



**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2016
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 ROKU
PRZYGOTOWANE
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
w tys. zł**

LUBLIN, KWIECIEŃ 2017

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	12
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	21
10. PODATEK DOCHODOWY	22
11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	22
12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	24
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
14. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONOWANEGO 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	29
21. REZERWY DŁUGOTERMINOWE	30
22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30
23. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONOWANEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30
24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA	30
25. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE I INNE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30
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/2016

(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 2016 obejmujący okres od 2016-01-01 do 2016-12-31
zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w tysiącach złotych

data przekazania: 2017-05-02

SANWIL HOLDING SA

(pełna nazwa emitenta)

SANWIL HOLDING SA

(skrótowa nazwa emitenta)

20-703

(kod pocztowy)

Cisowa 11

(ulica numer)

81 444 64 80

(telefon)

akcjonariat@sanwil.com

(e-mail)

7950200697

(NIP)

Lekki (lek)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

Lublin

(miejscowość)

81 444 64 62

(fax)

www.holding.sanwil.com

(www)

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 2016	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015
I. Przychody ze sprzedaży	53 509	63 037	12 229	15 063
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 690	-15 450	-386	-3 692
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 248	-15 126	-285	-3 615
IV. Zysk (strata) netto	-1 663	-13 877	-380	-3 316
V. Całkowite dochody	-1 663	-13 877	-380	-3 316
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 360	63	-533	15
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	343	763	78	182
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 195	-46	270	-11
IX. Środki pieniężne netto, razem	-822	780	-186	186
	Stan na 31 grudnia 2016	Stan na 31 grudnia 2015	Stan na 31 grudnia 2016	Stan na 31 grudnia 2015
X. Aktywa razem	59 489	62 369	13 447	14 635
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 142	6 108	1 388	1 433
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	17 091	18 059	3 863	4 238
XIII. Kapitał własny	36 256	38 202	8 195	8 964
XIV. Kapitał zakładowy	5 012	5 012	1 133	1 176
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	8 352 875	8 352 875	8 352 875	8 352 875
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,20	-1,66	-0,05	-0,40
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,34	4,57	0,98	1,07

Powyższe dane finansowe za 2016 i 2015 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- a. za 2016 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2016 roku – 4,4240 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 2016 roku) – 4,3757 PLN/EUR.
- b. za 2015 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 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 2015 roku) – 4,1848 PLN/EUR.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Za okres od 01.01. do 31.12.2016 roku	Za okres od 01.01. do 31.12.2015 roku
Przychody ze sprzedaży	4	53 509	63 067
Koszt sprzedanych produktów materiałów i towarów sprze-	5	40 772	46 790
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		12 737	16 277
Koszty sprzedaży		9 227	13 590
Koszty ogólnego zarządu	5	4 809	6 658
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 299)	(3 971)
Pozostałe przychody operacyjne	6	1 959	2 653
Pozostałe koszty operacyjne	7	2 350	14 132
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 690)	(15 450)
Przychody finansowe	8	863	1 033
Koszty finansowe	9	421	709
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 248)	(15 126)
Podatek dochodowy	10	415	(1 249)
Zysk (strata) netto		(1 663)	(13 877)
Przypadający:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(63)	(11 986)
- Akcjonariuszom mniejszościowym		(1 600)	(1 891)
Inne całkowite dochody:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Wycena majątku w wartości godziwej		-	-
Inne całkowite dochody		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		(1 663)	(13 877)
Przypadające:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(63)	(11 986)
- Akcjonariuszom mniejszościowym		(1 600)	(1 891)
<hr/>			
Średnioważona ilość akcji w szt.		8 352 875	8 352 875
Zysk/ Strata netto na 1 akcję w zł	11	(0,20)	(1,66)

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Informacja dodatkowa	Na dzień 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
AKTYWA TRWAŁE		25 741	26 384
Rzeczowe aktywa trwałe	13	22 063	22 611
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne	12	370	474
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		3 308	3 299
Inne aktywa finansowe		-	-
Pozostałe należności długoterminowe		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	-	-
AKTYWA OBROTOWE		33 748	35 985
Zapasy	15	18 320	20 989
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	5 617	5 257
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	17	278	230
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		284	319
Pozostałe aktywa finansowe	18	7 255	6 374
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	1 994	2 816
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		59 489	62 369
PASYWA			
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		36 256	38 202
Kapitał podstawowy	19	5 012	5 012
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
Kapitał zapasowy	19	31 507	40 852
Kapitał z aktualizacji wyceny	19	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	19	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Zyski/straty zatrzymane		(1 577)	(9 268)
Kapitał przypadający:			
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		34 942	36 596
- Udziałom niekontrolującym		1 314	1 606
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		6 142	6 108
Kredyty i pożyczki	20	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	30	-
Rezerwy	21	807	850
Przychody przyszłych okresów	22	4 635	4 635
Rezerwa na podatek odroczonego	23	670	623
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		17 091	18 059
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	24	13 081	14 313
Kredyty i pożyczki	25	-	1
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	67	5
Rezerwy	26	3 678	3 715
Przychody przyszłych okresów	27	265	25
SUMA PASYWÓW		59 489	62 369
Wartość księgowa		36 256	38 202
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		8 352 875	8 352 875
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,34	4,57

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 2016 roku	5 012	-	40 852	-	-	-	(9 268)	1 606	38 202
Zysk/strata netto okresu	-	-	-	-	-	-	(1 663)	-	(1 663)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	10	(292)	(282)
Pokrycie straty / przeznaczenie zysku z kapitału zapasowego	-	-	(9 344)	-	-	-	9 344	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.	5 012	-	31 507	-	-	-	(1 577)	1 314	36 256
Stan na 1 stycznia 2015 roku	5 012	-	44 578	1 510	33	-	(3 549)	2 699	50 283
Zysk/strata netto okresu	-	-	-	-	-	-	(13 877)	-	(13 877)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	(1 510)	-	-	-	(1 093)	(2 603)
Pokrycie straty / przeznaczenie zysku z kapitału zapasowego	-	-	(3 726)	-	(33)	-	8 158	-	4 399
Stan na 31 grudnia 2015 r.	5 012	-	40 852	-	-	-	(9 268)	1 606	38 202

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

POZYCJA	Za okres od 01.01. - do 31.12.2016	Za okres 01.01. - 31.12.2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	(1 248)	(15 126)
II. Korekty razem	(1 112)	15 188
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	(414)	(10)
2. Zyski / straty mniejszości	(1 600)	(1 891)
2. Amortyzacja	1 270	1 964
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(773)	(708)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	866	9 923
6. Zmiana stanu rezerw	(19)	46
7. Zmiana stanu zapasów	2 669	3 599
8. Zmiana stanu należności	(397)	1 215
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 783)	(4 033)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	34	4 311
11. Inne korekty	35	772
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(2 360)	63
- w tym działalność kontynuowana	(2 360)	63
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	2 143	3 682
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	405	24
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 738	3 376
a) w jednostkach powiązanych	1 461	569
b) w pozostałych jednostkach	277	2 807
- zbycie aktywów finansowych	23	2 370
- dywidendy i udziały w zyskach	9	4
- odsetki	245	433
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	282
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 800	2 919
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 794	393
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6	2 289
a) w jednostkach powiązanych	5	664
b) w pozostałych jednostkach	1	1 625
- nabycie aktywów finansowych	1	1 625
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	237
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	343	763
- w tym działalność kontynuowana	343	763
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	3 383	619
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	-	-
2. Kredyty i pożyczki	3 383	-
3. Inne wpływy finansowe	-	619
II. Wydatki	2 188	665
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	817	559
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	17	-
8. Odsetki	119	60
9. Inne wydatki finansowe	1 235	6

POZYCJA cd.	Za okres od 01.01. - do 31.12.2016	Za okres 01.01 - 31.12.2015
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 195	(46)
- w tym działalność kontynuowana	1 195	(46)
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(822)	780
- w tym działalność kontynuowana	(822)	780
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(822)	779
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 816	2 037
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	1 994	2 817

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 2016 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016) oraz dane porównywalne za rok 2015 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015).

1.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej jest jednoosobowy. Na przestrzeni 2016 roku odnotowano zmiany w Zarządzie Spółki.

W dniu 09.03.2016 Pan Adam Buchajski złożył oświadczenie o rezygnacji z Pełnionej przez siebie funkcji. W związku z tym Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Pana Roberta Buchajskiego od dnia 10.03.2016 r. (RB 5/2016).

W dniu 30.06.2016 Pan Robert Buchajski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnionej przez siebie funkcji. W związku z tym w dniu 30.06.2016 r. Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Pana Adama Buchajskiego od dnia 01.07.2016 r. (RB 26/2016).

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Prezesem Zarządu jest Pan Adam Buchajski.

Na dzień bilansowy i moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład **Rady Nadzorczej** wchodzi:

p. Krzysztof Misiak	- Przewodniczący
p. Magdalena Buchajska	- Wiceprzewodnicząca
p. Piotr Zawisłak	- Członek
p. Maciej Węgorkiewicz	- Członek
p. Krzysztof Litwin	- Członek

Na przestrzeni 2016 r. skład Rady Nadzorczej zmienił się.

W dniu 09.03.2016 Pan Robert Buchajski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnionej przez siebie funkcji. W związku z tym Rada Nadzorcza na podst. art. 17.2 Statutu Spółki powołała do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Adama Buchajskiego od dnia 10.03.2016 r. (RB 4/2016).

W dniu 14.04.2016 Pan Adam Buchajski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnionej przez siebie funkcji. W związku z tym Rada Nadzorcza na podst. art. 17.2 Statutu Spółki powołała do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Buchajskiego od dnia 15.04.2016 r. (RB 6/2016).

Z dniem 30.06.2016 rezygnację złożyła Pani Agnieszka Buchajska. W związku z tym Rada Nadzorcza Spółki w dniu 30.06.2016 na podst. art. 17.2 Statutu Spółki powołała do Rady Nadzorczej od dnia 01.07.2016 r. Pana Macieja Węgorkiewicza (RB 27/2016).

Z dniem 12.10.2016 rezygnację złożył Pan Paweł Buchajski. W związku z tym Rada Nadzorcza Spółki w dniu 12.10.2016 na podst. art. 17.2 Statutu Spółki powołała do Rady Nadzorczej od dnia 13.10.2016 r. Pana Krzysztofa Litwina (RB 34/2016).

1.5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

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

1.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

Jednostka Dominująca oceniła wyniki działalności operacyjnej oraz sytuacji finansowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego oraz rozważyła czy przyjęte założenie kontynuacji działalności jest nadal zasadne. W ocenie emitenta nie występuje konieczność zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości a tym samym korekta kwot ujętych w sprawozdaniu

finansowym.

Ryzyka oraz 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 Sanwil Holding S.A. oraz pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej przedstawione zostały w nocie 34.8 jednostkowego sprawozdania finansowego oraz w pkt. 35.8. niniejszego sprawozdania.

W związku z następującym od kilku lat zmniejszaniem się aktywów spółki Sanwil Holding S.A. będących wynikiem zarówno nietrafionych inwestycji jak i odpisów wartości majątku trwałego spółek zależnych oraz ponoszonych przez nie strat, spółka oceniła wyniki działalności operacyjnej oraz sytuacji finansowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego oraz rozważyła czy przyjęte założenie kontynuacji działalności jest nadal zasadne. W ocenie Jednostki Dominującej nie występuje konieczność zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości a tym samym korekta kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym. W celu powstrzymania deprecjacji aktywów netto spółki w kolejnych latach, Zarząd Sanwil Holding S.A. przyjął w dniu 18.04.2016 r. plan naprawczy. Główne jego założenia:

1. Działalność inwestycyjna. W celu poprawy efektywności działalności inwestycyjnej spółki został powołany zespół analityczny, którego zadaniem jest ocena potencjalnych przyszłych inwestycji jak również monitorowanie podmiotów, które są już dłużnikami spółki z tytułu pożyczek oraz obligacji. Wdrażane procedury inwestycyjne powinny zminimalizować ryzyko popełnienia błędów inwestycyjnych. Zakłada się, że działanie to spowoduje dodatni zwrot z inwestycji w kolejnych latach jak i prawidłową ocenę sytuacji finansowej dłużników spółki.
2. Udziały w spółkach zależnych. Mimo licznych działań podjętych w celu doprowadzenia do rentowności spółki zależnej Draszba S.A., do końca roku 2015 nie udało się tego dokonać. W związku z powyższym dokonano odpisu aktualizującego na całość posiadanych akcji w tej spółce. W związku z powyższym sytuacja w tej spółce w przyszłości nie będzie negatywnie oddziaływała na wyniki jednostkowe osiągnięte przez Sanwil Holding S.A. Z kolei w przypadku spółki zależnej Sanwil Polska sp. z o.o. dokonany odpis aktualizujący majątek trwały tej spółki negatywnie wpłynął pośrednio na wysokość aktywów netto Sanwil Holding w 2015 r.
Spółka zależna podjęła działania w celu poprawy wielkości sprzedaży jak i rentowności działalności m.in. poprzez optymalizację struktury kapitału obrotowego, usprawnienie gospodarki zapasami, skuteczniejszymi działaniami w zakresie należności. Sytuacja spółki Sanwil Polska ustabilizowała się i spółka utrzymuje płynność finansową oraz dodatni wynik na sprzedaży i całokształcie działalności. Cele do osiągnięcia to m.in. działania w zakresie wzrostu przychodów ze sprzedaży poprzez pozyskanie nowych wartościowych odbiorców krajowych i zagranicznych, rozwój sprzedaży do aktywnych odbiorców z terenu UE czy włączenie nowych technologicznie produktów. W związku z tymi działaniami oczekiwany jest dodatni wynik z działalności a tym samym wygenerowanie dodatnich wolnych przepływów pieniężnych.
3. Należności z tytułu udzielonych pożyczek dla Spółek Grupy Wikana. Zarząd dostrzega ryzyka związane z tymi wierzytelnościami. Niemniej jednak zauważa poprawiającą się sytuację finansową tej grupy oraz znaczący spadek zobowiązań. Ponadto poprawiająca się sytuacja na rynku mieszkaniowym oraz w związku ze wzrostem popytu na mieszkania i rosnące przychody spółek deweloperskich pozwoli na bardzo znaczącą poprawę sytuacji finansowej spółek Grupy Wikana w bieżącym roku, co z kolei pozwoli na częściową spłatę zobowiązań do Sanwil Holding S.A.

Zarząd spółki Sanwil Holding S.A. ocenia, mając na uwadze wyniki zakończonego roku 2016, ocenia że podjęte działania pozwolą na zatrzymanie deprecjacji aktywów netto Jednostki Dominującej w kolejnych latach i doprowadzą do ich stopniowej odbudowy.

Wynik inwestycyjny Jednostki Dominującej okazał się satysfakcjonujący, co pokazuje dodatnie saldo przychodów i kosztów finansowych. Spółka Sanwil Polska poprawiła zarówno przychody jak i wynik netto.

Grupa Wikana obsługuje swoje zadłużenie w stosunku do Sanwil Holding – wszystkie odsetki narosłe do końca roku 2016 zostały uregulowane.

Jeśli chodzi o spółkę zależną Draszba S.A. to Zarząd dostrzega duże zagrożenia kontynuacji działalności przez tę spółkę. Zarząd będzie dążył do zbycia udziałów w tej spółce w najbliższym możliwym terminie. Zbycie udziałów spowoduje brak konsolidowania wyników tej spółki, co znacząco poprawi wyniki finansowe Grupy. Na dzień bilansowy akcje wycenione są na zero złotych.

1.7. Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe roczne kończące się 31 grudnia 2015 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 z siedzibą w Gdańsku - Emitent posiada 61,17% głosów.
- Draszba Distribution Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie – Emitent posiada 100% udziałów.

Sprawozdanie finansowe jednostkowe SANWIL HOLDING S.A. za rok 2016 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING za rok 2016.

1.8. Wybór audytora

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 15 czerwca 2016 Uchwałą Nr 1/06/2016 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 2016. 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 w latach 2012-2015.

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.

Dnia 02.02.2017 r. audytor zmienił nazwę firmy na Poland Audit Services Sp. z o.o. Pozostałe dane rejestracyjne pozostały bez zmian. Audytorowi 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 2015 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 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 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Według szacunków jednostki, ww. 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 corocznym testom na utratę wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega późniejszej korekcie.

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

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

Nadwyżka nabytych aktywów netto nad ceną nabycia odnoszona jest w sprawozdanie z całkowitych dochodów roku obrachunkowego, w którym nastąpiło nabycie.

2.3.3. Transakcje w walucie obcej.

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

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

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

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

2.3.4. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

2.3.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

2.3.6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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 od 2 do 40 lat; wyposażenie i inne środki trwałe od 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 pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się ją według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości narastająco.

2.3.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

2.3.10. Wartości niematerialne i prawne

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej ujmowane są w aktywach oddzielnie od wartości firmy, jeśli przy początkowym ujęciu można wiarygodnie ustalić ich wartość godziwą. Wartości te mogą wynikać z praw umownych lub z przepisów prawnych niezależnie od możliwości ich wyodrębnienia. Jeżeli wartości te nie wynikają z ustaleń umownych, 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 obniżek.

2.3.13. Zapasy

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

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

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

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

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

Kryteria ustalenia odpisów na zapasy:

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

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

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

2.3.19. Przychody

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

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

2.3.20. Dotacje państwowe

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

2.3.21. Podatek dochodowy

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

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego jest ustalona w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

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

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

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

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

2.3.22. Sprawozdanie finansowe

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., Draszba Distribution Sp. z o.o. 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 2016 zakończony 31 grudnia 2016 r.

Pozycja	Segment Wyroby powlekane	Segment Obuwie	Segment Działalność holdingów	Segment Finansowa działalność usługowa	Wyłączenia	RAZEM
Sprzedaż zewnętrzna	28 086	24 775	65	583	-	53 509
Sprzedaż między segmentami	57	2	529	-	(588)	-
Przychody ogółem	28 143	24 777	594	583	(588)	53 509
Koszty operacyjne ogółem	27 191	26 729	1 390	144	(646)	54 808
Wynik na sprzedaży	952	(1 952)	(796)	439	58	(1 299)
Pozostałe przychody operacyjne	1 410	404	107	38	-	1 959
Pozostałe koszty operacyjne	1 392	689	213	56	-	2 350
Wynik segmentu	970	(2 237)	(902)	421	58	(1 690)
Przychody finansowe	118	149	1 574	-	(978)	863
Koszty finansowe	485	545	213	158	(980)	421
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	603	(2 633)	459	263	60	(1 248)
Podatek dochodowy	-7	356	62	4	-	415
Zysk / strata netto	610	(2 989)	397	259	60	(1 663)
Aktywa ogółem	31 822	18 170	42 102	2 327	(34 932)	59 489
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 288	18 710	5 195	1 869	(15 289)	23 233

3.2. Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za rok 2015 zakończony 31 grudnia 2015 r.

Pozycja	Segment Wyroby powlekane	Segment Obuwie	Segment Działalność holdingów	Segment Finansowa działalność usługowa	Wyłączenia	RAZEM
Sprzedaż zewnętrzna	25 902	35 628	1 113	424	-	63 067
Sprzedaż między segmentami	53	982	580	-	(1 615)	-
Przychody ogółem	25 955	36 610	1 693	424	(1 615)	63 067
Koszty operacyjne ogółem	25 853	39 495	2 976	420	(1 706)	67 038
Wynik na sprzedaży	102	(2 885)	(1 283)	4	91	(3 971)
Pozostałe przychody operacyjne	816	1 662	123	53	-	2 653
Pozostałe koszty operacyjne	9 804	3 593	167	569	(1)	14 132
Wynik segmentu	(8 886)	(4 815)	(1 327)	(512)	90	(15 450)
Przychody finansowe	35	51	1 456	-	(509)	1 033
Koszty finansowe	502	98	9 460	-	(9 351)	709

Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	(9 353)	(4 862)	(9 331)	(512)	8 932	(15 126)
Podatek dochodowy	(1 281)	-	21	11	-	(1 249)
Zysk / strata netto	(8 072)	(4 862)	(9 352)	(523)	8 932	(13 877)
Aktywa ogółem	31 761	18 359	39 080	1 807	(28 638)	62 369
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 709	16 102	2 569	1 609	(9 822)	24 167

3.3. Segment wyroby powlekane – przychody ze sprzedaży:

3.3.1. Informacje dotyczące produktów i usług.

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 2016 rok	Przychody ze sprzedaży 2015 rok
1. Grupa produktów Skay	14 253	14 189
2. Grupa produktów Polstram	9 396	7 967
3. Pozostałe	4 494	3 799
Razem	28 143	25 955

3.3.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2016 rok	Przychody ze sprzedaży 2015 rok
1. Kraj	22 157	20 751
2. Państwa UE	4 141	3 372
3. Pozostałe kraje (Rosja, Ukraina)	1 845	1 832
Razem	28 143	25 955

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 2016 rok	Przychody ze sprzedaży 2015 rok
1. Klient 1	3 349	2 820
2. Pozostali	24 794	23 135
Razem	28 143	25 955

3.4. Segment obuwie – przychody ze sprzedaży:

3.4.1. Informacje dotyczące produktów, usług, towarów i materiałów

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2016 r.	Przychody ze sprzedaży 2015 r.
1. Obuwie, akcesoria (plecaki, torby, sznurówki)	24 777	36 610
Razem	24 777	36 610

3.4.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2016 r.	Przychody ze sprzedaży 2015 r.
1. Kraj	21 270	26 072
2. Państwa UE	3 507	10 513
3. Pozostałe kraje (Białoruś, Rosja)	-	25
Razem	24 777	36 610

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2016 rok	Przychody ze sprzedaży 2015 rok
1. Klient 1	-	-
2. Pozostali klienci	24 777	36 610
Razem	24 777	36 610

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

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 2016 rok	Przychody ze sprzedaży 2015 rok
1. Towary	594	1 693
2. Pozostałe przychody	-	-
Razem	594	1 693

3.5.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2016 rok	Przychody ze sprzedaży 2015 rok
1. Kraj	580	1 415
2. Państwa UE	14	278
3. Pozostałe kraje	-	-
Razem	594	1 693

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2016 rok	Przychody ze sprzedaży 2015 rok
1. Klient 1	126	580
2. Klient 2	285	-
3. Pozostali klienci	183	1 113
Razem	594	1 693

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2016 rok	Przychody ze sprzedaży 2015 rok
1. Usługi finansowe	583	424
2. Pozostałe przychody	-	-
Razem	583	424

3.6.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2016 rok	Przychody ze sprzedaży 2015 rok
1. Kraj	583	424
2. Państwa UE	-	-
3. Pozostałe kraje	-	-
Razem	583	424

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2016 rok	Przychody ze sprzedaży 2015 rok
1. Klient 1	-	-
2. Pozostali klienci	583	424
Razem	583	424

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

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
1. Produkty i usługi	28 568	26 399
2. Towary i materiały	24 941	36 668
Razem przychody ze sprzedaży	53 509	63 067

4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
a) kraj	44 002	47 047
b) państwa UE	7 662	14 163
c) pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś)	1 845	1 857
Razem przychody ze sprzedaży	53 509	63 067

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Zmiana stanu produktów	(373)	(1 128)
Amortyzacja	1 270	1 964
Zużycie materiałów i energii	19 099	18 780
Usługi obce	6 753	11 188
Podatki i opłaty	1 102	1 105
Wynagrodzenia	6 907	7 464
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 327	1 451
Pozostałe koszty rodzajowe	721	812
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 002	25 402
Razem koszty wg rodzaju i zmiana stanu produktów	54 808	67 038
Koszty sprzedaży	9 227	13 590
Koszty ogólnego Zarządu	4 809	6 658
Koszty działalności operacyjnej, razem	40 772	46 790

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	276	46
II. Dotacje	17	10
III. Inne przychody operacyjne	1 666	2 597
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	1 437	1 424
- należności	76	712
- zapasy	972	410
- odpisane przedawnione i umorzone zobowiązania	-	1
- aktualizacja wartości majątku trwałego	81	157
- świadczenia pracownicze	164	114
- reklamacje	11	-
- inne	133	30
b) pozostałe, w tym:	229	1 173
- rozliczenie nadwyżek	33	35
- otrzymane odszkodowania	49	57
- przedawnienia i umorzenie zobowiązań	-	915
- zasądzone koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	22	53
- inne	125	113
Razem przychody operacyjne	1 959	2 653

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	26
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 296	10 022
a) odpisy aktualizujące wartość zapasów	869	2 471
b) odpisy aktualizujące wartość należności	427	470
c) utrata wartości niematerialnych – prace badawcze	-	181
d) aktualizacja rezerwy na nieproduktywny majątek trwały	-	6 900
III. Inne koszty operacyjne	1 054	4 084
a) odszkodowania wypłacone i szkody	19	4
b) likwidacje niepełnowartościowych składników zapasów	116	343
c) koszty sądowe opłacone	95	112
d) rezerwy na świadczenia emerytalno - rentowe	162	250
e) rozliczenie niezawinionych niedoborów	97	172
f) odpisy na należności	-	41
g) odpisane należności umorzone	18	797
h) rezerwa na zobowiązanie podatkowe z tyt. VAT	64	929
i) rezerwa z tytułu reklamacji	-	-
j) rezerwy na inne zobowiązania	57	44
k) koszty restrukturyzacji – likwidacja punktów sprzedaży detalicznej	334	548
l) inne	92	844
Razem koszty operacyjne	2 350	14 132

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
I. Odsetki	598	802
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	598	802
II. Dywidendy i udziały w zyskach	9	4
a) od pozostałych jednostek	-	4
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	187
a) ze zbycia akcji i udziałów	-	187
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
a) aktualizacja aktywów finansowych	-	-
V. Inne	256	40
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	14	20
b) zysk na różnicach kursowych	-	-
- dodatnie różnice kursowe	486	744
- ujemne różnice kursowe	499	891
c) kapitalizacja odsetek od pożyczek	-	-
d) inne	242	20
Razem przychody finansowe	863	1 033

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
I. Odsetki	286	75
a) od kredytów i pożyczek	15	21
b) pozostałe odsetki	271	54
II. Strata ze zbycia inwestycji	6	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	2	427
a) aktualizacja odpisów na udziały w jednostkach zależnych	-	-
b) odpisy z tytułu spadku wartości instrumentów finansowych	2	427
IV. Inne koszty finansowe	126	207

a) strata na różnicach kursowych	13	147
- dodatnie różnice kursowe	486	744
- ujemne różnice kursowe	499	891
b) pozostałe, w tym:	113	60
- odpis aktualizujący wartość odsetek od należności	-	-
- umorzenie odsetek od należności	15	16
- inne	98	44
Razem koszty finansowe	421	709

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(1 248)	(15 126)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	415	(1 249)
Bieżący podatek dochodowy	356	-
Odroczony podatek dochodowy	59	(1 249)
Efektywna stopa podatkowa	-	-

10.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	ROK 2016	ROK 2015
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(1 248)	(15 126)
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy od osób prawnych	356	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	356	-

10.2. Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	ROK 2016	ROK 2015
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	-	-
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	-
- odpisy aktualizujące wartość aktywów	-	-
- ujemne różnice kursowe	-	-
- odsetki od kredytów, pożyczek i innych zobowiązań	-	-
- koszty okresu z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	-	-
- transakcje walutowe	-	-
- zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
- niezrealizowane zyski / straty	-	-
- strata podatkowa	-	-
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	59	(1 249)
- różnica między wartością podatkową i rachunkową WNIIP	2	1
- różnica między wartością podatkową i rachunkową środków trwałych	(23)	(1 276)
- dodatnie różnice kursowe	14	(6)
- naliczone odsetki od należności	4	11
- odsetki od lokat	-	-
- naliczone odsetki od obligacji	2	11
- naliczone odsetki od pożyczek	60	10
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	59	(1 249)

11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. - 31.12.2016 roku	Za okres od 01.01. - 31.12.2015 roku
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	(0,20)	(1,66)

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	(0,20)	(1,66)
Ilość akcji	8 352 875	8 352 875

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

11.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. - 31.12.2016 roku	Za okres od 01.01. - 31.12.2015 roku
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(63)	(11 986)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(63)	(11 986)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(0,01)	(1,42)
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	8 352 875	8 352 875

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 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
1.	Wartość księgowa (kapitał własny)	36 256	38 202
2.	Średnioważona ilość akcji	8 352 875	8 352 875
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	4,34	4,57

12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	361	465
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	9	9
Wartości niematerialne i prawne, razem	370	474

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Środki trwałe	21 947	22 316
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 334	2 433
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 813	12 593
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 749	6 094
d) środki transportu	349	287
e) inne środki trwałe	702	909
2. Środki trwałe w budowie	116	295
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	22 063	22 611

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
1	Wartość brutto - stan na początek okresu	2 752	28 448	24 370	1 158	4 336	61 064
2	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	853	720	255	152	102	2 082
	- zakup, ulepszenie	853	720	255	152	102	2 082
	- korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
3	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	179	1 366	446	26	340	2 357
	- sprzedaż i likwidacje	179	1 366	446	26	340	2 357
	- korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
4	Wartość brutto - stan na koniec okresu	3 426	27 802	24 179	1 284	4 098	60 789
5	Umorzenie - stan na początek okresu	-	4 644	7 791	846	3 408	16 689
6	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	379	495	85	262	1 221
	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	379	495	85	262	1 221
7	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	1	855	73	21	293	1 243
	- sprzedaż, likwidacja	1	855	73	21	293	1 243
	- korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
8	Umorzenie - stan na koniec okresu	-1	4 168	8 213	910	3 377	16 667
9	Odpisy aktualizujące - stan na początek okre-	319	11 211	10 485	25	19	22 059
10.	Zwiększenia	832	-	1 000	-	-	1 832
11.	Zmniejszenia	58	390	1 268	-	-	1 716
10	Odpisy aktualizujące - stan na koniec okresu	1 093	10 821	10 217	25	19	22 175
11	Wartość netto - stan na początek okresu	2 151	13 462	12 063	350	1 314	29 340
12	Wartość netto - stan na koniec okresu	2 334	12 813	5 749	349	702	21 947

Rzeczowy majątek trwały został poddany corocznej weryfikacji w spółkach grupy poprzez wykonanie testu sprawdzającego utratę wartości. Oceniono czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników rzeczowego majątku oraz oceniono okresy użytkowania poszczególnych środków trwałych. Ponadto poddano ocenie pod kątem wypracowywania przyszłych korzyści gospodarczych.

Ważniejsze aspekty testów dotyczące Sanwil Polska:

- Spółka przeanalizowała otwarte zadania inwestycyjne spółki pod kątem spełnienia przesłanek przyjęcia do ewidencji majątkowej środków trwałych spółki jako kompletnych składników majątkowych przeznaczonych do użytkowania.
- Spółka dokonała okresowej – co rocznej weryfikacji majątku trwałego. Przeanalizowano cały majątek trwały spółki celem dokonania testu sprawdzającego, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników rzeczowe-

go majątku oraz okresów użytkowania poszczególnych środków trwałych. Ponadto poddano ocenie pod kątem wypracowania przyszłych korzyści gospodarczych składniki niedostępnych jeszcze do użytkowania.

Łączna wartość odpisów z tytułu trwałej utraty wartości na dzień bilansowy wynosi 15.181 tys. zł.

3. Spółka przeprowadziła analizę wszystkich środków trwałych pod kątem okresów użyteczności, określenia majątku nieproduktywnego i zbędnego oraz pod kątem utraty wartości poszczególnych środków trwałych.

Ustalono listę środków trwałych, które nie są w Spółce użytkowane bądź są nieproduktywne, w związku z czym Spółka dokonuje dalszego ich wyłączenia z ewidencji księgowej z przeznaczeniem do sprzedaży dokonania fizycznej likwidacji bądź pozostawienie w majątku nieproduktywnym. Łączna wartość rezerwy na majątek nieproduktywny na dzień bilansowy wynosi 6.937 tys. zł.

Z kolei Spółka Draszba S.A. oceniła, iż planowane działania restrukturyzacyjne w 2016 r., mające na celu zamknięcie kolejnych nierentownych punktów sprzedaży detalicznej powinny mieć swoje odzwierciedlenie w wycenie środków trwałych. Decyzją Zarządu- środki trwałe z planowanych do zamknięcia sklepów ze względu na znacznie ograniczony okres swojej ekonomicznej użyteczności i perspektywę likwidacji zostały skorygowane 100% odpisem aktualizującym ich wartość. Na dzień bilansowy odpis z tytułu trwałej utraty ich wartości w tej spółce wynosi 80 tys. zł.

13.2. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Zabezpieczenie /rodzaj / wartość	Bank/Wierzyciel	Data udzielenia	Termin zapadalności
Hipoteka kaucyjna na działkach do kwoty 600 tys. zł jako zabezp. wiarytelności dot. cen	PGE S.A.	2009-03-26	Brak wskazania
Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 750 tys. zł	BGŻ BNP Paribas S.A.	2014-12-22	Brak wskazania

13.3. Nakłady inwestycyjne

Zrealizowane w 2016 roku inwestycje w spółkach Grupy kapitałowej głównie modernizacji majątku produkcyjnego i infrastruktury. Prowadzone były na terenie Polski w miejscu siedziby spółek zależnych.

Wysokość nakładów poniesionych przez Spółkę w 2016 r.:

• Inwestycje rozwinięte w czasie dot. rzeczowych aktywów trwałych	477 tys. zł
○ Modernizacje budynków produkcyjnych i budowli	132 tys. zł
○ Zakup i modernizacja urządzeń produkcyjnych	206 tys. zł
○ Zakup środków transportu	85 tys. zł
○ System informatyczny ERP	54 tys. zł
• Zakupy bieżące środków trwałych - inne	47 tys. zł
Razem	524 tys. zł

13.4. Środki trwałe w budowie

Inwestycje, które są w trakcie realizacji mają głównie charakter modernizacyjny w majątek produkcyjny oraz infrastrukturę i dotyczyły Spółki Sanwil Polska, i wszystkie prowadzone są na terenie Polski. m.in.:

- Modernizacja linii produkcyjnych i budynków produkcyjnych - poprawienie konkurencyjności oraz inwestycje odtworzeniowe.
- Nakłady na rozbudowę systemu informatycznego ERP z uwagi na zmiany przepisów m.in. podatkowych

Przewidywane zakończenie inwestycji planowane jest w roku 2017 r.

Niezakończone zadania inwestycyjne wg stanu na dzień bilansowy 31.12.2016 r. wynoszą 116 tys. zł.

13.5. Grunty użytkowane wieczysto

13.5.1. Spółka Sanwil Polska jest użytkownikiem wieczystym gruntów stanowiących własność Skarbu Państwa. Wartość brutto prawa wieczystego użytkowania gruntów na dzień bilansowy wynosi 2.686 tys. zł.

13.5.2. 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.

W roku 2016 r.:

- uległa zmniejszeniu powierzchnia działek będących w użytkowaniu wieczystym spółki na skutek sprzedaży 5.036 m2 działek nieprzydatnych w bieżącej działalności;

- powierzchnia gruntów własnych nie uległa zmianie.

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

13.6 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, za wyjątkiem poniższych:

13.6.1. W dniu 24.03.2015 Spółka Sanwil Polska podpisała umowę dot. leasingu operacyjnego środka trwałego (maszyny i urządzenia). Transakcja została sfinalizowana poprzez uruchomienie przedmiotu leasingu w miesiącu lipcu br. Przedmiot leasingu jest własnością leasingodawcy i nie podlega amortyzacji przez Spółkę. Wartość przedmiotu umowy wynosi 88 tys. EUR. Umowa zawarta na okres 5 lat.

13.6.2. W dniu 30.09.2016 Spółka Sanwil Polska podpisała umowę dot. leasingu operacyjnego środka trwałego (maszyny i urządzenia). Transakcja została sfinalizowana poprzez uruchomienie przedmiotu leasingu w miesiącu grudniu br. Przedmiot leasingu jest własnością leasingodawcy i nie podlega amortyzacji przez Spółkę. Wartość przedmiotu umowy wynosi 137 tys. zł. Umowa zawarta na okres 4 lat.

Poza ww. Spółki Grupy nie posiadają i nie użytkują 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 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2016
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:				
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki od kredytów, pożyczek i innych zobowiązań	-	-	-	-
Koszty okresu z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	-	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	-	-	-	-

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 nie wykazują aktywów z tytułu podatku odroczonego.

15. ZAPASY

Wyszczególnienie	Wartość brutto		Wartość netto	
	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Materiały	3 842	3 009	3 172	2 415
2. Półprodukty i produkty w toku	1 029	1 108	813	872
3. Produkty gotowe	4 086	4 191	3 421	3 316
4. Towary	11 517	16 163	10 058	14 386
5. Zaliczki na dostawy	856	-	856	-
Razem	21 330	24 471	18 320	20 989

W 2016 r. poziom zapasów netto spadł o 2.669 tys. zł z poziomu 20.989 tys. zł w roku 2016 do 18.320 tys. zł w roku 2015. Na spadek zapasów miały wpływ głównie:

- sprzedaż zapasów towarów w 2016 r. w sieci sprzedaży detalicznej zakupionych jesienią ubiegłego roku.
- przeprowadzone wyprzedaże stoków magazynowych i zmiana struktury asortymentowej dla większych i nowych odbiorców.
- została przeprowadzona analiza zapasów pod kątem utraty parametrów w czasie, zmiana portfola produktowego oraz nie nadających się do użycia zapasów wg stanu na 31.12.2016, w związku z czym dokonano zwiększenia odpisów aktualizujących zapasów.

Ponadto utrzymane zostały działania:

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

.15.1. Odpisy aktualizujące zapasy na koniec okresu

Wyszczególnienie	Wartość w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Na dzień 31.12.2016:			
1. Materiały	3 842	(670)	3 172
2. Półprodukty i produkty w toku	1 029	(216)	813
3. Produkty gotowe	4 086	(665)	3 421
4. Towary	11 517	(1 459)	10 058
5. Zaliczki na dostawy	856	-	856
Razem	21 330	(3 010)	18 320

Na dzień 31.12.2015:			
1. Materiały	3 009	(594)	2 415
2. Półprodukty i produkty w toku	1 108	(236)	872
3. Produkty gotowe	4 191	(875)	3 316
4. Towary	16 163	(1 777)	14 386
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
Razem	24 471	(3 482)	20 989

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 31.12.2016 w wysokości 3.010 tys. zł.

Spółki przeprowadzają comiesięcznie szczegółową analizę zapasów pod względem możliwości upłynienia, w wyniku czego utrzymywany jest odpis aktualizacyjny na zapasy nierotujące oraz o obniżonej jakości.

Spółki grupy stosują następujące kryteria ustalenia odpisów:

- Wyroby gotowe, próbniki, 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 dopuszcza się do stosowania 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	Bank/Wierzyciel	Data udzielenia	Termin zapadalności
Podstawa oszacowania	-	-	-
-	-	-	-

16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Brutto		Netto	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
	roku		roku	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 122	9 521	5 617	5 257
a) z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych, o okresie	5 136	5 994	4 225	3 864
- do 12 miesięcy	5 136	5 994	4 225	3 864
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	342	35	342	43
c) inne	4 644	4 828	1 050	1 350
Należności krótkoterminowe, razem	10 122	9 521	5 617	5 257

Na pozycję „Inne należności” składają się głównie kaucje dla dostawców oraz inne należności handlowe. Ponadto klasyfikowane są w tej pozycji należności sporne – głównie sądowe i układowe, w całości objęte odpisem aktualizującym (odpis na należności sporne w spółkach grupy kapitałowej wynosi na dzień 31.12.2016 r. 3.594 tys. zł)

Na przestrzeni 2016 r. nastąpił nieznaczny wzrost należności krótkoterminowych netto w kwocie brutto 360 tys. zł.

Spółki grupy kontynuują działania z poprzednich lat polegające na zaostrzeniu polityki w zakresie windykacji należności.

Należności w przedziale do 3 miesięcy związane są z normalnym tokiem sprzedaży.

Wysokość odpisów aktualizujących została ustalona w oparciu o indywidualną ocenę sytuacji ekonomicznej kontrahentów.

17. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	31.12.2016	31.12.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		230
- ubezpieczenia majątkowe	17	34
- ubezpieczenia samochodów	6	5
- prenumerata czasopism	2	1
- system Zarządzania Jakością	5	5
- urząd dozoru technicznego	9	12
- projekty podnoszenia innowacyjności	183	39
- badania i pomiary	8	8
- ochrona środowiska	15	17
- reklama	-	1
- inne rozliczenia międzyokresowe czynne (m.in. czynsz)	33	108
b) koszty finansowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	278	230

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

18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	284	319
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
3. Pożyczki udzielone – część krótkoterminowa wraz z odsetkami	7 255	6 374
4. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 994	2 816
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 726	587
- inne środki pieniężne	268	2 229
Inwestycje krótkoterminowe, razem	9 533	9 509

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 2.488 tys. zł.

Pozycja „Pożyczki udzielone” przedstawia pożyczki udzielone jednostkom powiązanim w kwocie 7.255 tys. zł i dotyczą spółek powiązanych kapitałowo i przez osoby zarządzające (nota 35.8.9).

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 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
Kapitał podstawowy	5 012	5 012
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
Kapitał zapasowy	31 507	40 852
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Zysk /straty zatrzymane	(1 577)	(9 268)
Kapitały mniejszości	1 314	1 606
Kapitał własny, razem	36 256	38 202

19.1. Kapitał zakładowy jednostki dominującej

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		

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

19.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
- Należne, nie wniesione wpłaty na rzecz kapitału zapasowego	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, razem	-	-

19.3. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
- 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	18 698	28 043
Kapitał zapasowy, razem	31 507	40 852

W okresie obrotowym wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym.

Na podstawie Uchwały Nr 8/V/2016 powziętej przez ZWZ w dniu 18 maja 2016 r. postanowiono o pokryciu straty powstałej w SANWIL HOLDING S.A. za 2015 rok w kwocie 9.352.279,48 zł z kapitału zapasowego Spółki.

Powyższa Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym Repertorium A Nr 3824/2016.

19.4. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
Kapitał z tytułu aktualizacji środków trwałych z aportu	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-	-

19.5. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	-	-

19.6. Zysk i/straty zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
1. Stan na początek roku obrotowego	(9 268)	(3 549)
2. Całkowite dochody roku obrotowego	(1 663)	(13.877)
3. Korekty konsolidacyjne	2	(2 526)
4. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	9 352	5 632
5. Stan na koniec roku obrotowego	1 577	(9 268)

Zyski / straty zatrzymane:

Na podstawie Uchwały Nr 8/V/2016 powziętej przez ZWZ w dniu 18 maja 2016 r. postanowiono o pokryciu straty powstałej w SANWIL HOLDING S.A. za 2015 rok w kwocie 9.352.279,48 zł z kapitału zapasowego Spółki.

Powyższa Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym Repertorium A Nr 3824/2016 i zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy z dnem 30.06.2016 r.

19.7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych w walutach obcych

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 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 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
1. Kredyty i pożyczki	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	31	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	31	-

21. REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2016
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	850	4	47	807
- Nagrody jubileuszowe	511	-	33	478
- Odprawy emerytalne i rentowe	339	4	14	329
Rezerwy długoterminowe, razem	850	4	47	807

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 31.12.2016).

22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW – DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2016
Środki otrzymane na nabycie aktywów rzeczowych	-	-	-	-
- Redukcja części wierzytelności układowych, anulowanie odsetek i kosztów	4 635	-	-	4 635
- Środki otrzymane na nabycie środków trwałych	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów, razem	4 635	-	-	4 635

Z dniem 21.05.2015 wraz z uprawomocnieniem się postanowienia o zatwierdzeniu układu nastąpiła redukcja wskazanej przez Sąd części wierzytelności układowych w spółce zależnej Draszba S.A. oraz anulowanie w całości odsetek i kosztów egzekucyjnych dotyczących wierzytelności układowych. W ramach realizacji zasady ostrożności, biorąc pod uwagę warunkowy charakter niniejszego umorzenia -wartość umorzonych wierzytelności układowych w wysokości 4 635 tys. zł została odniesiona przez Spółkę na rozliczenie międzyokresowe przychodów.

23. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2016
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych, lokat i obligacji	86	62	-	148
- Naliczone odsetki od należności	-	-	-	-
- Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	10	32	19	23
- Środki trwałe i wartości niematerialno prawne	527	94	122	499
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	623	188	141	670

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
	31.12.2016 roku	31.12.2015 roku
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	7 305	10 468
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-	-
3. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 260	1 964
4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	446	439
5. Pozostałe zobowiązania	837	1 449
Zobowiązania razem	10 848	14 319

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

Zobowiązania spółki zależnej Draszba S.A. powstałe przed 09.11.2012 zostały objęte układem zawartym z wierzycielami. Lista wierzycieli została ostatecznie zatwierdzona przez Sąd Rejonowy w Gdańsku w dniu 22.12.2014r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku Wydział VI Gospodarczy zatwierdził układ przyjęty przez zgromadzenie wierzycieli w dniu 21 kwietnia 2015r. Postanowieniem z dnia 02 czerwca 2015r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku Wydział VI Gospodarczy stwierdził zakończenie postępowania upadłościowego. Postanowienie uprawomocniło się z dniem 20 czerwca 2015r. Wraz z uprawomocnieniem się postanowienia o zatwierdzeniu układu nastąpiła redukcja wskazanej przez Sąd części wierzytelności układowych oraz anulowanie w całości odsetek i kosztów egzekucyjnych. Zgodnie z postanowieniem bieżące zobowiązania jednostka jest zobowiązana regulować terminowo. Wysokość zobowiązań z tytułu układu na dzień bilansowy wynosiło 3.349 tys. zł (z czego 2.364 tys. zł to zobowiązania z tytułu dostaw i usług i 985 tys. zł to zobowiązania publiczno prawne).

25. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE I INNE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
a) z tytułu kredytów	2 300	1
b) inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Kredyty i pożyczki i inne zobowiązania finansowe, razem	2 300	1

Pożyczki otrzymane przez Jednostkę Dominującą od VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w Warszawie

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy	Uwagi
a. 1.300 tys. zł	2016-05-10	Termin do 11.05.2017; Weksel własny in blanco; oproc. 10%
b. 1.500 tys. zł	2016-08-23	Termin do 21.08.2017; Weksel własny in blanco; oproc. 10%

Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. do spłaty pozostaje 2.800 tys. zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie pożyczki zostały spłacone.

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2016
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	300	157	118	338
- Nagrody jubileuszowe	90	95	81	104
- Odprawy emerytalne i rentowe	48	53	37	64
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	161	9	-	170
2. Pozostałe rezerwy	3 415	94	121	3 388
- Rezerwa na koszty	112	15	15	112
- Rezerwa dot. instrumentów finansowych	2 180	3	-	2 183
- Opłaty za korzystanie ze środowiska	39	50	39	128
- Badanie sprawozdania finansowego	14	26	40	-
- Rezerwa na zobowiązania z tytułu podatku VAT	929	-	-	929
- Rezerwa na inne zobowiązania	142	-	27	115
Rezerwy krótkoterminowe, razem	3 715	251	239	3 726

27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2016
1. Otrzymane zaliczki, przedpłaty na przyszłe dostawy	-	-	-	-
2. Środki otrzymane na nabycie aktywów rzeczowych	25	249	9	265
- Środki otrzymane na nabycie środków trwałych	24	-	9	15
- Środki otrzymane na pozostałe aktywa	1	249	-	250
Rozliczenia międzyokresowe, razem	25	249	9	265

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	284	319
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 303	3 293
4.	Należności własne i pożyczki	15 150	14 766
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	9 605	10 468

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.

Główną pozycją są akcje różnych spółek notowanych na rynku regulowanym. Stan bilansowy na koniec okresu wynosił netto 284 tys. zł. Odpis na posiadane aktywa finansowe wynosił (2.488) tys. zł.

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 1.994 tys. zł; w 2016 r. poziom środków spadł o 822 tys. zł. Ponadto w tej grupie instrumentów występują należności z tytułu dostaw i usług i udzielonych pożyczek. Na dzień bilansowy ich poziom wynosi 4.225 tys. zł i jest wyższy od stanu na początek roku o 361 tys. zł. Z kolei poziom pożyczek udzielonych na dzień bilansowy wynosił 7.255 tys. zł i był wyższy w porównaniu do początku roku o 881 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 31.12.2016 roku Grupa posiadała zobowiązania wyceniane według kosztu zamortyzowanego dot. zobowiązań z tytułu dostaw i usług w wysokości 7.305 tys. zł, które były niższe w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2015 r. o 3.163 tys. zł. Ponadto na dzień bilansowy Jednostka Dominująca posiadała udzielone pożyczki od podmiotów powiązanych w wysokości 2.800 tys. zł, które na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zostały spłacone.

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
		31.12.2016 roku	31.12.2015 roku
1.	Udzielone pożyczki	7 255	6 374
2.	Należności handlowe	4 225	3 864
3.	Lokaty terminowe	-	-

Ekspozycja na ryzyko kredytowe wynika z należności handlowych z tytułu dostaw i usług, środków pieniężnych utrzymywanych na lokatach 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 2016 r. udział materiałów i energii w kosztach ogółem wynosił 48%. 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 31.12.2016	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
Udzielone pożyczki	4 582	46	-46
Otrzymane kredyty	2 800	-28	28
Zobowiązania leasingowe	-	-	-
Razem wpływ na wynik roczny		18	-18

Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 31.12.2015	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
Udzielone pożyczki	4 582	46	-46
Otrzymane kredyty	-	-	-
Zobowiązania leasingowe	-	-	-
Razem wpływ na wynik roczny		46	-46

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. 18 tys. zł w 2016 r. i ok. 46 tys. zł w 2015 roku i pogorszenie wyniku odpowiednio przy spadku stóp procentowych o analogiczne kwoty.

28.4.2. 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.

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.

Ryzyka dotyczące realizacji układu

Kontynuacja działalności Spółki Draszba jest uzależniona od efektów przeprowadzanej restrukturyzacji spółki oraz od jej dofinansowania. W maju 2015 r. postanowieniem Sądu Rejestrowego został zatwierdzony układ z wierzycielami i stwierdzono zakończenie postępowania upadłościowego.

Ryzyko kontynuacji działalności

Zaprezentowane w pkt. 1.6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego.

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
1.	Do 1 roku	9 605	10 468
2.	Od 1 roku do 2 lat	-	-
3.	Powyżej dwóch lat	-	-
	Razem	9 605	10 468

29. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01. - 31.12.2016	Za okres 01.01. - 31.12.2015
1. Inne korekty	14	773
Razem „Inne korekty”	14	773

30. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

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

Dane za rok 2016 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2016 roku – 4,4240 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 2016 roku) – 4,3757 PLN/EUR.

Dane za rok 2015 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 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 2015 roku) – 4,1848 PLN/EUR.

31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają na dzień 31.12.2016 następujące zobowiązania warunkowe:

31.1. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Ujawnienia w nocy 13.2 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

Bank/Wierzyciel	Kwota zobowiązania z umowy	Data udzielenia	Termin zapadalności	Zabezpieczenie /rodzaj / wartość Podstawa oszacowania
BZWBK Lease S.A.	Do wysokości zobowiązania wynikającego z umowy	2015-03-24	Do czasu spłaty zobowiązania	Umowa na okres 60 miesięcy; zabezpieczenie w postaci weksla in blanco
BGŻ BNP PARIBAS S.A.	Do wysokości zobowiązania wynikającego z umowy	2016-09-30	Do czasu spłaty zobowiązania	Umowa na okres 48 miesięcy; zabezpieczenie w postaci weksla in blanco

32. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2016 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 31.12.2016 roku wynosił: 168 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi - 51 osoby,
- pracownicy fizyczni - 117 osób.

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2015 roku wynosił: 165 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi - 63 osoby,
- pracownicy fizyczni - 102 osoby.

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

Wynagrodzenie Zarządu:

- | | |
|---------------------|--------------------|
| 1. Buchajski Adam | 174 tys. zł brutto |
| 2. Buchajski Robert | 78 tys. zł brutto |

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

- | | |
|------------------------|-------------------|
| 1. Buchajski Adam | 3 tys. zł brutto |
| 2. Buchajski Robert | 5 tys. zł brutto |
| 3. Misiak Krzysztof | 21 tys. zł brutto |
| 4. Buchajska Agnieszka | 7 tys. zł brutto |
| 5. Buchajska Magdalena | 14 tys. zł brutto |
| 6. Buchajski Paweł | 7 tys. zł brutto |
| 7. Zawiałak Piotr | 14 tys. zł brutto |
| 8. Litwin Krzysztof | 3 tys. zł brutto |
| 9. Węgorzewicz Maciej | 71 tys. zł brutto |

Prokurent Emitenta pobierał w 2016 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 2016 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.

Za wyjątkiem zdarzeń wykazanych w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły.

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 obuwem. 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 2016 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 2016, 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 przekazania poprzedniego raportu okresowego Akcjonariuszami posiadającymi pow. 5% akcji spółki są:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ [%]	Uwagi
Value Fundusz Inwestycyjny Zamknięty *	2.756.198	32,99	2.756.198	32,99	Raport bieżący 31/2016

* z podmiotami zależnymi.

Bezpośrednio Fundusz posiada 703.198 akcji i tyle samo głosów co stanowi 8,41% udziału w kapitale zakładowym i daje 8,41% udziału w ogólnej liczbie głosów. Pośrednio Fundusz posiada 2.053.000 akcji i tyle samo głosów co stanowi 24,57% udziału w kapitale zakładowym i daje 24,57% udziału w ogólnej liczbie głosów (spółka MWM Investments limited na Malcie posiada 1.970.000 akcji – 23,58% udziału w kapitale zakładowym i spółka Sarmira Limited na Malcie posiada 83.000 akcji – 0,99% udziału w kapitale zakładowym).

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień bilansowy 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
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 z siedzibą w Warszawie zarządzanego przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., z siedzibą w Warszawie	2.756.198	32,99	2.756.198	32,99	Raport bieżący 36/2016

Według najlepszej wiedzy Emitenta na 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
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 z siedzibą w Warszawie zarządzanego przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., z siedzibą w Warszawie	11.024.501	66,00	11.024.501	66,00	Raport bieżący 6/2017

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 Pan Adam Buchajski do dnia 09.03.2016 Prezes Zarządu Spółki i w okresie od 10.03-14.04.2016 Przewodniczący Rady Nadzorczej na dzień bilansowy posiadał 12.948 akcji. Ponadto na podstawie otrzymanego oświadczenia Prokurent Spółki na dzień bilansowy i dzień sporządzenia raportu posiada 7.167 szt. akcji.

35.7. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań i wiarytelności 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 wiarytelności 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 19.05.2016 NWZ Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany uchwały nr 4/XI/2013 Walnego Zgromadzenia SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna w Lublinie z dnia 27 listopada 2013 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego SANWIL HOLDING S.A. w drodze emisji akcji serii E, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz zmiany statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji akcji serii E i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji warrantów subskrypcyjnych serii D w wersji ustalonej po zmianie uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 4/X/2014 z dnia 1 października 2014 r. oraz uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 4/VI/2015 z dnia 25 czerwca 2015 r. oraz w sprawie zmiany statutu w zakresie art. 9 a.

Treść ww. uchwał została podana do publicznej wiadomości raportem bieżącym 24/2015 i zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy.

35.8.2. W dniu 18 i 19 maja 2016 r. odbyło się odpowiednio Zwyczajne i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanwil Holding S.A. Treść podjętych uchwał i dokonaną zmianę w statucie spółka podała do publicznej wiadomości nr 23 i 24/2016.

35.8.3. W dniu 06.07.2016 Emitent powziął informację o wszczęciu postępowania cywilnego przed Sądem Okręgowym w Katowicach w związku z doręczeniem spółce zależnej Polski Fundusz Pożyczkowy Spółka z o.o. z siedzibą w Lublinie pozwu z dnia 13 kwietnia 2016 r.

"Pozew o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym", złożony przez: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. w Warszawie, przeciwko: PFP Spółka z o.o., jako pozwanym. Wartość przedmiotu sporu objętego Pozwem została wskazana na kwotę 4.825.849,76 PLN.

Z racji braku uczestnictwa spółki PFP Sp. o.o. w czynnościach zawarcia umowy kredytowej, umowy ugody oraz ustanawiania odrębnej własności lokali, PFP Spółka z o.o. nie posiada własnej wiedzy w tym zakresie stąd, nie może przedstawić obecnie stanowiska co do zasadności powództwa, tak co do zasady, jak i kwoty, gdyż opierać się musi na danych i okolicznościach podanych w pozwie oraz na danych jakie musi pozyskać w trakcie analizy tych materiałów od osób trzecich. W tym celu w terminie określonym przez Sąd PFP Sp. z o.o. przygotowywać będzie odpowiedź na pozew, przy czym zdaniem Spółki, o ile ustalenia Sądu doprowadzą do stwierdzenia podstaw odpowiedzialności Spółki, odpowiedzialność ta winna być zastrzeżona w toku postępowania egzekucyjnego zgodnie z art. 319 KPC do ograniczenia odpowiedzialności PFP Sp z o.o. do nieruchomości objętych hipotekami na rzecz Powoda.

W takim przypadku, nie będzie to miało wpływu na bieżący wynik finansowy spółki zależnej PFP Sp z o.o. , jak również na wynik Emitenta, ponieważ nieruchomości te nie są ujęte w księgach PFP Sp z o.o.

Informacja o wszczęciu postępowania sądowego - wniesienie powództwa przeciwko spółce zależnej Emitenta została szczegółowo podana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 29/2016.

Do dnia publikacji raportu emitent nie uzyskał, żadnych nowych informacji w tej kwestii.

35.8.4. Zapis na akcje serii E Emitenta (raport bieżący 38/2016) i wydanie akcji (raport bieżący 5/2017) Zarząd SANWIL HOLDING S.A. z siedzibą w Lublinie („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 38/2016 z dnia 30.12.2016 r. i raportu bieżącego nr 1/2017 dnia 09.01.2017 r. informuje, że Spółka wydała Osobie Uprawnionej jeden odcinek zbiorowy obejmujący łącznie 8.350.915 akcji serii E.

Sąd zgodnie z art. 452 § 1 Ksh, z chwilą wydania dokumentów akcji doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, to jest o sumę 5.010.549,00 zł oraz powstały prawa z akcji serii E.

Przed podwyższeniem kapitału akcjami serii E kapitał zakładowy Spółki wynosił 5.011.725,00 złotych (słownie: pięć milionów jedenaście tysięcy siedemset dwadzieścia pięć) i dzielił się na 8.352.875 (słownie: osiem milionów trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 0,60 złote (słownie: sześćdziesiąt groszy) każda akcje, serii D, stanowiących łącznie 8.352.875 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, Po podwyższeniu kapitału kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.022.274,00 zł (słownie: dziesięć milionów dwadzieścia dwa tysiące dwieście siedemdziesiąt cztery złote) i dzieli się na 16.703.790 (słownie: szesnaście milionów siedemset trzy tysiące siedemset dziewięćdziesiąt) akcji w tym:

a) 8.352.875 akcji serii D o wartości nominalnej 0,60 zł każda,

b) 8.350.915 akcji serii E o wartości nominalnej 0,60 zł każda, stanowiących łącznie (po zapisie akcji serii E) 16.703.790 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja akcji serii E w zamian za warranty subskrypcyjne serii D została przeprowadzona z w ramach warunkowego podwyższenia kapitału Spółki, zgodnie z uchwałą Nr 4/V/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna w Lublinie z dnia 19 maja 2016 roku w sprawie zmiany uchwały nr 4/XI/2013 Walnego Zgromadzenia SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna w Lublinie z dnia 27 listopada 2013 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego SANWIL HOLDING S.A. w drodze emisji akcji serii E, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz zmiany statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji akcji serii E i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji warrantów subskrypcyjnych serii D w wersji ustalonej po zmianie uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 4/X/2014 z dnia 1 października 2014 r., uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 4/VI/2015 z dnia 25 czerwca 2015 r. oraz uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 4/V/2016 z dnia 19 maja 2016 r. W związku z emisją akcji serii E, Spółka złoży odpowiednie wnioski do Krajowego Rejestru Sądowego o dokonanie zmian.

35.8.5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Kontynuacja działalności

W związku z następującym od kilku lat zmniejszaniem się aktywów spółki będących wynikiem zarówno nietrafionych inwestycji jak i odpisów wartości majątku trwałego spółek zależnych oraz ponoszonych przez nie strat, spółka oceniła wyniki działalności operacyjnej oraz sytuacji finansowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego oraz rozważyła czy przyjęte założenie kontynuacji działalności jest nadal zasadne. W ocenie emitenta nie występuje konieczność zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości a tym samym korekta kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym. W celu powstrzymania deprecjacji aktywów netto spółki w kolejnych latach, Zarząd przyjął w dniu 18.04.2016 r. plan naprawczy - główne jego założenia zostały zaprezentowane w pkt. 1.6 niniejszego sprawozdania. Ponadto w punkcie 1.6 przedstawiono również ocenę realizacji tego planu przez Zarząd.

Ryzyko kontynuacji spółek Draszba S.A., Medico Sp. z o.o. i Draszba Distribution Sp. z o.o.

Spółki zależne w segmencie obuwia sporządziły sprawozdania finansowe przy założeniu kontynuacji działalności Spółki.

Zarząd dostrzega duże zagrożenia kontynuacji działalności przez te spółkę Draszba S.A.. Zarząd będzie dążył do zbycia udziałów w tej spółce w najbliższym możliwym terminie. Zbycie udziałów spowoduje brak konsolidowania wyników tej spółki, co znacząco poprawi wyniki finansowe Grupy. Na dzień bilansowy akcje wycenione są na zero złotych.

W spółce Draszba Distribution nie ma żadnych ekonomicznych zagrożeń kontynuacji działalności. Niemniej jednak, w związku z wygaszaniem podstawowej działalności – dystrybucji obuwia pod marką DrMartens, Zarząd rozważa likwidację tej spółki.

35.8.6. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów;

Dokonując oceny na utratę wartości posiadanych udziałów w spółce zależnej Medico Sp. z o.o., Emitent oceniając ryzyka i szanse związane z działalnością spółki zależnej, a w szczególności brak rozwoju, zdecydował się na objęcie odpisem aktualizującym całość posiadanych udziałów w tej spółce w wysokości 50 tys. zł.

35.8.7. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W bieżącym okresie nie wystąpiły.

35.8.8. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

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

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych.

Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym zostały zaprezentowane w nocie 35.8.9 niniejszego sprawozdania.

Obroty zrealizowane w 2016 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	409
- Polski Fundusz Pożyczkowy	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	143
- Draszba Distribution	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	251
	i prowizje	177
- Draszba Distribution	Sprzedaż towarów	285
- Draszba S.A.	Sprzedaż towarów	244

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	57
- Draszba S.A.	Usługi	2

Na podstawie faktur i umów inne transakcje podmiotów zależnych:

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót
- Draszba S.A. – Draszba Distr.	Sprzedaż towarów	15
- Draszba Distr. – Draszba S.A.	Sprzedaż towarów	701

35.8.9. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym:

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

Kwota zobowiązania	Data umowy pożyczki	Uwagi
a. 1.000 tys. zł	2009-01-16	hipoteka kaucyjna do kwoty 1,2 mln. zł;
b. 6.000 tys. zł	2009-03-19	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 8,0 mln;
c. 1.000 tys. zł	2009-06-09	weksel własny in blanco do wys. 1,2 mln. zł;
d. 600 tys. zł	2008-12-22	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 2,2 mln. zł;

Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. do spłaty pozostaje wraz z odsetkami 8.655 tys. zł.

Termin spłaty: 30.06.2018 r. Oprocentowanie wszystkich ww. 4 umów pożyczek wynosi WIBOR 1M +3%

Pożyczki udzielone Wikana S.A. i spółkom zależnym

Kwota zobowiązania	Data umowy pożyczki	Uwagi
a. 749 tys. zł	2013-11-21	Termin do 31.01.2018; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR 3M + 5% (Wikana S.A.)
b. 388 tys. zł	2013-07-03	Termin do 31.12.2017; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR 3M + 5% (Wikana S.A.)
c. 1.064 tys. zł	2013-12-30	Termin do 31.01.2018; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR3M + 5% (Wikana Property 03)
d. 2.382 tys. zł	2012-07-03	Termin do 31.12.2017; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR 3M + 5% (Wikana Property Komerco)

Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. do spłaty pozostaje wraz z odsetkami 5.188 tys. zł.

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

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy pożyczki	Uwagi
a. 255 tys. zł	2014-08-29	Termin spłaty 01.09.2017
b. 250 tys. zł	2014-11-03	Termin spłaty 31.10.2017
c. 100 tys. zł	2015-10-28	Termin spłaty 30.10.2017
d. 190 tys. zł	2016-02-10	Termin spłaty 10.02.2017
e. 400 tys. zł	2016-04-20	Termin spłaty 20.04.2017
f. 50 tys. zł	2016-05-24	Termin spłaty 24.05.2017
g. 100 tys. zł	2016-08-29	Termin spłaty 29.08.2017
h. 450 tys. zł	2016-10-06	Termin spłaty 06.10.2017

Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. do spłaty pozostaje 1.806 tys. zł. Oprocentowanie umów pożyczek poz. a, c - h wynosi 10%, w poz. b – 12%.

Pożyczki udzielone spółce zależnej Draszba Distribution sp. z o.o.

Kwota zobowiązania	Data umowy pożyczki	Uwagi
a. 1.300 tys. zł	2016-05-16	Termin spłaty 17.02.2017
b. 650 tys. zł	2016-05-20	Termin spłaty 03.03.2017
c. 1.550 tys. zł	2016-08-25	Termin spłaty 24.02.2017

Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. do spłaty pozostaje 3.500 tys. zł. Oprocentowanie umów pożyczek wynosi 10%. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie pożyczki zostały w całości spłacone.

35.8.10. Spółka zależna Draszba S.A. sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności Spółki.

W ostatnim roku Spółka po raz kolejny rozpoznała stratę z działalności operacyjnej oraz stratę z działalności kontynuowanej. Analiza sytuacji finansowej Spółki oraz realizowanego przez nią programu restrukturyzacji wskazuje, iż Spółka jest w stanie, za zgodą i w porozumieniu z akcjonariuszami finansującymi jej działalność oraz wierzycielami, utrzymać niezbędne finansowanie na czas restrukturyzacji i wykonać układ zgodnie z jego postanowieniami. Nie mniej jednak istnieje potencjalne ryzyko związane z utratą płynności finansowej w przypadku braku spodziewanych efektów realizowanego planu naprawczego. Sytuacja ta stwarza bezpośrednie ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności tej spółki.

35.9. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W bieżącym okresie nie wystąpiły.

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 instrumentów finansowych oraz odsetki od obligacji i pożyczek
- poprawa efektów działalności inwestycyjnej
- obsługa należności spółki z tytułu pożyczek i posiadanych obligacji
- planowana sprzedaż akcji spółki zależnej Draszba S.A. w I półroczu 2017 - straty tej spółki nie będą obciążały wyniku skonsolidowanego

Ponadto w spółkach zależnych istotne znaczenie mogą mieć następujące czynniki:

- włączenie do sprzedaży nowych technologicznie produktów;
- pozyskanie nowych wartościowych odbiorców oraz rozwój sprzedaży do aktywnych odbiorców z terenu UE.
- 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, 28.04.2017 r.

Kierownik Jednostki:

Adam Buchajski

Prezes Zarządu

Osoba której powierzono

Jacek Stanek

Prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy