

**SANWIL HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2017 ROKU**
za rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-12-31

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

Spis treści

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

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Raport roczny
R/2017

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-12-31
zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w tysiącach złotych

data przekazania: 2018-04-29

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016
I. Przychody ze sprzedaży	3 808	594	897	136
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-790	-902	-186	-206
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 574	459	371	105
IV. Zysk (strata) netto	1 618	397	381	91
V. Całkowite dochody	1 618	397	381	91
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 667	-548	-400	-125
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 748	-3 088	1 378	-706
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 208	2 614	529	597
IX. Środki pieniężne netto, razem	6 289	-1 022	1 508	-234
	Stan na 31 grudnia 2017	Stan na 31 grudnia 2016	Stan na 31 grudnia 2017	Stan na 31 grudnia 2016
X. Aktywa razem	45 923	42 102	11 010	9 517
XI. Zobowiązania długoterminowe	105	149	25	34
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 283	5 046	547	1 141
XIII. Kapitał własny	43 535	36 907	10 438	8 342
XIV. Kapitał zakładowy	10 022	5 012	2 403	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)	0,10	0,05	0,02	0,01
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,61	4,42	0,62	1,00

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

- a. za 2017 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2017 roku – 4,1709 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 2017 roku) – 4,2447 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.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Za okres 01.01. -31.12.2017 roku	Za okres 01.01.- 31.12.2016 roku
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4	3 808	594
Koszt własny sprzedaży	5	3 010	464
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		798	130
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu	5	1 340	926
Zysk (strata) ze sprzedaży		(542)	(796)
Pozostałe przychody operacyjne	6	12	107
Pozostałe koszty operacyjne	7	260	213
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(790)	(902)
Przychody finansowe	8	2 531	1 574
Koszty finansowe	9	167	213
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 574	459
Podatek dochodowy	10	(44)	62
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej		1 618	397
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	11	-	-
Zysk (strata) netto		1 618	397
Inne całkowite dochody:			
- skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		1 618	397
<hr/>			
Średnioważona ilość akcji w szt. (*)		16 703 790	8 352 875
Zysk / Strata na 1 akcję w zł	12	0,10	0,05

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 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
AKTYWA TRWAŁE		31 192	30 573
Rzeczowe aktywa trwałe	13	18	26
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne		6	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	22 568	21 947
Inne aktywa finansowe	14	8 600	8 600
Pozostałe należności długoterminowe	14	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	-
AKTYWA OBROTOWE		14 731	11 529
Zapasy	16	65	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	148	105
Należności z tytułu podatku bieżącego		1	-
Rozliczenia międzyokresowe	19	2	2
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	820	284
Pozostałe aktywa finansowe	18	6 816	10 548
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	6 879	590
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		45 923	42 102

PASywa	Informacja Dodatkowa	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		43 535	36 907
Kapitał podstawowy	20	10 022	5 012
Kapitał zapasowy	20	31 895	31 498
Kapitał z aktualizacji wyceny	20	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	-	-
Zyski/straty zatrzymane	20	1 618	397
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		105	149
Kredyty i pożyczki	21	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	-	-
Rezerwy		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	22	105	149
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		2 283	5 046
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	23	84	2 863
Kredyty i pożyczki	24	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	16	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rezerwy	26	2 183	2 183
Przychody przyszłych okresów		-	-
SUMA PASYWÓW		45 923	42 102

Wartość księgowa	43 535	36 907
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	16 703 790	8 352 875
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,61	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	-	-	397	36 908
Przeznaczenie zysku / Pokrycie straty	-	396	-	-	(396)	-
Wydanie udziałów (emisja akcji)	5 010	-	-	-	-	5 010
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	1 619	1 619
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	10 022	31 985	-	-	1 618	43 535
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
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Zyski straty mniejszości	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	5 012	31 499	-	-	397	36 908

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2017	01.01 – 31.12.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	1 575	459
II. Korekty razem	(3 242)	(1 007)
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	44	(62)
2. Amortyzacja	10	20
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 371)	(1 558)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(240)	214
6. Zmiana stanu rezerw	(44)	55
7. Zmiana stanu zapasów	(65)	238
8. Zmiana stanu należności	(44)	96
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	(557)	(224)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	(1)
11. Inne korekty	25	215
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(1 667)	(548)
- w tym działalność kontynuowana	(1 667)	(548)
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	7 987	2 768
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7 987	2 768
a) w jednostkach powiązanych	7 351	2 494
- dywidendy	950	-
- spłata pożyczek	5 169	1 699
- odsetki od udzielonych pożyczek	1 232	795
b) w pozostałych jednostkach	636	274
- zbycie aktywów finansowych	306	23
- dywidendy i udziały w zyskach	14	9
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	316	242
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-

Wyszczególnienie cd.	01.01 – 31.12.2017	01.01 – 31.12.2016
II. Wydatki	2 239	5 856
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	9	26
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 865	5 830
a) w jednostkach powiązanych	1 327	5 829
b) w pozostałych jednostkach	688	1
- nabycie aktywów finansowych	688	1
4. Inne wydatki inwestycyjne	215	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	5 748	(3 088)
- w tym działalność kontynuowana	5 748	(3 088)
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	5 011	3 700
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	5 011	-
2. Kredyty i pożyczki	-	3 700
3. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	2 083	1 086
1. Spłaty kredytów i pożyczek	2 783	900
2. Odsetki	3	186
3. Inne wydatki finansowe	17	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 208	2 614
- w tym działalność kontynuowana	2 208	2 614
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	6 289	(1 022)
- w tym działalność kontynuowana	6 289	(1 022)
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	6 289	(1 022)
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	590	1 612
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	6 879	590

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane identyfikujące podmiot sporządzający sprawozdanie finansowe

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

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

Data rejestracji: 24.06.2002 r.

Numer rejestru: 0000119088

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

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

1.2. Czas działalności Spółki

Czas trwania Spółki objęty niniejszym sprawozdaniem jest nieograniczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i obejmuje rok 2017 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017) oraz dane porównywalne za rok 2016 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016).

1.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Na przestrzeni 2017 roku nie odnotowano zmiany w Zarządzie Spółki.

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 w skład **Rady Nadzorczej** wchodziłi:

- | | |
|----------------------------------|----------------------|
| p. Krzysztof Litwin | - Przewodniczący |
| p. Krzysztof Misiak | - Wiceprzewodniczący |
| p. Piotr Zawisłak | - Członek |
| p. Magdalena Buchajska | - Członek |
| p. Michał Makarczyk – Rodkiewicz | - Członek |

Na przestrzeni 2017 r. skład Rady Nadzorczej zmienił się.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład **Rady Nadzorczej** wchodziłi:

- | | |
|----------------------------------|----------------------|
| p. Krzysztof Litwin | - Przewodniczący |
| p. Krzysztof Misiak | - Wiceprzewodniczący |
| p. Piotr Zawisłak | - Członek |
| p. Barbara Lenart | - Członek |
| p. Michał Makarczyk – Rodkiewicz | - Członek |

Na przestrzeni 2017 r. skład Rady Nadzorczej zmienił się.

W dniu 19.10.2017 r. Pan Maciej Węgorkiewicz 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 Michała Makarczyk – Rodkiewicz w dniu 19.10.2017 r. (RB 19/2017).

Ponadto po dniu bilansowym Pani Magdalena Buchajska, Członek Rady Nadzorczej złożyła w dniu 16.02.2018 r. oświadczenie o rezygnacji z pełnionej przez siebie funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 28 lutego 2018 r. W związku z tym Rada Nadzorcza na podst. art. 17.2 Statutu Spółki powołała do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Panią Barbarę Lenart od dnia 01.03.2018 r. (RB 3/2018).

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 roczne kończące się 31 grudnia 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 Przemyślu – 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 – Sanwil Holding posiada 100% udziałów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sanwil Holding S.A. za rok 2017 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdane 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 31 grudnia 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 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).

Zmiany standardów lub interpretacji

Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”

Nowy standard zastąpi obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów,
- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
- nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

W ocenie Spółki istotny wpływ na sprawozdanie finansowe może mieć zmiana modelu utraty wartości, prowadząca do wcześniejszego ujęcia w księgach strat z tego tytułu. Zgodnie z nowym Standardem jednostki będą zobowiązane do rozpoznawania i pomiaru utraty wartości w oparciu o koncepcję strat oczekiwanych, w miejsce dotychczasowej koncepcji strat poniesionych. Zmiana podejścia spowoduje istotny wzrost znaczenia szacunków i założeń dla potrzeb pomiaru utraty wartości, w szczególności w zakresie identyfikacji istotnego pogorszenia jakości kredytowej ekspozycji oraz związanej z tym kalkulacji wieloletnich strat oczekiwanych w całym horyzoncie życia ekspozycji.

Z drugiej strony, biorąc pod uwagę fakt, że jedyną znaczącą pozycją w zakresie instrumentów w aktywach Spółki są krótkoterminowe należności handlowe niezawierające elementu finansującego, gdzie standard dopuszcza uproszczenia oraz historycznie niewielki poziom strat kredytowych w stosunku do obrotów, Spółka stoi na stanowisku, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na wynik.

Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Przyjęcie nowego MSSF nie oznacza, że nastąpi fundamentalna zmiana w sposobie ujmowania przychodów ze sprzedaży w porównaniu z dotychczasowymi rozwiązaniami zawartymi w MSR 18 i MSR 11. W większości przypadków sprzedaży dóbr lub świadczenia usług nie pojawią się żadne zmiany w sposobie ujmowania przychodów, kwotach ujmowanych jako przychód czy w momencie rozpoznania przychodów. Zmianie ulega jednak koncepcja ujmowania przychodów, w konsekwencji czego mogą wystąpić pewne różnice w przypadku kontraktów bardziej skomplikowanych i złożonych, zawierających różne klauzule (np. specyficzne warunki zwrotu) i różne rodzaje świadczeń. Przychody należy bowiem wykazać w kwocie, w jakiej jednostka spodziewa się otrzymać płatność. Takie podejście oznacza konieczność oszacowania przychodu z uwzględnieniem zobowiązań do dodatkowych świadczeń wynikających z kontraktu. W przypadku Spółki wprowadzenie nowego standardu nie będzie miało wpływu na wynik finansowy. Nie nastąpią również zmiany prezentacyjne, polegające na ujęciu rabatów retrospektywnych i prowizji od sprzedaży jako pomniejszenie przychodu.

W wyniku zastosowania MSSF 15 przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów nie zostałyby obniżone.

Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Spółka szacuje, że nowy standard będzie nie będzie mieć istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, jednak nie zakończyła jeszcze procesu określania wartości.

Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

- sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
- klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
- modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

W związku z wejściem w życie w 2019 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność.

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

- korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,

z- wolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9.

Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomości jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.

Przede wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca.

Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”

Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Spółka szacuje, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż nie przeprowadza wielu transakcji z kontrahentami zagranicznymi gdzie dokonuje płatności zaliczkowych. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2017 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki:

Zmiana MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”

Zmieniony standard wymaga od jednostek ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdania finansowego ocenić zmiany zadłużenia jednostki (tj. zmiany zaciągniętych pożyczek i kredytów).

Zmiana standardu spowodowała konieczność uzupełnienia ujawnień o nowe dane dla potrzeb rocznego Sprawozdania finansowego.

Zmiana MSR 12 „Podatek dochodowy”

Rada MSR uszczegółowiła zasady:

- ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku poniesienia przez jednostkę niezrealizowanych strat,

- kalkulacji przyszłych zysków podatkowych koniecznych, by ująć aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiana standardu nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany MSSF 1, MSSF 12 i MSR 28 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”. Poprawki do standardów obejmują:

MSSF 1: usunięto niektóre krótkoterminowe zwolnienia, które stosowano przy przejściu na MSSF ze względu na to, że dotyczyły okresów, które już minęły i ich zastosowanie już nie było możliwe. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż jest już ono sporządzane wg MSSF.

MSSF 12: doprecyzowano, że ujawnienia dotyczące udziałów w innych jednostkach wymagane tym standardem obowiązują również wtedy, gdy udziały te są zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia zgodnie z MSSF 5. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie kwalifikuje ona udziałów jako przeznaczone do zbycia.

MSR 28: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie dokonała ona wyboru metody wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej.

Zmiany wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku (MSSF 12) lub 1 stycznia 2018 roku (MSSF 1 i MSR 28).

2.3. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

2.3.1. Nadrzędne zasady rachunkowości

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

2.3.2. Wartość firmy

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

W przypadku zbycia podmiotu zależnego, stowarzyszonego lub współzależnego, przypadająca na zbywany udział wartość firmy podlega odpisanu 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 zgodnie z MSSF. Wykazana na dzień przejścia na raportowanie wg MSSF ujemna wartość firmy została odpisana w całości w zyski i straty zatrzymane.

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

2.3.3. Transakcje w walucie obcej.

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

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

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

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

2.3.4. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

2.3.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

2.3.6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

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

2.3.8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące: budynki i budowle do 99 lat; maszyny i urządzenia techniczne 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 bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Za okres użytkowania przyjęto przewidywany okres użytkowania.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań są ustalane w kwocie równej zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Ponoszone opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym są odnoszone na zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowemu, 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 muszą wyodrębnieniu od innych aktywów celem ich sprzedaży, wymiany, udzielenia licencji itp. Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie dotyczą prac rozwojowych i podlegają wykazaniu jako aktywa pod warunkiem spełnienia następujących warunków:

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

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

2.3.11. Patenty i znaki towarowe

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

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

2.3.12. Zapasy

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

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

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

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

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

Kryteria ustalenia odpisów na zapasy:

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

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

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

2.3.13. 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.

2.3.14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

2.3.15. Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są jako zobowiązania finansowe.

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

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

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

2.3.16. Rezerwy

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

2.3.17. 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.

2.3.18. 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.

2.3.19. 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.

2.3.20. 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.

2.3.21. Sprawozdanie finansowe

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe składa się z następujących elementów:

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

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

2.3.22. Stosowanie zasad

Powyższe zasady są stosowane do danych porównywalnych.

3. SEGMENTY OPERACYJNE

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

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

4.1. Główne produkty

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
1. Produkty	-	-
2. Usługi	-	-
3. Materiały i towary	3 808	594
Razem przychody ze sprzedaży	3 808	594

4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
1. Produkty	-	-
2. Usługi	-	-
a) kraj	-	-
3. Materiały i towary	3 808	594
a) kraj	3 224	579
b) państwa UE	584	15
Razem przychody ze sprzedaży	3 808	594

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

Klient	Rok 2017	Rok 2016
1. Klient 1	-	248
2. Klient 2	1 566	-
3. Klient 3	823	-
4. Klient 4	571	-
5. Klient 5	428	-
6. Klient 6	-	285
7. Pozostali klienci	420	61
Razem	3 808	594

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
Zmiana stanu produktów	-	(9)
Amortyzacja	10	20
Zużycie materiałów i energii	26	13
Usługi obce	538	219
Podatki i opłaty	35	4
Wynagrodzenia	630	582
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	64	56
Pozostałe koszty rodzajowe	37	41
Razem koszty wg rodzaju i zmiana stanu produktów razem	1 340	926
Koszty ogólnego zarządu	1 340	926
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 010	464
Koszty działalności operacyjnej, razem	3 010	464

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	12	107
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	86
- należności	-	-
- zapasy	-	86
b) pozostałe, w tym:	12	21
- uznane reklamacje	-	11
- inne	12	10
Przychody operacyjne, razem	12	107

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	218	187
a) odpisy aktualizujące należności	206	187
b) odpisy aktualizujące wartość zapasów	12	-
III. Inne koszty operacyjne	42	26
a) koszty sądowe opłacone	20	25
b) rozliczenie niezawinionych niedoborów	20	-
c) inne	2	1
Koszty operacyjne, razem	260	213

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
I. Dywidendy	1 113	9
II. Odsetki	1 418	1 560
a) od jednostek powiązanych	924	1 111
b) od pozostałych jednostek	494	449
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
a) ze zbycia akcji i udziałów	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	1	5
a) zysk na różnicach kursowych	-	5
- dodatnie różnice kursowe	-	10
- ujemne różnice kursowe	-	5
b) inne	1	-
Przychody finansowe, razem	2 531	1 574

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
I. Odsetki	3	186
a) od kredytów i pożyczek	3	186
b) pozostałe odsetki	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	6
III. Aktualizacja wartości inwestycji	131	-
IV. Inne koszty finansowe	33	21
a) strata na różnicach kursowych	13	-
- dodatnie różnice kursowe	6	10
- ujemne różnice kursowe	(19)	5
b) umorzenie odsetek od należności	-	1
c) inne	20	20
Koszty finansowe, razem	167	213

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 574	459
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych	(44)	62
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(44)	62
Efektywna stopa podatkowa	-	-

10.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	ROK 2017	ROK 2016
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 574	459
- Przychody zaliczone do wyniku roku obrotowego, nie podlegające opodatkowaniu	12 337	2 937
+ Przychody zaliczone do wyniku w latach poprzednich, podlegające opodatkowaniu	-	-
+ Koszty trwale niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	699	(4)
+ Koszty przejściowo niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	(1 928)	1 180
- Koszty uwzględnione w wyniku w latach poprzednich, uznane podatkowo	44	101
= Dochód po korektach	(12 036)	(1 402)
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

10.2. Odroczone podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 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	44	62
WNP	1	
Odsetki od obligacji	3	2
Odsetki od należności	-	-
Naliczone odsetki od pożyczek	(48)	60
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(44)	62

11. ANALIZA ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK OBRACHUNKOWY

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Rok 2017	Rok 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	Rok 2017	Rok 2016
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	0,10	0,05
Z działalności kontynuowanej	0,10	0,05
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,10	0,05
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	-	-
Z działalności kontynuowanej	-	-
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	-	-

ZYSK/STRATA netto na 1 akcję - jest wyliczony jako iloraz wyniku finansowego i średnioważonej ilości akcji.
(*)- W dniu 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	Rok 2017	Rok 2016
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 618	397
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	1 618	397
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,10	0,05
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	1 618	397
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 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1.	Wartość księgowa (kapitał własny)	43 535	36 907
2.	Średnioważona ilość akcji	16 703 790	8 352 875
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	2,61	4,42

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Środki trwałe	13	20
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	11	16
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	2	4
2. Środki trwałe w budowie	5	6
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	18	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	209
2. Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	3	-	-	3
- zakup	-	-	3	-	-	3
3. Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
4. Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	31	173	7	211
5. Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	12	173	3	188
6. Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	8	-	2	9
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	8	-	2	9
7. Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
8. Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	20	173	5	198
9. Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	16	-	4	20
10. Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	11	-	2	13

Grunty użytkowane wieczysto - na dzień bilansowy nie występują.

13.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Inne wartości niematerialne i prawne	6	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	6	-

13.3. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych

Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Razem
				Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie, patenty (licencje)	Pozostałe	
1.	Wartość brutto - na początek okresu	-	-	-	1	-	1
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	4	-	3	7
	- zakup	-	-	4	-	3	7
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
4.	Wartość brutto - na koniec okresu	-	-	4	1	3	8
5.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	-	1	-	1
6.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	1	1
	- odpisy amortyzacyjne /umorzeniowe	-	-	-	-	1	1
7.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
8.	Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	-	1	1	2
9.	Wartość netto - na początek okresu	-	-	-	-	-	-
10.	Wartość netto - na koniec okresu	-	-	3	-	3	6

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

Spółka nie posiada i nie użytkuje 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:

13.4.1. W dniu 19.06.2017 Spółka podpisała umowę dot. leasingu operacyjnego środka trwałego (samochód). Transakcja została sfinalizowana poprzez uruchomienie przedmiotu leasingu w miesiącu lipcu 2017 r. Przedmiot leasingu jest własnością leasingodawcy i nie podlega amortyzacji przez Spółkę. Wartość przedmiotu umowy wynosi 346 tys. PLN. Umowa zawarta na okres 24 miesięcy.

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

14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	31 168	30 547
a) w jednostkach powiązanych	31 168	30 547
- udziały lub akcje	18 647	18 644
- obligacje	3 921	3 303
- udzielone pożyczki	8 600	8 600
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe, razem	31 168	30 547

Długoterminowe aktywa finansowe:

a) Na pozycję Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych na dzień 31.12.2017 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. w likwidacji 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.
- Udziały w spółce Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding S.A. posiada 50% udziałów 3 tys. zł

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

Pożyczki udzielone spółce	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 31.12.2017 r. do spłaty pozostaje wraz z odsetkami 8.711 tys. zł.

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

Na pozycję obligacje składają się 3.794 obligacje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda, zabezpieczonych wraz z należnymi odsetkami na dzień bilansowy wyemitowane przez Wikana Property Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Krosno Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Lublinie. Przydział nastąpił w dniu 23.01.2017 r. Oprocentowanie wypłacane jest w sześciomiesięcznych kuponach: do dnia 22.01.2018 oprocentowanie stanowiło sumę stawki WIBOR 6M dla depozytów sześciomiesięcznych w PLN w dacie ustalenia stopy procentowej powiększonej o 5,95% w skali roku, od dnia 23.01.2018 do dnia wykupu wynosi 10%. Termin wykupu został ustalony w dniu 31.12.2018 r.

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

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	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 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)	3 924	9
- nabycie udziałów w jednostce zależnej Strążyska	3	
- obligacje	3 921	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	31 168	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 i odsetki na dzień bilansowy	3 921	3 303
- udziały w jednostce zależnej Strążyska sp. z o.o. S.K.	3	-
- pożyczka udzielona spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	8 600	8 600

Spółka dokonała analizy przesłanek zgodnie z MSR 36 wskazujących na utratę wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 31.12.2017 r. Wysokość odpisów w spółkach zależnych w porównaniu do roku ubiegłego pozostała bez zmian.

Wycenie zostały poddane również posiadane obligacje. Którego termin wykupu ustalony został na dzień 31.12.2018 r. Spółka przeprowadziła wycenę na dzień bilansowy. Z uwagi nie istotną różnicę, spółka do niniejszego sprawozdania nie wprowadziła korekty wartości posiadanych obligacji.

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 poprawiło 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 wpłynął na osiągnięte wyniki Sanwil Holding S.A. w minionym roku, z uwagi na objęcie odpisami aktualizującymi tych akcji w poprzednich okresach sprawozdawczych.

15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejsz.	Na dzień 31.12.2017
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 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	78	-	65	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
Zapasy razem	78	-	65	-

16.1. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

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

16.2. Odpisy aktualizujące zapasy na koniec okresu

Wyszczególnienie	Wartość w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia	Odpisy aktualizujące oraz odchylenia od cen ewidencyjnych	Wartość bilansowa
1. Materiały i Towary	78	13	65
2. Półprodukty i produkty w	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
Razem	78	13	65

Zapasy Spółki wykazywane są w bilansie w wartości netto, czyli w cenie zakupu lub w koszcie wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące i odchylenia od cen ewidencyjnych dzień bilansowy.

16.3. Podział zapasów według okresów zalegania

Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu (w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) zapasów zalegających w okresie od dnia bilansowego				Suma
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat	Odpisy aktualizujące	
1. Materiały i towary		78	-	-	78
2. Półprodukty		-	-	-	-
3. Produkty gotowe		-	-	-	-
Zapasy razem		78	-	-	78

Spółka stosuje następujące kryteria ustalenia odpisów:

- Wyroby gotowe, próbники, półprodukty, materiały
Odpis procentowy w ramach struktury wiekowej w dniach od daty przyjęcia na magazyn:
zapas w przedziale do 180 dni - 0%
zapas w przedziale 181 – 360 dni - 15%
zapas w przedziale 361 – 720 dni - 30%
zapas w przedziale 721 – 1080 dni - 70%
zapas w przedziale pow. 1080 dni - 100%

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

17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	148	105
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: - do 12 miesięcy	5 5	1 1
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	76	11
c) inne	67	93
Należności krótkoterminowe, razem	148	105

Pozycja „inne” na dzień 31.12.2017 obejmuje wpłacony depozyt na poczet prowadzonych spraw sądowych.

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	płatności jest	1	1
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	późniejszy	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy		-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy		-	-
5.	Przeterminowane (patrz tabela 17.4)		4	4
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem			5	5

17.3. Przetriminowane należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według okresów przetriminowania 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	-	-	-
Przetriminowane należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		-	-	-

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

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
1.	Do 3 miesięcy	4	-	4
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy	126	126	-
Przetriminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek		130	126	4

17.5. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Stan 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan 31.12.2017
Odpisy aktualizujące należności od powiązanych jednostek	126	-	126	-
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	16	127	-	143
- należności sporne UE	10	1	-	11
- należności główne kraj	6	126	-	132
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług, razem	142	127	126	143

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	618	618	-
2.	Należności dot. sprzedaży udziałów i akcji	236	236	-
3.	Inne należności	4 131	4 131	-
Inne należności ogółem		4 985	4 985	-

Poziom należności:

- w poz. 1 na przestrzeni 2017 r. zwiększył się o 335 tys. zł. Termin spłaty uzależniony od skuteczności działań podjętych na drodze postępowania sądowego.

- w poz. 2 dotyczy w całości 2017 r.

- w poz. 3:

Poziom innych należności (poz. 3) 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 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	820	284
- papiery wartościowe (w tym akcje spółek notowanych na rynku regulowanym)	820	284
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
3. Pożyczki udzielone w jednostkach powiązanych	6 451	10 548
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	6 032	9 877
- udzielone pożyczki, odsetki	419	671
4. Pożyczki udzielone w jednostkach pozostałych	366	-
5. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
6. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 879	590
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 767	582
- inne środki pieniężne	112	8
Inwestycje krótkoterminowe, razem	14 515	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. Wycena na dzień bilansowy zwiększa bilansową wartość posiadanych aktywów o 55 tys. zł.

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 31.01.2019; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR 3M + 5% (Wikana S.A.)
b. 388 tys. zł	2013-07-03	Termin do 31.12.2018; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR 3M + 5% (Wikana S.A.)
c. 1.064 tys. zł	2013-12-30	Termin do 31.01.2019; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR3M + 5% (Wikana Project)
d. 2.382 tys. zł	2012-07-03	Termin do 31.12.2018; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR 3M + 5% (Wikana Property Komerce)

Na dzień bilansowy 31.12.2017 r. do spłaty pozostaje wraz z odsetkami 4 890 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 30.10.2018
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. 450 tys. zł	2016-10-06	Termin spłaty 08.10.2018
f. 200 tys. zł	2017-05-24	Termin spłaty 24.05.2018
g. 60 tys. zł	2017-12-18	Termin spłaty 18.12.2018

Na dzień bilansowy 31.12.2017 r. do spłaty pozostaje 1.450 tys. zł. Oprocentowanie umów pożyczek wynosi 10%.

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

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
a) w walucie polskiej w tys.	6 287	590
b) w walucie obcej USD w przeliczeniu na walutę PLN	-	-
c) w walucie obcej EUR w przeliczeniu na walutę PLN	137	-
	592	-
Razem	6 879	590

19. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2	2
- ubezpieczenia majątkowe	2	2
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2	2

20. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
Kapitał podstawowy	10 022	5 012
Kapitał zapasowy	31 895	31 498
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
Zysk /straty zatrzymane	1 618	397
Kapitał własny, razem	43 535	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 31.12.2017	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	19 089	18 689
Kapitał zapasowy, razem	31 895	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 31.12.2017	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 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	-	-

20.5. Zysk i/straty zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Stan na początek roku obrotowego	397	(9 352)
2. Całkowite dochody roku obrotowego	1 618	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	1 618	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 31.12.2017	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 31.12.2017
- naliczone odsetki od lokat i obligacji	22	28	25	25
- naliczone odsetki od należności	-	-	-	-
- niezrealizowane różnice z wyceny bilansowej	-	-	-	-
- naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	127	46	93	80
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	149	74	118	105

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

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	5
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	13	5
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	46	35
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	24	22
4. Inne zobowiązania	1	1
Zobowiązania razem	84	63

23.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według okresów wymagalności

Lp	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie wymagalności	Wartość bilansowa na początek okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 1 miesiący	5	13
2.	Powyżej 1 miesiąca – do 3 miesięcy	-	-
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-
5.	Powyżej 12 miesięcy	-	-
6.	Przeterminowane (patrz tabela poniżej)	5	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek ogółem z tego:		5	13
Zobowiązania o okresie wymagalności do 12 miesięcy		5	13

23.2. Przetriminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według okresów przetriminowania

Lp	Przetriminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem o okresie przetriminowania		Wartość bilansowa na początek okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 1 miesiąca		148	-
2.	Powyżej 1 miesiąca – do 3 miesięcy	Zobowiązania, których termin wymagalności upłynął przed dniem bilansowym	14	-
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		-	-
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy		-	-
5.	Powyżej 12 miesięcy	(lub w tym dniu)	-	-
Przetriminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jedn.			162	-

24. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	2 800
a) z tytułu pożyczek	-	2 800
b) z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
a) z tytułu kredytów	-	-
b) inne zobowiązania finansowe	-	-
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 31.12.2017 r. nie występują. Pożyczki zostały rozliczone i spłacone w miesiącu styczniu 2017 r.

25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Pozostałe zobowiązania finansowe	16	-
Zobowiązania razem	16	-

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2017
Krótkoterminowe	2 183	-	-	2 183
- Rezerwa na koszty	-	-	-	-
- 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 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	820	284
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18 647	18 644
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 921	3 303
4.	Pożyczki i należności własne	15 417	19 738
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	14	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.-	Okres od 01.01.-
		31.12.2017	31.12.2016
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	15	-
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	15	9
4.	Pożyczki i należności własne	1 060	1 276
	- odsetki od środków pieniężnych w banku	81	4
	- odsetki od udzielonych pożyczek	958	75
	- odsetki od należności	21	10
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	-	-
	Razem	1 060	1 285

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 820 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 18.647 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.
- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.
W roku 2017 nie dotyczy.
- 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
		31.12.2017	31.12.2016
1.	Udzielone pożyczki	14 997	17 648
2.	Obligacje nabyte	3 921	3 303
3.	Należności handlowe (wartość bilansowa)	5	1
4.	Lokaty terminowe i środki pieniężne	6 879	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 księgowa netto na 31.12.2017	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
1.	Udzielone pożyczki	13.182	131	-131
2.	Nabyte obligacje	3 921	39	-39
	Razem wpływ na roczny wynik	-	170	-170

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 31.12.2016	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
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. 170 tys. zł w 2017 r. zaś spadek stóp powoduje pogorszenie wyniku o 170 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
		31.12.2017 roku	31.12.2016 roku
1.	Do 1 roku	14	2 805
2.	Od 1 roku do 2 lat	-	-
3.	Powyżej dwóch lat	-	-
	Razem	14	2 805

27.4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Za wyjątkiem wskazanych w sprawozdaniu nie występują.

28. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01 - 31.12.2017	Za okres 01.01. - 31.12.2016
1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów inwestycyjnych	-	207
2. Odroczone podatek dochodowy	(44)	-
3. Inne korekty	69	8
Razem „inne korekty”	25	215

29. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

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

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

- a. za 2017 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 – 4,1709 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 2017 roku) – 4,2447 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.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada na dzień 31.12.2017 zobowiązań warunkowych.

31. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.

W roku 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 – Sanwil Holding posiada 100% udziałów.
- Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding S.A. posiada 50% udziałów.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych.

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

Obroty zrealizowane w 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	401
- Polski Fundusz Pożyczkowy	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	165
- Draszba Distribution	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	51

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

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót
- Sanwil Polska Sp. z o.o.	Świadczenie usług HR, IT, księgowych	59
- Draszba Distribution	Towary	3 108
- Draszba Distribution	Należna dywidenda z zysku za 2016 r.	1.100
- Draszba Distribution	Umowa zakupu wierzyteln. handlowych	316

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

Nie dotyczy

33. ZATRUDNIENIE

33.1. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2017 roku wynosił: 4 osoby

- pracownicy umysłowi - 4 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2016 roku wynosił: 4 osoby

- pracownicy umysłowi - 4 osoby.

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

Wynagrodzenie Zarządu:

1. Buchajski Adam 252 tys. zł brutto

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

1. Litwin Krzysztof 14 tys. zł brutto
2. Misiak Krzysztof 24 tys. zł brutto
3. Buchajska Magdalena 14 tys. zł brutto
4. Zawisłak Piotr 14 tys. zł brutto
5. Makarczyk Rodkiewicz Michał 3 tys. zł brutto
6. Węgorkiewicz Maciej 12 tys. zł brutto

Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w 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.

Inne poza wykazanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły.

34.2. Sezonowość lub cykliczność działalności

Nie dotyczy.

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

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, dzień bilansowy oraz na moment 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

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 posiadał 12.948 akcji.

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

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

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

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

34.8.1. 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 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:

- 8.352.875 akcji serii D o wartości nominalnej 0,60 zł każda,
- 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 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 większościowym 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. 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.
- 34.8.4. 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.
- 34.8.5. 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.
Na chwilę obecną postępowanie nie zostało zakończone.
- 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, 29.04.2018 r.

Kierownik Jednostki:

Adam Buchajski

Prezes Zarządu

Osoba której powierzono

Jacek Stanek

Prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy