

**SANWIL HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA**

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2017 ROKU**
za okres obejmujący I półrocze 2017 od 2017-01-01 do 2017-06-30
oraz dane porównywalne

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

LUBLIN, WRZESIEŃ 2017

SPIS TREŚCI

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

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Raport półroczny
P/2017

(zgodnie z § 82 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. z 2014 r. poz. 133)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za I półrocze roku obrotowego 2017 obejmujące okres od 2017-01-01 do 2017-06-30
zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w tysiącach złotych

data przekazania: 2017-09-22

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016
I. Przychody ze sprzedaży	3 109	479	732	109
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	46	-284	11	-65
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 715	355	404	81
IV. Zysk (strata) netto	1 797	330	423	75
V. Całkowite dochody	1 797	330	423	75
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 474	-605	-349	-138
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 485	-2 996	1 298	-684
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 207	2 171	522	496
IX. Środki pieniężne netto, razem	6 218	-1 430	1 471	-326
	Stan na 30 czerwca 2017	Stan na 31 grudnia 2016	Stan na 30 czerwca 2017	Stan na 31 grudnia 2016
X. Aktywa razem	46 100	42 102	10 907	9 517
XI. Zobowiązania długoterminowe	66	149	16	34
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 319	5 046	549	1 141
XIII. Kapitał własny	43 715	36 907	10 343	8 342
XIV. Kapitał zakładowy	10 022	5 012	2 371	1 133
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	16 703 790	8 352 875	16 703 790	8 352 875
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,11	0,04	0,03	0,01
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,62	4,42	0,62	1,00

Powyższe dane finansowe za 2017 i 2016 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- a. za I półrocze 2017 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2017 roku – 4,2265 PLN/EUR (Tabela 125/A/NBP/2017)
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku) – 4,2474 PLN/EUR.
- b. 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.
- c. za I półrocze 2016 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2016 roku – 4,4255 PLN/EUR (Tabela 126/A/NBP/2016)
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku) – 4,3805 PLN/EUR.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	II kwartał Za okres 01.04 – 30.06.2017	Za okres 01.01 - 30.06.2017	II kwartał Za okres 01.04 – 30.06.2016	Za okres 01.01 - 30.06.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>					
Przychody ze sprzedaży	4	372	3 109	355	479
Koszt własny sprzedaży	5	299	2 441	255	349
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		73	668	100	130
Koszty sprzedaży		-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	5	472	718	250	466
Zysk (strata) ze sprzedaży		(399)	(50)	(150)	(336)
Pozostałe przychody operacyjne	6	66	106	42	99
Pozostałe koszty operacyjne	7	10	10	47	47
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(343)	(46)	(155)	(284)
Przychody finansowe	8	1 502	1 856	440	778
Koszty finansowe	9	163	187	84	139
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		996	1 715	201	355
Podatek dochodowy	10	21	(82)	15	25
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej		975	1 797	186	330
<i>Działalność zaniechana</i>					
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		975	1 797	186	330
Inne całkowite dochody:					
- skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		975	1 797	186	330
Średnioważona ilość akcji w szt. *			16 703 790		8 352 875
Zysk / Strata na 1 akcję w zł	11		0,11		0,04

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

(*) – W dniu 09.02.2017 nastąpiło wydanie 8.350.915 akcji serii E (raport bieżący 5/2017) serii E, w związku z czym zgodnie z art. 452 § 1 Ksh, z chwilą wydania dokumentów akcji doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Informacja dodatkowa	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
AKTYWA TRWAŁE		31 188	30 573
Rzeczowe aktywa trwałe	13	16	26
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne		5	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	22 567	21 947
Inne aktywa finansowe	14	8 600	8 600
Pozostałe należności długoterminowe	14	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	-
AKTYWA OBROTOWE		14 912	11 529
Zapasy	16	666	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	437	105
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	19	9	2
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	405	284
Pozostałe aktywa finansowe	18	6 587	10 548
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	6 808	590
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		46 100	42 102
PASywa	Informacja Dodatkowa	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		43 715	36 907
Kapitał podstawowy	20	10 022	5 012
Kapitał zapasowy	20	31 896	31 498
Kapitał z aktualizacji wyceny	20	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	-	-
Zyski/straty zatrzymane	20	1 797	397
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		66	149
Kredyty i pożyczki	21	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	-	-
Rezerwy		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	22	66	149
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		2 319	5 046
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	23	136	2 863
Kredyty i pożyczki	24	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rezerwy	26	2 183	2 183
Przychody przyszłych okresów		-	-
SUMA PASYWÓW		46 100	42 102
Wartość księgową		43 715	36 907
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		16 703 790	8 352 875
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		2,62	4,42

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 1 stycznia 2017 roku	5 012	31 499	-	-	396	36 907
Wydanie udziałów (emisja akcji)	5 010	-	-	-	-	-
Przeznaczenie zysku / Pokrycie straty	-	397	-	-	(396)	1
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	1 798	1 798
Stan na 30 czerwca 2017 roku	10 022	31 896	-	-	1 797	43 715
Stan na 1 stycznia 2016 roku	5 012	40 851	-	-	(9 352)	36 511
Pokrycie straty z kapitału	-	(9 352)	-	-	9 352	-
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	398	398
Stan na 31 grudnia 2016 roku	5 012	31 499	-	-	397	36 908
Stan na 1 stycznia 2016 roku	5 012	40 851	-	-	(9 352)	36 511
Pokrycie straty	-	(9 352)	-	-	9 353	1
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	330	330
Stan na 30 czerwca 2016 roku	5 012	31 499	-	-	330	36 841

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 – 30.06.2017	01.01 – 30.06.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	1 715	355
II. Korekty razem	(3 189)	(960)
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	82	(25)
2. Amortyzacja	5	16
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 601)	(700)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4	115
6. Zmiana stanu rezerw	(83)	19
7. Zmiana stanu zapasów	(666)	238
8. Zmiana stanu należności	(332)	(379)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	(520)	(215)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7)	(8)
11. Inne korekty	(72)	(21)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(1 474)	(605)
- w tym działalność kontynuowana	(1 474)	(605)
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	6 043	715
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 043	715
a) w jednostkach powiązanych	5 905	515
b) w pozostałych jednostkach	138	200
- zbycie aktywów finansowych	-	6
- dywidendy i udziały w zyskach	2	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	136	194
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-

Wyszczególnienie cd.	01.01 – 30.06.2017	01.01 – 30.06.2016
II. Wydatki	558	3 711
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	20
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	258	3 691
a) w jednostkach powiązanych	200	3 690
b) w pozostałych jednostkach	58	1
- nabycie aktywów finansowych	58	1
4. Inne wydatki inwestycyjne	300	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	5 485	(2 996)
- w tym działalność kontynuowana	5 485	(2 996)
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	5 011	2 200
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 011	-
2. Kredyty i pożyczki	-	2 200
3. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	2 804	29
1. Spłaty kredytów i pożyczek	2 800	-
2. Odsetki	4	29
3. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 207	2 171
- w tym działalność kontynuowana	2 207	2 171
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	6 218	(1 430)
- w tym działalność kontynuowana	6 218	(1 430)
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	6 218	(1 430)
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	590	1 612
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	6 808	182

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane identyfikujące podmiot sporządzający sprawozdanie finansowe

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

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000119088 (data rejestracji: 24.06.2002 r.).

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

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

1.2. Czas działalności Spółki

Czas trwania Spółki objęty niniejszym sprawozdaniem jest nieograniczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem

Jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe obejmuje I półrocze 2017 (okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017) wg wymogów MSSF a w szczególności z zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczne sprawozdawczość finansowa” oraz dane porównywalne za I półrocze 2016 r. (okres od 01.01 – 30.06.2016).

1.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej

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.

1.5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

Wszystkie dane w sprawozdaniu, jeśli w opisie nie wskazano inaczej, prezentowane są w tysiącach złotych. Dane arytmetyczne, w tym dane finansowe i operacyjne, zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych z przedstawionych w sprawozdaniu tabelach 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.

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.

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. przedstawione zostały w nocie 34.8.

1.7. Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe półroczne kończące się 30 czerwca 2017 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 Przemyśle – 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 Distribution Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku – Emitent posiada 100% udziałów.

Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sanwil Holding S.A. za I półrocze 2017 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze śródroczne sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

1.8. Wybór audytora

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 09 czerwca 2017 Uchwałą Nr 1/06/2017 w sprawie wyboru biegłego rewidenta – wybrała na audytora Poland Audit Services 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

2017. 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 2012-2016.

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.

Audytorowi przysługuje wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych Spółki w wysokości 8 tys. zł., z kolei za badanie sprawozdań finansowych w wysokości 16 tys. zł.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone i przedstawione w tysiącach złotych polskich.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) na dzień 30 czerwca 2017 roku.

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

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

Standardy i Interpretacje 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),

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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane z zastosowaniem zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku. Grupa zastosowała spójne zasady rachunkowości przy sporządzaniu danych finansowych za okres 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 roku z zasadami stosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 r. opublikowanego za pośrednictwem systemu ESPI w skonsolidowanym raporcie rocznym RS/2016 w dniu 02.05.2017 r.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwane dalej „MSSF UE”, zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, oraz związane z nimi Interpretacje.

Powyżej opisane zasady mają zastosowanie do danych porównywalnych.

3. SEGMENTY OPERACYJNE

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

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

4.1. Główne produkty

Wyszczególnienie	I półrocze 2017	I półrocze 2016
1. Produkty	-	-
2. Usługi	-	-
3. Materiały i towary	3 109	479
Razem przychody ze sprzedaży	3 109	479

4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	I półrocze 2017	I półrocze 2016
1. Produkty	-	-
2. Usługi	-	-
3. Materiały i towary	3 109	479
a) kraj	3 109	465
b) państwa UE	-	14
Razem przychody ze sprzedaży	3 109	479

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

Wyszczególnienie	I półrocze 2017	I półrocze 2015
1. Klient 1	-	284
2. Klient 2	-	129
3. Klient 3	1 566	-
4. Pozostali klienci	1 543	66
Razem	3 109	479

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Zmiana stanu produktów	(7)	(15)
Amortyzacja	5	16
Zużycie materiałów i energii	8	6
Usługi obce	318	116
Podatki i opłaty	23	3
Wynagrodzenia	315	282
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	33	29
Pozostałe koszty rodzajowe	23	29
Razem koszty wg rodzaju i zmiana stanu produktów razem	718	466
Koszty ogólnego zarządu	718	466
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 441	349
Koszt własny sprzedaży	2 441	349

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	I półrocze 2017	I półrocze 2016
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	106	99
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	95	86
- zapasy	-	86
- należności	95	-
b) pozostałe, w tym:	11	13
- inne	11	-
Przychody operacyjne, razem	106	99

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	I półrocze 2017	I półrocze 2016
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	21
a) odpisy aktualizujące należności	-	21
III. Inne koszty operacyjne	10	26
a) koszty sądowe - opłaty	10	25
Koszty operacyjne, razem	10	47

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	I półrocze 2017	I półrocze 2016
I. Dywidendy	1 102	-
II. Odsetki	754	772
a) od jednostek powiązanych	494	684
b) od pozostałych jednostek	260	88
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	1
a) ze zbycia akcji i udziałów	-	1
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
- aktualizacja aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	5
a) zysk na różnicach kursowych	-	5
b) inne	-	-
Przychody finansowe, razem	1 856	778

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	I półrocze 2017	I półrocze 2016
I. Odsetki	3	29
a) od kredytów i pożyczek	3	29
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	171	100
IV. Inne koszty finansowe	13	10
a) strata na różnicach kursowych	3	-
b) inne	10	10
Koszty finansowe, razem	187	139

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 715	355
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych	(82)	25
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(82)	25
Efektywna stopa podatkowa	-	-

10.1. Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	-	-
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	-	-
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	(82)	25
Odsetki od obligacji	4	-
Odsetki od należności	-	-
Naliczone odsetki od pożyczek	(86)	25
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(82)	25

11. ANALIZA ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK OBRACHUNKOWY

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Przychody ze sprzedaży	4	-	-
Koszt własny sprzedaży	5	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-	-
Zysk(strata) netto z działalności zaniechanej	11	-	-

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej netto	-	-

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	0,11	0,04
Z działalności kontynuowanej	0,11	0,04
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,11	0,04
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	0,11	0,04
Z działalności kontynuowanej	0,11	0,04
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	0,11	0,04

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

(*) – W dniu 09.02.2017 nastąpiło wydanie 8.350.915 akcji serii E (raport bieżący 5/2017) serii E, w związku z czym zgodnie z art. 452 § 1 Ksh, z chwilą wydania dokumentów akcji doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

12.1. PODSTAWOWY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki	1 797	330
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	1 797	330
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,11	0,04
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	1 797	330
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	16 703 790	8 352 875

12.2. WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ

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

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
1.	Wartość księgowa (kapitał własny)	43 715	36 907
2.	Średnioważona ilość akcji	16 703 790	8 352 875
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	2,62	4,42

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Środki trwałe	16	20
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	13	16
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	3	4
2. Środki trwałe w budowie	-	6
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	16	26

13.1. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1. Wartość brutto - stan na początek	-	-	28	173	7	208
2. Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- zakup	-	-	-	-	-	-
3. Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
4. Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	28	173	7	208
5. Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	12	173	3	188
6. Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	3	-	1	4
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	3	-	1	4
7. Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
8. Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	15	173	4	192
9. Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	9	-	11	20
10. Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	13	-	3	16

Środki trwałe w budowie - na dzień bilansowy nie występują.

Grunty użytkowane wieczysto - na dzień bilansowy nie występują.

14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	31 167	30 547
a) w jednostkach powiązanych	31 167	30 547
- udziały lub akcje	18 644	18 644
- obligacje	3 923	3 303
- udzielone pożyczki	8 600	8 600
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe, razem	31 167	30 547

Długoterminowe aktywa finansowe:

a) Na pozycję Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych na dzień 30.06.2017 r. składają się:

- Udziały w Spółce Sanwil Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyślu (netto) 18.139 tys. zł
Emitent posiada w SANWIL POLSKA sp. z o.o. 20.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym Sanwil Polska sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników Sanwil Polska sp. z o.o.
- Udziały w Spółce Medico Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (netto) 0 tys. zł
Emitent posiada w Medico sp. z o.o. 500 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym Medico Sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników Medico Sp. z o.o.
- Udziały w Spółce Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (netto) 500 tys. zł
Emitent posiada w PFP sp. z o.o. 5.000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 100 %

udziału w kapitale zakładowym PFP Sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników PFP Sp. z o.o.

- Udziały w Spółce Draszba Distribution Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (netto) 5 tys. zł
Emitent posiada 50 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym Draszba Distribution Sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników Draszba Distribution Sp. z o.o.

Pożyczki udzielone spółce zależnej Sanwil Polska sp. z o.o. – część długoterminowa.

Pożyczki	Data umowy	Uwagi
udzielone spółce		
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 30.06.2017 r. do spłaty pozostaje wraz z odsetkami 8.662 tys. zł.

Termin spłaty: 01.04.2019 r. Oprocentowanie wszystkich ww. 4 umów pożyczek wynosi WIBOR 1M +3%

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

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
stan na początek okresu	30 547	30 888
w tym:		
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	18 139	18 139
- udziały w jednostce zależnej Medico Sp. z o.o.	-	50
- udziały w jednostce zależnej PFP Sp. z o.o.	500	500
- udziały w jednostce zależnej Draszba Distribution Sp. z o.o.	5	-
- inne papiery wartościowe - obligacje	3 303	3 294
- pożyczka udzielona spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o	8 600	8 900
zwiększenia (z tytułu)	3 923	9
- obligacje	3 923	9
zmniejszenia (z tytułu)	3 303	350
- odpis aktualizujący udziały Medico Sp. z o.o.	-	50
- spłata kapitału pożyczek	-	300
- obligacje	3 303	-
stan na koniec okresu	31 167	30 547
w tym:		
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	18 139	18 139
- udziały w jednostce zależnej PFP Sp. z o.o.	500	500
- udziały w jednostce zależnej Draszba Distribution Sp. z o.o.	5	5
- inne papiery wartościowe - obligacje	3 923	3 303
- pożyczka udzielona spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o	8 600	8 600

Spółka dokonała analizy przesłanek zgodnie z MSR 36 wskazujących na dalszą utratę wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 31.12.2016 r.

15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejsz.	Na dzień 30.06.2017
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	-	-	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	-	-	-	-

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

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

16. ZAPASY

Wyszczególnienie	Wartość brutto		Wartość netto	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	666	-	666	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
Zapasy razem	666	-	666	-

16.1. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Nie dotyczy.

16.2. Odpisy aktualizujące zapasy na koniec okresu

Na dzień 30.06.2017 nie występują.

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

Spółki grupy stosują następujące kryteria ustalenia odpisów:

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

Ponadto 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.

16.3. Podział zapasów według okresów zalegania na dzień bilansowy

Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu (w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) zapasów zalegających w okresie od dnia bilansowego				Suma
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat	Odchylenia od cen ewidencyjnych i odpisy aktualizujące	
	Na dzień 30.06.2017:				
1. Towary	666	-	-	-	666
2. Półprodukty	-	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-	-
Zapasy razem	666	-	-	-	666

17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	437	105
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23	1
- do 12 miesięcy	23	1
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	60	11
c) inne	354	93
Należności krótkoterminowe, razem	437	105

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych ogółem - - -

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

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
1.	Do 3 miesięcy			
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy			
4.	Powyżej 12 miesięcy			
5.	Przeterminowane (patrz tabela 17.4)	151	128	23

Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem

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

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
1.	Do 3 miesięcy	-	-	-
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy	-	-	-

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych - - -

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

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
1.	Do 3 miesięcy	23	-	23
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	42	42	-
4.	Powyżej 12 miesięcy	86	86	-

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek 151 128 23

17.5. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Stan 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan 30.06.2017
Odpisy aktualizujące należności od powiązanych jednostek	126	-	126	-
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	6	126	4	126
- należności główne kraj	4	-	4	-
- należności UE	2	-	-	2

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług, razem 132 126 130 128

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

17.6. Inne należności od pozostałych jednostek według okresów spłaty

Lp	Inne należności (od pozostałych jednostek)	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Należności handlowe	667	402	265
2.	Inne należności	4.220	4.131	89
Inne należności ogółem		4.887	4.533	354

Poziom należności na przestrzeni 2017 r. (poz. 1) zwiększył się o 261 tys. zł. Termin spłaty uzależniony od skuteczności działań podjętych na drodze postępowania sądowego.

Poziom innych należności (poz. 2) na przestrzeni roku 2017 nie zmienił się. Spółka Sanwil Holding S.A. w II kwartale 2014 r. otrzymała od Spółki Draszba S.A. oświadczenie o potrąceniu pożyczki, pozostającej do spłaty po dacie ogłoszenia przez Sąd

upadłości likwidacyjnej z możliwością zawarcia układu, na kapitał zapasowy Spółki (informacja w pkt. 34.8.3 jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 r.). Na skutek potrącenia spółka zależna Draszba dokonane spłaty pożyczek po dacie upadłości potrąciła na poczet zobowiązań z tytułu zakupu towarów i usług wobec Jednostki Dominującej. Na dzień bilansowy należności Sanwil Holding S.A. są prezentowane w pozycji „inne należności”. W przypadku konieczności uznania przez Emitenta ww. oświadczenia np. na skutek decyzji sądu, spółka dokona stosownych zmian w swoim sprawozdaniu finansowym oraz zamieści stosowną informację w informacji dodatkowej. W związku z powyższym oświadczeniem Spółka utrzymała na dzień bilansowy odpis aktualizujący należności w łącznej kwocie 4.131 tys. zł.

18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	405	284
- papiery wartościowe (w tym akcje spółek notowanych na rynku regulowanym)	405	284
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
3. Pożyczki udzielone w jednostkach powiązanych	6 287	10 548
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	6 072	9 877
- udzielone pożyczki, odsetki	215	671
4. Pożyczki udzielone w jednostkach pozostałych	300	-
5. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
6. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 808	590
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 753	582
- inne środki pieniężne	55	8
Inwestycje krótkoterminowe, razem	13 800	11 422

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.

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim dotyczą spółek powiązanych kapitałowo i przez osoby zarządzające (zaprezentowane poniżej).

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

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

18.1 Pożyczki udzielone 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 Komercc)

Na dzień bilansowy 30.06.2017 r. do spłaty pozostaje wraz z odsetkami 4 735 tys. zł.

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

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy pożyczki	Uwagi
a. 100 tys. zł	2015-10-28	Termin spłaty 30.10.2017
b. 190 tys. zł	2016-02-10	Termin spłaty 12.02.2018
c. 400 tys. zł	2016-04-20	Termin spłaty 20.04.2018
d. 50 tys. zł	2016-05-24	Termin spłaty 24.05.2018
e. 100 tys. zł	2016-08-29	Termin spłaty 29.08.2017
f. 450 tys. zł	2016-10-06	Termin spłaty 06.10.2017
g. 200 tys. zł	2017-05-24	Termin spłaty 24.05.2018

Na dzień bilansowy 30.06.2017 r. do spłaty pozostaje 1.490 tys. zł. Oprocentowanie umów pożyczek wynosi 10%.

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

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
a) w walucie polskiej w tys.	6 742	590
b) w walucie obcej EUR w przeliczeniu na walutę PLN	16 66	- -
Razem	6 808	590

19. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	9	2
- ubezpieczenia majątkowe	2	1
- opłaty związane z publicznym obrotem	7	1
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	9	2

20. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Kapitał podstawowy	10 022	5 012
Kapitał zapasowy	31 896	31 498
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
Zysk /straty zatrzymane	1 797	397
Kapitał własny, razem	43 715	36 907

20.1. Kapitał zakładowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
D*	zwykłe	8.352.875	5.012	21.11.2014
E		8 350.915	5.010	21.02.2017
Liczba akcji, razem		16.703.790		
Kapitał zakładowy, razem			10.022	
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		0,60		

W dniu 09.02.2017 nastąpiło wydanie 8.350.915 akcji serii E (raport bieżący 5/2017) serii E, w związku z czym zgodnie z art. 452 § 1 Ksh, z chwilą wydania dokumentów akcji doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (nota 35.8.1)

* - akcje będące przedmiotem notowań na rynku podstawowym GPW w Warszawie.

20.2. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
- 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	19 087	18 689
Kapitał zapasowy, razem	31 896	31 498

W okresie obrachunkowym wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym.

Na podstawie Uchwały Nr 8/VI/2017 powziętej przez ZWZ w dniu 28 czerwca 2017 r. postanowiono cały zysk za rok 2016 w wysokości 397 tys. zł wyłączyć spod podziału pomiędzy akcjonariuszy i przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Powyższa Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym Repertorium A Nr 6054/2017 i zarejestrowana w Sądzie Rejestrowym z dniem 27.07.2017 r.

20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Kapitał z tytułu aktualizacji środków trwałych z aportu	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-	-

20.4. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	-	-

20.5. Zysk i/straty zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Stan na początek roku obrotowego	397	(9 352)
2. Całkowite dochody roku obrotowego	1 797	397
3. Przeniesienie zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy	-	-
3. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	(397)	9 352
4. Stan na koniec roku obrotowego	1 797	397

Zyski / straty zatrzymane:

Na podstawie Uchwały Nr 8/VI/2017 powziętej przez ZWZ w dniu 28 czerwca 2017 r. postanowiono cały zysk za rok 2016 w wysokości 397 tys. zł wyłączyć spod podziału pomiędzy akcjonariuszy i przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Powyższa Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym Repertorium A Nr 6054/2017 i zarejestrowana w Sądzie Rejestrowym z dniem 27.07.2017 r.

21. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
1. Kredyty i pożyczki	-	-
2. Zobowiązania z tytułu opcji walutowych	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	-

22. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na 30.06.2017
- naliczone odsetki od lokat i obligacji	22	14	12	24
- naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	127	7	92	42
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	149	21	104	66

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

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	76	5
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	76	5
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	36	35
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	22	22
4. Inne zobowiązania	2	1
Zobowiązania razem	136	63

24. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	2 800
a) z tytułu pożyczek	-	2 800
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
Kredyty i pożyczki razem	-	2 800

24.1. Pożyczki otrzymane od VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w Warszawie

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 30.06.2017 r. nie występują. Pożyczki zostały rozliczone i spłacone w miesiącu styczniu 2017 r.

25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania razem	-	-

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2016
Krótkoterminowe	2 183	-	-	2 183
- Rezerwa dot. instrumentów finansowych	2 183	-	-	2 183
Rozliczenia międzyokresowe, razem	2 183	-	-	2 183

27. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM

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

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	405	284
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18 644	18 644
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 922	3 303
4.	Pożyczki i należności własne	17 418	19 738
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	76	2 805

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

27.2. Zyski i straty netto dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 01.01.- 30.06.2017	Okres od 01.01.- 31.12.2015
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	152	-34
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	15	8
4.	Pożyczki i należności własne	545	89
	- odsetki od środków pieniężnych w banku	37	4
	- odsetki od udzielonych pożyczek	497	75
	- odsetki od należności	11	10
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	-	-
	Razem	712	63

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

27.3. Charakterystyka instrumentów finansowych.

Spółka posiada instrumenty finansowe zaliczane do:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
Spółka posiada akcje różnych spółek notowanych na rynku regulowanym. Stan bilansowy na koniec okresu wynosił netto 405 tys. zł (nota 18)
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
Spółka posiada aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w postaci udziałów w spółkach zależnych. Ich wartość netto wynosiła 18.644 tys. zł – nota 14.
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.
Spółka posiada obligacje nabyte od spółek notowanych na rynku regulowany (nota 14).
- Pożyczki udzielone i należności własne.
Pożyczki zostały zaprezentowane w nocie 14 i 18 niniejszego sprawozdania (głównie udzielone jednostkom powiązanym), z kolei należności nota 17 i inwestycje krótkoterminowe nota 18 niniejszego sprawozdania.

5. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.
W roku 2017 nie dotyczy.
6. Pozostałe zobowiązania i pożyczki.
Do pozostałych zobowiązań finansowych Spółka zalicza posiadane kredyty bankowe oraz pożyczki otrzymane.
Zobowiązania wykazane zostały w notach 23, 24 i 25 niniejszego sprawozdania.

27.4. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.

Spółka, w trakcie prowadzenia działalności gospodarczej narażona jest na ryzyko finansowe, w szczególności na następujące rodzaje ryzyk finansowych: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe (w tym: walutowe, zmiany stóp procentowych, zmiany cen) oraz ryzyko płynności.

27.4.1. Ryzyko kredytowe.

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
		30.06.2017	31.12.2016
1.	Udzielone pożyczki	14 972	17 648
2.	Obligacje nabyte	3 392	3 303
3.	Należności handlowe (wartość bilansowa)	23	1
4.	Lokaty terminowe i środki pieniężne	6 808	590

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

27.4.2. Ryzyko rynkowe.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgową	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
		netto na 30.06.2017		
1.	Udzielone pożyczki	13.183	132	-133
2.	Nabyte obligacje	3 392	34	-34
Razem wpływ na roczny wynik		-	166	-166

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgową	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
		netto na 31.12.2016		
1.	Udzielone pożyczki	13.186	135	-135
2.	Nabyte obligacje	3 303	33	-33
Razem wpływ na roczny wynik		-	168	-168

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych z tytułu udzielonych pożyczek, zaciągniętych pożyczek oraz kredytów przy założeniu zmiany stopy procentowej o 100 punktów bazowych wskazuje, iż w wzrost stóp procentowych wpływa na zwiększenie wyniku o ok. 166 tys. zł w 2017 r. zaś spadek stóp powoduje pogorszenie wyniku o 166 tys. zł, natomiast w roku 2016 analogicznie 168 i -168 tys. zł.

27.4.3. Ryzyko płynności

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

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego.

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
		30.06.2017 roku	31.12.2016 roku
1.	Do 1 roku	76	2 805
2.	Od 1 roku do 2 lat	-	-
3.	Powyżej dwóch lat	-	-

Razem	76	2 805
-------	----	-------

27.4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Za wyjątkiem wskazanych w sprawozdaniu nie występują.

28. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01 – 30.06.2017	Za okres 01.01. – 30.06.2016
1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów inwestycyjnych	(82)	-
2. Odroczone podatek dochodowy	-	-
3. Inne korekty	10	(21)
Razem „inne korekty”	(72)	(21)

29. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

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

Powyższe dane finansowe za 2017 i 2016 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- a. za I półrocze 2017 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2017 roku – 4,2265 PLN/EUR (Tabela 125/A/NBP/2017)
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku) – 4,2474 PLN/EUR.
- b. 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.
- c. za I półrocze 2016 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2016 roku – 4,4255 PLN/EUR (Tabela 126/A/NBP/2016)
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku) – 4,3805 PLN/EUR.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada na dzień 30.06.2017 zobowiązań warunkowych.

31. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.

W roku I półrocza 2017 nie dotyczy.

32. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

32.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

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

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych.

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

Obroty zrealizowane w I półroczu 2017 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	199
- Polski Fundusz Pożyczkowy	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	92

- Draszba Distribution	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	51
- 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	31
- Draszba Distribution	Towary	3 108
- Draszba Distribution	Należna dywidenda z zysku za 2016 r.	1.100
- Draszba Distribution	Umowa wierzytelności handlowych	314

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

Nie dotyczy

33. ZATRUDNIENIE

33.1. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień 30.06.2017 roku wynosił: 5 osób

- pracownicy umysłowi - 4 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2016 roku wynosił: 5 osób

- pracownicy umysłowi - 4 osoby.

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

Wynagrodzenie Zarządu: 126 tys. zł brutto

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej: 41 tys. zł brutto

Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w I półroczu 2017 r. żadnych wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Emitent ustalił zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

- sposób i ustalanie zasad wynagradzania Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki,

- wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala uchwałą Walne Zgromadzenie.

Osoby zarządzające oraz nadzorujące nie otrzymywały wynagrodzenia na podstawie planu premii lub podziału zysku, w formie opcji na akcje oraz innych świadczeń w naturze, takie jak opieka zdrowotna lub środek transportu.

34. INNE ISTOTNE INFORMACJE

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

W pierwszym półroczu 2017 spółka prowadziła sprzedaż obuwia i wygenerowała na tej działalności znaczące przychody i marżę brutto, co wpłynęło na wyniki spółki. W drugim półroczu spółka zakończyła tę działalność i jej wpływ na wyniki spółki będzie nieznaczący.

34.2. Sezonowość lub cykliczność działalności

Nie dotyczy.

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

W pierwszym półroczu spółka zbyła akcje Draszba S.A. Transakcja ta nie wpłynęła na wynik jednostkowy, ale ma duży pozytywny wpływ na wynik skonsolidowany grupy, ponieważ spółka Draszba generowała straty i obciążała tym samym wyniki grupy.

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2017, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

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

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego oraz dzień bilansowy i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 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
--	------------	-------	------------	-------	-----------------------

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

Na podstawie otrzymanych oświadczeń, Zarząd Spółki SANWIL HOLDING S.A. informuje, że osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki. Na podstawie otrzymanego oświadczenia Emitent informuje, iż Pan Adam Buchajski - Prezes Zarządu Spółki na dzień bilansowy i dzień sporządzenia raportu posiadał 12.948 akcji.

Ponadto na podstawie otrzymanego oświadczenia Prokurent Spółki na dzień bilansowy i dzień sporządzenia raportu posiadał 7.167 szt. akcji.

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

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

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

34.8.1. 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.

Stąd 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 akcja, 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 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 war-rantów 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.

34.8.2. Zarząd Sanwil Holding S.A. („Spółka”) działając zgodnie z art. 80 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 poz. 1639 ze zm.) przedstawia stanowisko w zakresie warunków zawartych w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego w dniu 08 maja 2017 r. przez Value Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfundusz 1 z siedzibą w Warszawie („Wzywający”).
Stanowisko Zarządu jest następujące.

1. Wezwanie będzie miało neutralny wpływ na interes Spółki, w związku z tym iż Wzywający na moment wezwania jest większością akcjonariuszem posiadającym kontrolę.

2. Ogłoszone wezwanie nie będzie miało wpływu na zatrudnienie w spółce. Zarząd pozytywnie ocenia strategiczne zamiary podmiotu wzywającego wobec Spółki a w szczególności zamiar pozostawienia akcji spółki w obrocie na rynku regulowanym oraz brak zmiany przedmiotu działalności Spółki, jej lokalizacji, strategii i długoterminowych celów Spółki. 3. Zarząd Spółki stwierdza, że jego zdaniem, cena proponowana w Wezwaniu jest zgodna z wymogami ustalonymi ceny minimalnej określonej w art. 79 Ustawy, nie mniej jednak w opinii Zarządu cena ta nie odzwierciedla wartości godziwej Spółki. Wynika to chociażby z faktu iż wartość księgowa 1 akcji spółki wg bilansu na koniec 2016 r. jest prawie sześciokrotnie wyższa niż cena proponowana w wezwaniu.

34.8.3. Jednostka Dominująca na podstawie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” jako inwestor oceniła czy w bieżącym okresie sprawuje kontrolę nad Draszba S.A. W ocenie Emitenta określono, iż nie sprawuje on

kontroli i nie podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe i nie ma możliwości wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych i w związku z tym sprawozdanie nie podlegało konsolidacji wg stanu na dzień 31.03.2017 r.

Ujemny kapitał własny Spółki zależnej w wysokości 2.125 tys. zł został wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zysk na skutek rozliczenia utraty kontroli w spółce zależnej.

34.8.4. W dniu 29 maja 2017 r. została zawarta umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez Emitenta akcji Spółki zależnej Draszba Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku.

Zbycie posiadanych akcji spowodowało brak konsolidowania wyników tej spółki, co znacząco poprawi wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta. (raport bieżący 12/2017 z dnia 30.05.2017 r.)

Wynik na sprzedaży akcji Draszba S.A. z kolei nie wpływa na osiągnięte wyniki Sanwil Holding S.A. w bieżącym roku, z uwagi na objęcie odpisami aktualizującymi tych akcji w poprzednich okresach sprawozdawczych.

34.8.5. W dniu 30 czerwca 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Draszba Distribution Sp. z o.o. Na Zgromadzeniu podjęto uchwałę dotyczącą rozwiązania spółki zależnej i rozpoczęciu procedury likwidacji z dniem podjęcia uchwały.

34.8.6. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W bieżącym okresie nie wystąpiły.

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

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

- przychody: odsetki pozyskane od środków inwestowanych w formie instrumentów finansowych oraz odsetki od obligacji i pożyczek
- poprawa efektów działalności inwestycyjnej
- obsługa należności spółki z tytułu pożyczek i posiadanych obligacji

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 (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.

34.10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.

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

Lublin, 22.09.2017 r.

Kierownik Jednostki:

Adam Buchajski

Prezes Zarządu

Osoba której powierzono

Jacek Stanek

Prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy