216	(210)
Efektywna stopa podatkowa	-	-

10.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	ROK 2014	ROK 2013
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(4 983)	(2 708)
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

10.2. Odroczone podatki dochodowe

Wyszczególnienie	ROK 2014	ROK 2013
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	41	18
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	-
- odpisy aktualizujące wartość aktywów	-	-
- ujemne różnice kursowe	2	20
- odsetki od kredytów, pożyczek i innych zobowiązań	-	1
- koszty okresu z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	28	-3
- transakcje walutowe	11	-
- zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
- niezrealizowane zyski / straty	-	-
- strata podatkowa	-	-
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	175	(238)
- różnica między wartością podatkową i rachunkową WNIIP	3	3
- różnica między wartością podatkową i rachunkową środków trwałych	58	-253
- dodatnie różnice kursowe	-13	-17
- naliczone odsetki od należności	-26	26
- odsetki od lokat	-	-
- naliczone odsetki od obligacji	-11	35
- naliczone odsetki od pożyczek	-11	-32
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	216	(210)

11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. - 31.12.2014 roku	Za okres od 01.01. - 31.12.2013 roku
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	(0,10)	(0,05)
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	(0,10)	(0,05)

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).

11.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. - 31.12.2014 roku	Za okres od 01.01. - 31.12.2013 roku
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(4 106)	(976)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(4 106)	(976)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(4 106)	(976)
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	50 117 250	50 117 250

11.2. 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)	50 283	51 793
2.	Średnioważona ilość akcji	50 117 250	50 117 250
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	1,00	1,03

12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	315
2. Inne wartości niematerialne i prawne	350	568
Wartości niematerialne i prawne, razem	350	883

12.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i Prawnych

Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne			Razem
				Koncesje, patenty i licencje	Oprogra- mowanie (licencje)	Pozostałe	
1	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	315	152	1 091	101	1 659
2.	Zwiększenia wartości brutto	-	-	5	113	-	118
	- zakup	-	-	5	113	-	118
3.	Zmniejszenia wartości brutto	-	315	-	200	99	614
	- likwidacja	-	-	-	-	-	-
	- korekty konsolidacyjne	-	315	-	200	99	614
4	Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	157	1 004	2	1 163
5	Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	104	621	53	778
6.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	20	70	-	90
	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	20	70	-	90
7	Zmniejszenia umorzenia	-	-	-	-	51	51
	- sprzedaż/likwidacja	-	-	-	-	-	-
	- korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	51	51
8	Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	120	691	2	813
9	Wartość netto - stan na początek okresu	-	315	18	470	50	883
10	Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	37	313	-	350

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
1. Środki trwałe	29 340	26 384
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 151	1 313
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 462	13 078
c) urządzenia techniczne i maszyny	12 063	9 767
d) środki transportu	350	515
e) inne środki trwałe	1 314	1 711
2. Środki trwałe w budowie	453	455
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	29 793	26 839

13.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych

Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
2	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	24	264	551	53	77	969
	- zakup, ulepszenie	22	159	113	53	77	424
	- korekty konsolidacyjne	2	105	438	-	-	545
3	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	17	52	3	203	234	509
	- sprzedaż i likwidacje	17	52	3	81	5	158

- korekty konsolidacyjne	-	-	-	122	229	351
4 Wartość brutto - stan na koniec okresu	2 470	27 767	24 165	1 085	4 614	60 101
5 Umorzenie - stan na początek okresu	-	4 464	8 869	709	3 043	17 085
6 Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	615	816	146	446	2023
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	615	816	146	446	2023
7 Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	787	2564	131	206	3688
- sprzedaż, likwidacja	-	30	3	47	5	85
- korekty konsolidacyjne	-	757	2561	84	201	3603
8 Umorzenie - stan na koniec okresu	-	4 292	7 121	724	3 283	15 420
9 Odpisy aktualizujące - stan na początek	1 150	10 013	4 981	11	17	16 172
10. Zwiększenia	22	-	-	-	-	22
11. Zmniejszenia	853	-	-	-	-	853
10 Odpisy aktualizujące - stan na koniec okresu	319	10 013	4 981	11	17	15 341
11 Wartość netto - stan na początek okresu	1 313	13 078	9 767	515	1 711	26 384
12 Wartość netto - stan na koniec okresu	2 151	13 462	12 063	350	1 314	29 340

Na skutek corocznej weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych, Spółka Sanwil Polska uznała iż występują przesłanki zewnętrzne zmiany wartości posiadanych i użytkowanych działek, w związku z czym zleciła wycenę prawa wieczystego użytkowania gruntów i gruntów własnych niezależnemu rzeczoznawcy wg stanu na dzień 31.12.2014 r.; na skutek zmiany wartości w łącznej kwocie 830 tys. zł nastąpiło zmniejszenie odpisów aktualizujących prawo wieczystego użytkowania gruntów i gruntów własnych.

Na dzień bilansowy stan odpisów aktualizujących środki trwałe wynosi: 15.341 tys. zł

w tym:

- odpis z tytułu trwałej utraty wartości (przeszacowanie)	14.476 tys. zł.
- odpis na nieproduktywny majątek trwały	865 tys. zł.

13.3. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Zabezpieczenie /rodzaj / wartość	Bank/Wierzyciel	Data udzielenia	Termin zapadalności
Hipoteka kaucyjna na działkach do kwoty 700 tys. zł jako zabezp. umowy na dostarczanie paliwa gazowego na działkach	PGNIG S.A.	2009-03-26	Brak wskazanias
Hipoteka kaucyjna na działkach do kwoty 600 tys. zł jako zabezp. wierzytelności dot. cen	PGE S.A.	2009-03-26	Brak wskazanias
Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 750 tys. zł	BGŻ S.A.	2014-12-22	

13.4. Nakłady inwestycyjne

Zrealizowane w 2014 roku inwestycje w spółkach Grupy kapitałowej dotyczyły zarówno modernizacji majątku produkcyjnego, infrastruktury jak również dotyczyły adaptacji pomieszczeń i zakupu wyposażenia sklepów. Prowadzone były na terenie Polski jak i w miejscu siedziby spółek zależnych.

Wysokość nakładów poniesionych przez Spółki Grupy Kapitałowej w 2014 r.:

• Inwestycje rozwinięte w czasie dot. rzeczowych aktywów trwałych	456 tys. zł
o Zakup i modernizacja urządzeń produkcyjnych	256 tys. zł
o Modernizacja sieci przeciwpożarowej	42 tys. zł
o Modernizacje budynków produkcyjnych i budowli	105 tys. zł
o System informatyczny ERP	53 tys. zł
• Zakupy bieżące środków trwałych - inne	48 tys. zł
Razem	504 tys. zł

13.5. Środki trwałe w budowie

Inwestycje, które są w trakcie realizacji mają głównie charakter modernizacyjny w majątek produkcyjny oraz infrastrukturę. Wszystkie prowadzone są na terenie Polski. Główne zadania dotyczą usprawnienia obsługi klientów, usprawnienia systemu magazynowania i obrotu produktów i towarów, w zakresie ochrony przeciwpożarowej, modernizacją linii produkcyjnych i budynków produkcyjnych (poprawienie konkurencyjności oraz inwestycje odtworzeniowe) oraz w zakresie ochrony środowiska.

Niezakończone zadania inwestycyjne wg stanu na dzień bilansowy 31.12.2014 r. wynoszą 453 tys. zł i są prowadzone głównie w spółce Sanwil Polska w wysokości 437 tys. zł.

13.6. Grunty użytkowane wieczyście

13.6.1. Spółka Sanwil Polska jest użytkownikiem wieczystym gruntów stanowiących własność Skarbu Państwa. Wartość brutto prawa wieczystego użytkowania gruntów na dzień bilansowy wynosi 2.685 tys. zł. W roku 2014 nastąpiło zmniejszenie wartości w kwocie 17 tys. zł na skutek przekazania działek na rzecz Urzędu Miasta Przemysła na podstawie decyzji administracyjnej w związku z budową drogi obwodowej. Ponadto na skutek wystąpienia przesłanek zmiany wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały one poddane wycenie przez niezależnego rzeczoznawcę na dzień 31.12.2014 r.

13.6.2. Na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego wg stanu na dzień bilansowy 31.12.2014 wartość godziwa gruntów własnych Sanwil Polska wynosiła 66 tys. zł. Jest to wartość prawa własności działek stanowiących własność Spółki i na skutek wyceny jest wyższa o 22 tys. zł.

Zgodnie z MSR grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów nie są amortyzowane.

13.7 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów w tym z tytułu umów leasingu

Spółki Grupy nie posiadają i nie użytkują na dzień bilansowy do prowadzenia bieżącej działalności środków trwałych na podstawie umowy leasingu, które nie znajdują się w ewidencji środków trwałych i nie podlegają amortyzacji.

Pozostałe środki trwałe używane na podstawie leasingu są amortyzowane w okresie przewidywanej użyteczności.

14. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2014
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	41	4	41	4
Ujemne różnice kursowe	2	-	2	-
Odsetki od kredytów, pożyczek i innych zobowiązań	28	4	28	4
Koszty okresu z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	11	-	11	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	41	4	41	4

Kierując się art. 82 MSR 12 podatek dochodowy, Spółki ujawniają 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 poniosły stratę w bieżącym lub poprzedzającym okresie w systemie podatkowym, którego dotyczy składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Kierując się zasadą ostrożnej wyceny Spółki grupy za wyjątkiem Polskiego Funduszu Pożyczkowego Sp. z o.o. nie wykazują aktywów z tytułu podatku odroczonego.

15. 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	3 158	2 453	3 100	2 337
2. Półprodukty i produkty w toku	989	1 297	822	1 258
3. Produkty gotowe	4 798	4 281	3 992	3 210
4. Towary	17 624	16 288	16 045	14 645
5. Zaliczki na dostawy	3	486	3	486
Razem	26 572	24 805	23 962	21 936

W 2014 r. poziom zapasów netto wzrósł o 2.026 tys. zł z poziomu 21 936 tys. zł w roku 2013 do 23 962 tys. zł w roku 2014. Na wzrost zapasów miały wpływ głównie

- zamówienia surowców i produkcja pod przyszłe zamówienia na I półrocze 2015 r.
- zmiana struktury asortymentowej dla większych i nowych odbiorców.

Ponadto utrzymane zostały działania:

- polityka w zakresie zapasów wyrobów, polegająca na wyprzedzaniu zalegających zapasów wyrobów
- racjonalizacja gospodarowania zapasami materiałów i surowców;

15.1. Odpisy aktualizujące zapasy na koniec okresu

Wyszczególnienie	Wartość w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Na dzień 31.12.2014:			
1. Materiały	3 158	(58)	3 100
2. Półprodukty i produkty w toku	989	(167)	822
3. Produkty gotowe	4 798	(806)	3 992
4. Towary	17 624	(1 579)	16 045
5. Zaliczki na dostawy	3	-	3
Razem	26 572	(2 610)	23 962
Na dzień 31.12.2013:			
1. Materiały	2 453	(116)	2 337

2. Półprodukty i produkty w toku	1 297	(39)	1 258
3. Produkty gotowe	4 281	(1 071)	3 210
4. Towary	16 288	(1 643)	14 645
5. Zaliczki na dostawy	486	-	486
Razem	24 805	(2 869)	21 936

Zapasy wykazane zostały w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli w cenie zakupu lub w koszcie wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014 w wysokości 2.869 tys. zł.

Spółki grupy stosują następujące kryteria ustalenia odpisów:

- Wyroby gotowe, próbники, półprodukty, materiały, towary
I kryterium: Odpis procentowy w ramach struktury wiekowej w dniach od daty przyjęcia na magazyn:
- Wyroby gotowe
II kryterium: Odpis procentowy w ramach struktury jakościowej wyrobów (uwzględniający zapas po ustaleniu odpisu ze struktury wiekowej):

Ponadto stosuje się indywidualne wyłączenia z odpisów aktualizujących zapasy na podstawie protokołów Zakładowych Komisji ds. Optymalizacji zapasów półfabrykatów, materiałów, towarów i półproduktów z akceptacją Głównego Księgowego oraz Zarządu.

15.2. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

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

16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Brutto		Netto	
	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
		roku	roku	roku
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 256	12 601	6 338	9 795
a) z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych, o okresie - do 12 miesięcy	7 638	10 206	4 862	7 762
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	35	247	35	247
c) inne	3 583	2 148	1 441	1 786
Należności krótkoterminowe, razem	11 256	12 601	6 338	9 795

Na pozycję „Inne należności” składają się głównie kaucje dla dostawców oraz inne należności handlowe.

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

Lp	Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od pozostałych jednostek) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
1.	Do 3 miesięcy	3 746	8	3 738
2.	Powyżej 3 miesięcy do 12 miesięcy	-	-	-
3.	Powyżej 12 miesięcy	-	-	-
4.	Przeterminowane	3 622	2 498	1 124
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem z tego:		7 368	2 506	4 862
- należności o okresie spłaty do 12 miesięcy		7 638	2 506	4 862
- należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		-	-	-

17. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		241
- ubezpieczenia majątkowe	35	27
- ubezpieczenia samochodów	7	7
- prenumerata czasopism	4	7
- system Zarządzania Jakością ISO/TS	9	17
- projekty podnoszenia innowacyjności	52	34
- badania i pomiary	7	13

- ochrona środowiska	19	17
- reklama	7	18
- inne rozliczenia międzyokresowe czynne (m.in. czynsz)	74	101
b) koszty finansowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	214	241

Na krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe składają się rozliczenia kosztów dotyczących działalności operacyjnej.

18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 31.12.2014 roku	Na dzień 31.12.2013 roku
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 201	282
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
3. Pożyczki udzielone – część krótkoterminowa wraz z odsetkami	6 733	4 315
4. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 037	3 102
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 050	1 578
- inne środki pieniężne	987	1 524
Inwestycje krótkoterminowe, razem	9 971	7 699

Pozycja aktywa przeznaczone do obrotu - jednostka dominująca 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.

Pozycja „Pożyczki udzielone” przedstawia pożyczki udzielone jednostkom powiązanym w kwocie 4.573 tys. zł i dotyczą spółek powiązanych kapitałowo i przez osoby zarządzające (nota 35.8.8) oraz podmiotom pozostałym w wysokości 2.160 tys. zł.

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 ryzyk zaprezentowane zostały w pkt. 28 niniejszego sprawozdania.

19. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014 roku	Na dzień 31.12.2013 roku
Kapitał podstawowy	5 012	5 012
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
Kapitał zapasowy	44 578	43 368
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 510	1 519
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Zysk /straty zatrzymane	(3 549)	(922)
Kapitały mniejszości	2 699	2 783
Kapitał własny, razem	50 283	51 793

19.1. Kapitał zakładowy jednostki dominującej

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 jednostki Dominującej (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		

19.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014 roku	Na dzień 31.12.2013 roku
- Należne, nie wniesione wpłaty na rzecz kapitału zapasowego	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, razem	-	-

19.3. 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	31 769	30 558
Kapitał zapasowy, razem	44 578	43 367

W okresie obrotowym wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym.

Na podstawie Uchwały Nr 8/VI/2014 powziętej przez ZWZ Jednostki Dominującej 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.

19.4. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014 roku	Na dzień 31.12.2013 roku
Kapitał z tytułu aktualizacji środków trwałych z aportu	1 510	1 519
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	1 510	1 519

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

Na kwotę kapitału z aktualizacji wyceny składa się kwota prawa wieczystego użytkowania gruntów ujmowana przed aportem przedsiębiorstwa w przychodach przyszłych okresów, na dzień przeniesienia przedsiębiorstwa zaliczona do kapitałów własnych. Kapitał z aktualizacji wyceny w ciągu 2014 r. nieznacznie uległ zmniejszeniu na skutek przekazania działek.

19.5. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014 roku	Na dzień 31.12.2013 roku
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.

19.6. Zysk i/straty zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014 roku	Na dzień 31.12.2013 roku
1. Stan na początek roku obrotowego	(922)	(27 551)
2. Całkowite dochody roku obrotowego	(5 199)	(2 498)
3. Korekty konsolidacyjne	1 362	2 244
4. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	1 210	26 883
5. Stan na koniec roku obrotowego	(3 549)	(922)

Zyski / straty zatrzymane:

Na podstawie Uchwały Nr 8/VI/2014 powziętej przez ZWZ Jednostki Dominującej, 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.

19.7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych w walutach obcych

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	31.12.2014 roku	31.12.2013 roku
1. Stan na początek roku obrotowego	-	-
2. Różnice kursowe z przeliczenia na dzień bilansowy	-	-
3. Stan na koniec roku obrotowego	-	-

20. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	31.12.2014 roku	31.12.2013 roku
1. Kredyty i pożyczki	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	-

21. REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na
	01.01.2014			31.12.2014
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	738	153	92	799
- Nagrody jubileuszowe	438	111	20	527
- Odprawy emerytalne i rentowe	300	42	72	272
Rezerwy długoterminowe, razem	738	153	92	799

Zgodnie z Regulaminem wynagradzania pracownicy Spółek zależnych są uprawnieni do nagród jubileuszowych za długoletni staż pracy i odpraw emerytalnych. Poziom rezerw na świadczenia pracownicze jest weryfikowany w okresach rocznych w oparciu o kalkulację rezerw sporządzoną przez podmiot wyspecjalizowany (ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31.12.2014).

22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW – DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na
	01.01.2014			31.12.2014
Środki otrzymane na nabycie aktywów rzeczowych	-	-	-	-
- Środki otrzymane na nabycie środków trwałych	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów, razem	-	-	-	-

23. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Stan na	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na
	01.01.2014			31.12.2014
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych, lokat i obligacji	88	64	85	67
- Naliczone odsetki od należności	26	13	39	-
- Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	26	10	21	15
- Środki trwałe i wartości niematerialno prawne	576	871	3	1 444
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	716	958	148	1 526

Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika głównie z naliczenia odsetek na dzień bilansowy i różnic przejściowych pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych własnych.

24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	31.12.2014 roku	31.12.2013 roku
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	13 654	11 050
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1	7
3. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 165	3 597
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	442	431
5. Pozostałe zobowiązania	781	1 102
Zobowiązania razem	18 043	16 187

Na pozycje pozostałe zobowiązania składają się głównie kaucje od odbiorców, poza tym zaliczki otrzymane na dostawy oraz pozostałe zobowiązania.

24.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresów wymagalności

Lp	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie wymagalności	Wartość bilansowa na początek okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 3 miesięcy	5 333	5 333
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy	-	-
5.	Przeterminowane	5 717	6 545
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek ogółem z tego:		11 050	13 654
- zobowiązania o okresie wymagalności do 12 miesięcy		11 050	13 654

25. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE I INNE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014 roku	Na dzień 31.12.2013 roku
a) z tytułu kredytów	500	185
a) inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	30
- zobowiązania z tytułu leasingu	-	30
Kredyty i pożyczki i inne zobowiązania finansowe, razem	500	215

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe dotyczą kredytów o okresie spłaty do 1 roku, oraz zobowiązania z tytułu leasingu o okresie spłaty do jednego roku.

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2014
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	174	121	84	212
- Nagrody jubileuszowe	66	58	64	60
- Odprawy emerytalne i rentowe	33	15	20	28
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	75	48	-	123
2. Pozostałe rezerwy	214	2 151	113	2 251
- Rezerwa na koszty	65	37	16	86
- Rezerwa dot. instrumentów finansowych	-	1 989	-	1 989
- Opłaty za korzystanie ze środowiska	-	36	-	36
- Badanie sprawozdania finansowego	16	16	17	15
- Rezerwa na inne zobowiązania	133	73	80	126
Rezerwy krótkoterminowe, razem	388	2 272	197	2 463

27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2014
1. Otrzymane zaliczki, przedpłaty na przyszłe dostawy	1	-	1	-
2. Środki otrzymane na nabycie aktywów rzeczowych	934	3	562	334
- Środki otrzymane na nabycie środków trwałych	174	-	139	35
- Środki otrzymane na pozostałe aktywa	760	3	464	299
Rozliczenia międzyokresowe, razem	935	3	563	334

28. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM**28.1. Instrumenty finansowe wg kategorii (w wartości księgowej netto)**

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014 roku	Na dzień 31.12.2013 roku
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	1 201	282
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 316	3 399
4.	Należności własne i pożyczki	13 348	10 528
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	13 979	11 129

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

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

28.2. Charakterystyka instrumentów finansowych

Grupa posiada instrumenty finansowe zaliczane do:

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
Spółka posiada akcje różnych spółek notowanych na rynku regulowanym. Stan bilansowy na koniec okresu wynosił netto 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. (nota 18 niniejszego sprawozdania)
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
Wszystkie aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Jednostki Dominującej to udziały w Spółkach zależnych, które w ramach Grupy są wzajemnie wyłączone.
3. Pożyczki udzielone i należności własne.
Na początek roku Grupa dysponowała środkami ulokowanymi w różnych bankach na terminowych lokatach i na rachunkach bieżących w wysokości 2.990 tys. zł. W Poziom środków w 2014 wzrósł o spadł o 1.043 tys. zł do poziomu 1.947 tys. zł. Ponadto w tej grupie instrumentów występują należności z tytułu dostaw i usług i udzielonych pożyczek. Na dzień bilansowy ich poziom wynosi 6.829 tys. zł i jest niższy od stanu na początek roku o 709 tys. zł.
4. Pozostałe zobowiązania i pożyczki.
Do pozostałych zobowiązań finansowych Grupa zalicza posiadane kredyty bankowe, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Na dzień bilansowy 31.12.2014 roku Grupa posiadała zobowiązania wyceniane według kosztu zamortyzowanego dot. zobowiązań z tytułu dostaw i usług w wysokości 13.979 tys. zł, które były wyższe w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2013 r. o 2.850 tys. zł.

28.3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Grupa, w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą narażona jest na ryzyko finansowe, w szczególności na następujące rodzaje ryzyk finansowych:

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

28.3.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, to ryzyko związane z nieterminową spłatą lub całkowitym brakiem spłat zobowiązań przez kontrahenta. Przy zawieraniu transakcji dotyczących instrumentów finansowych Grupa dokonuje weryfikacji zdolności kredytowej kontrahentów poprzez analizę ich sytuacji finansowej przez agencje ratingowe. Grupa 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 roku	31.12.2013 roku
1.	Udzielone pożyczki	4 572	4 291
2.	Należności handlowe	4 862	7 762
3.	Lokaty terminowe	2 037	3 102

Ekspozycja na ryzyko kredytowe wynika z należności handlowych z tytułu dostaw i usług, środków pieniężnych utrzymywanych na lokatach i innych rachunkach bankowych a także udzielonych pożyczek.

28.3.2. 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 walutowe

Ryzyko walutowe to ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych. Grupa ponosi ryzyko walutowe ze względu na posiadanie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych.

Ponadto Grupa ponosi ryzyko walutowe z tytułu posiadania transakcji walutowych wyrażonych w walucie EUR.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to niekorzystny wpływ zmiany stóp procentowych na wartość instrumentu finansowego. Grupa 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 oraz kredyty bankowe. Grupa nie posiada żadnych zabezpieczeń od tego ryzyka.

Ryzyko towarowe

Ryzyko towarowe powodują zmiany w poziomie cen surowców i materiałów wykorzystywanych przez Grupę. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów stanowią istotny poziom. W 2014 roku udział materiałów i energii w kosztach ogółem wynosił 45%. Grupa ogranicza ryzyko towarowe poprzez

zapewnienie sobie kwalifikowanych dostawców oraz podpisywanie długoterminowych umów na dostawy surowców oraz towarów.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej

Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 31.12.2014	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
Udzielone pożyczki	4 572	46	-46
Otrzymane kredyty	-	-	-
Zobowiązania leasingowe	-	-	-
Razem wpływ na wynik roczny		46	-46

Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 31.12.2013	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
Udzielone pożyczki	2 057	21	-21
Otrzymane kredyty	185	-2	+2
Zobowiązania leasingowe	30	-	-
Razem wpływ na wynik roczny		+19	-19

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych z tytułu pożyczek, kredytów oraz zobowiązań leasingowych przy założeniu zmiany stopy procentowej o 100 punktów bazowych wskazuje, iż w wzrost stóp procentowych wpływa na polepszenie wyniku Grupy o ok. 46 tys. zł w 2014 r. i ok. 19 tys. zł w 2013 roku i pogorszenie wyniku odpowiednio przy spadku stóp procentowych o analogiczne kwoty.

28.4.3. Ryzyko upadłości spółki zależnej Draszba S.A.

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

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

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

28.4.3. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań w terminie wymagalności.

W bieżącym roku Jednostka dominująca nie odnotowywała problemów płatniczych, a nadwyżkę posiadanych środków lokowała w różnego rodzaju instrumentach finansowych.

Z kolei w spółce Draszba S.A. w związku z wydaniem przez Sąd w dniu 09.11.2012 r. postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu dalsza kontynuacja działalności jest uzależniona od efektów przeprowadzonej restrukturyzacji i poprawy wyników.

Spółki wchodzące w skład grupy w ramach zarządzania ryzykiem płynności starały się utrzymać poziom środków umożliwiających terminowe regulowanie zobowiązań. Jednostki śledzą terminy zapadalności instrumentów finansowych oraz prognozują przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Dodatkowo w celu minimalizacji ryzyka płynności Spółki negocjują z wierzycielami dłuższe terminy zapłat zobowiązań z tytułu dostaw i usług bądź ustalają bardziej korzystne harmonogramy spłat.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego.

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014 roku	Na dzień 31.12.2013 roku
1.	Do 1 roku	13 979	11 137
2.	Od 1 roku do 2 lat	-	-
3.	Powyżej dwóch lat	-	-
	Razem	13 979	11 137

29. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2014
1. Inne korekty	5 096	406
Razem „Inne korekty”	5 096	406

30. 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.

31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają na dzień 31.12.2014 następujące zobowiązania warunkowe:

31.1. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Ujawnienia w nocie 13.3 niniejszego sprawozdania.

31.2. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Zabezpieczenie /rodzaj / wartość	Bank/Wierzyciel	Data udzielenia	Termin zapadalności
Umowa zabezpieczenia przewłaszczenia zapasów spółki Draszba	Odbiorca 1	03.08.2012	-

31.3. Zabezpieczenie z tytułu zawartych umów leasingowych

Nazwa (firma) jednostki	Kwota zobowiązania z umowy	Data udzielenia	Termin zapadalności	Zabezpieczenie /rodzaj / wartość Podstawa oszacowania	Rodzaj
-	-	-	-	-	-

32. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2014 żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie zaniechała prowadzenia działalności gospodarczej.

33. INFORMACJA O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Nie wystąpiły.

34. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2014 roku wynosił: 170 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi - 50 osób,
- pracownicy fizyczni - 120 osób.

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2013 roku wynosił: 192 osoby, w tym:

- pracownicy umysłowi - 68 osób,
- pracownicy fizyczni - 124 osób.

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

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.

35. INNE ISTOTNE INFORMACJE**35.1. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

Spółka Sanwil Polska w 2014 r. odnotowała znaczący spadek sprzedaży na rynki wschodnie, spowodowany sytuacją polityczną związaną z konfliktem zbrojnym za wschodnią granicą Polski. Trwający od roku tam konflikt spowodował znaczne pogorszenie się sytuacji gospodarczej tych krajów, dewaluację ich walut i całkowitą destabilizację. Ponadto w Europie Wschodniej konflikt coraz bardziej negatywnie wpływa na sprzedaż do kontrahentów Spółki zarówno krajowych jak i zagranicznych (Finlandia, Rumunia) będących dostawcami na rynek rosyjski.

W związku z powyższym Spółka prowadzi zaawansowane rozmowy w celu podjęcia współpracy z nowymi kontrahentami z obszaru Unii Europejskiej.

35.2. Sezonowość lub cykliczność działalności

Segment obuwie: Przychody Spółki Draszba podlegają zauważalnemu, sezonowemu cyklowi koniunktury w trakcie roku, który jest zbliżony do innych podmiotów z branży handlu obuwiami. Nominalna wartość uzyskiwanych przez Spółkę przychodów jest zwyczajowo najwyższa w II półroczu, co ma przełożenie na uzyskiwane w tym okresie wyniki finansowe. Obroty spółki są również mocno uzależnione od panujących warunków pogodowych, które mogą zaburzyć dominujący wzorzec sezonowości, przyspieszając lub opóźniając okresy odpowiednio słabszej lub wzmożonej sprzedaży.

Z kolei w pozostałych segmentach działalności grupy istotne zmiany sezonowości sprzedaży w roku 2014 nie wystąpiły.

35.3. 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.

Za wyjątkiem opisanych w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły.

35.4. 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.

35.5. 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 nocy 20.1 oraz raportach bieżących 33/2014 i 7/2015)

35.6. 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 nocy 20.1 oraz raportach bieżących 33/2014 i 7/2015)

35.7. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań i wierzytelności Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej SANWIL HOLDING oraz jednostek zależnych spełniające wymóg z rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych.

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

35.8. Inne informacje, które zdaniem Jednostki Dominującej 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 Grupę.

35.8.1. 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.

- 34.8.1. 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.

- 35.8.2. 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 w sprawozdaniu jednostkowym na dzień bilansowy odpis aktualizujący należności w łącznej kwocie 4.131 tys. zł.

- 35.8.3. 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 zwoła 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 serię 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 niezmięionej 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).

35.8.4. 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.

35.8.5. 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.

35.8.6. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W bieżącym okresie nie wystąpiły.

35.8.7. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

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

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych.

Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym zostały zaprezentowane w nocie 38.8.8 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

35.8.8. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym:

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.

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.

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%.

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

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

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

Ponadto w spółkach zależnych istotne znaczenie mogą mieć następujące czynniki:

- włączenie do sprzedaży nowych technologicznie produktów;
- zawarcie układu z wierzycielami w związku z decyzją Sądu o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu dla Spółki zależnej Drasza 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;

35.11. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.

Polityka dywidendy Jednostki Dominującej 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
Prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Jacek Stanek

Główny Księgowy