

**GRUPA KAPITAŁOWA
SANWIL HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA**

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2017
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 ROKU
PRZYGOTOWANE
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
w tys. zł**

LUBLIN, KWIECIEŃ 2018

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
3. SEGMENTY OPERACYJNE	18
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	21
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	21
6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	22
7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	22
8. PRZYCHODY FINANSOWE	23
9. KOSZTY FINANSOWE	23
10. PODATEK DOCHODOWY	23
11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	24
12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	25
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25
14. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	27
15. ZAPASY	27
16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	28
17. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	28
18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30
19. KAPITAŁY WŁASNE	30
20. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31
21. REZERWY DŁUGOTERMINOWE	32
22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	32
23. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	32
24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA	32
25. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE I INNE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	32
26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	32
27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	34
28. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM	34
29. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	34
30. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY	36
31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	36
32. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	36
33. INFORMACJA O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI....	36
34. ZATRUDNIENIE	36
35. INNE ISTOTNE INFORMACJE	37

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport roczny
RS/2017

(zgodnie z § 82 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-12-31
zawierający skonsolidowane 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	33 297	53 509	7 844	12 229
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	406	-1 690	96	-386
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	893	-1 248	210	-285
IV. Zysk (strata) netto	735	-1 663	173	-380
V. Całkowite dochody	2 915	-1 663	687	-380
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 382	-2 360	571	-539
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	587	343	141	78
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 283	1 195	547	273
IX. Środki pieniężne netto, razem	5 252	-822	1 259	-188
	Stan na 31 grudnia 2017	Stan na 31 grudnia 2016	Stan na 31 grudnia 2017	Stan na 31 grudnia 2016
X. Aktywa razem	53 311	59 489	12 782	13 447
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 663	6 142	399	1 388
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	7 517	17 091	1 802	3 863
XIII. Kapitał własny	44 131	36 256	10 581	8 195
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)	0,04	-0,20	0,01	-0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,64	4,34	0,63	0,98

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Informacja do- datkowa	Za okres od 01.01. do 31.12.2017 roku	Za okres od 01.01. do 31.12.2016 roku
Przychody ze sprzedaży	4	33 297	53 509
Koszt sprzedanych produktów materiałów i towarów sprze-	5	26 507	40 772
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		6 790	12 737
Koszty sprzedaży		1 635	9 227
Koszty ogólnego zarządu	5	4 789	4 809
Zysk (strata) ze sprzedaży		366	(1 299)
Pozostałe przychody operacyjne	6	1 229	1 959
Pozostałe koszty operacyjne	7	1 189	2 350
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		406	(1 690)
Przychody finansowe	8	821	863
Koszty finansowe	9	334	421
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		893	(1 248)
Podatek dochodowy	10	158	415
Zysk (strata) netto		735	(1 663)
Przypadający:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		735	(63)
- Akcjonariuszom mniejszościowym		-	(1 600)
Inne całkowite dochody:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Rozliczenie utraty kontroli nad spółką zależną	35.10	2 180	-
Inne całkowite dochody		-	-
Inne całkowite dochody netto		2 180	-
Całkowite dochody ogółem		2 915	(1 663)
Przypadające:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 915	(63)
- Akcjonariuszom mniejszościowym		-	(1 600)
Średnioważona ilość akcji w szt. (*)		16 703 790	8 352 875
Zysk/ Strata netto na 1 akcję w zł	11	0,04	(0,20)

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Informacja dodatkowa	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
AKTYWA TRWAŁE		25 122	25 741
Rzeczowe aktywa trwałe	13	20 769	22 063
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne	12	429	370
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	34.8.8	3 924	3 308
Inne aktywa finansowe		-	-
Pozostałe należności długoterminowe		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	-	-
AKTYWA OBROTOWE		28 189	33 748
Zapasy	15	8 437	18 320
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	4 044	5 617
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	17	547	278
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		820	284
Pozostałe aktywa finansowe	18	7 094	7 255
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	7 247	1 994
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		53 311	59 489
PASYWA	Informacja Dodatkowa	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2016 roku
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		44 131	36 256
Kapitał podstawowy	19	10 022	5 012
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
Kapitał zapasowy	19	31 935	31 507
Kapitał z aktualizacji wyceny	19	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	19	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Zyski/straty zatrzymane		2 174	(1 577)
Kapitał przypadający:			
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		44 131	34 942
- Udziałom niekontrolującym		-	1 314
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		1 663	6 142
Kredyty i pożyczki	20	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	-	30
Rezerwy	21	840	807
Przychody przyszłych okresów	22	-	4 635
Rezerwa na podatek odroczonego	23	823	670
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		7 517	17 091
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	24	4 769	13 081
Kredyty i pożyczki	25	75	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	122	67
Rezerwy	26	2 546	3 678
Przychody przyszłych okresów	27	5	265
SUMA PASYWÓW		53 311	59 489
Wartość księgowa		44 131	36 256
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		16 703 790	8 352 875
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,64	4,34

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	Razem kapitały własne
Stan na 1 stycznia 2017 roku	5 012	-	31 507	-	-	-	(1 577)	1 314	36 256
Zysk/strata netto okresu	-	-	-	-	-	-	735	-	735
Wydanie udziałów / emisja akcji	5 010	-	-	-	-	-	-	-	5 010
Rozliczenie utraty kontroli nad spółką zależną	-	-	-	-	-	-	2 180	-	2 180
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	837	(1 314)	(477)
Pokrycie straty / przeznaczenie zysku z kapitału zapasowego	-	-	428	-	-	-	-	-	428
Stan na 31 grudnia 2017 r.	10 022	-	31 935	-	-	-	2 175	-	44 131
Stan na 1 stycznia 2016 roku	5 012	-	40 852	-	-	-	(9 268)	1 606	38 202
Zysk/strata netto okresu	-	-	-	-	-	-	(1 663)	-	(1 663)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	10	(292)	(282)
Pokrycie straty / przeznaczenie zysku z kapitału zapasowego	-	-	(9 344)	-	-	-	9 344	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.	5 012	-	31 507	-	-	-	(1 577)	1 314	36 256

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

POZYCJA	Za okres 01.01. - 31.12.2017	Za okres 01.01. - 31.12.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	893	(1 248)
II. Korekty razem	1 489	(1 112)
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	31	(414)
2. Zyski / straty mniejszości	-	(1 600)
2. Amortyzacja	841	1 270
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	201	(773)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	16	866
6. Zmiana stanu rezerw	155	(19)
7. Zmiana stanu zapasów	1 081	2 669
8. Zmiana stanu należności	(681)	(397)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 617	(2 783)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(378)	34
11. Inne korekty	(1 394)	35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 382	(2 360)
- w tym działalność kontynuowana	2 382	(2 360)
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	3 727	2 143
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	405
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 715	1 738
a) w jednostkach powiązanych	1 798	1 461
b) w pozostałych jednostkach	1 917	277
- zbycie aktywów finansowych	306	23
- dywidendy i udziały w zyskach	163	9
- odsetki	870	245
- inne wpływy z aktywów finansowych	578	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	3 140	1 800
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	405	1 794
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 370	6
a) w jednostkach powiązanych	1 067	5
b) w pozostałych jednostkach	1 303	1
- nabycie aktywów finansowych	688	-
- udzielone pożyczki	615	1
4. Inne wydatki inwestycyjne	365	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	587	343
- w tym działalność kontynuowana	587	343
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	5 086	3 383
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	5 011	-
2. Kredyty i pożyczki	75	3 383
3. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	2 803	2 188
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 800	817
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	17
8. Odsetki	3	119

9. Inne wydatki finansowe	-	1 235
POZYCJA cd.	Za okres od 01.01. - do 31.12.2017	Za okres od 01.01. - do 31.12.2016
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 283	1 195
- w tym działalność kontynuowana	2 283	1 195
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	5 252	(822)
- w tym działalność kontynuowana	5 252	(822)
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	5 252	(822)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 994	2 816
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	7 246	1 994

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane identyfikujące podmiot sporządzający skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe

Jednostką dominującą Grupy kapitałowej SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna jest SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (20-703), przy ul. Cisowej 11.

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

Data rejestracji: 24.06.2002 r.

Numer rejestru: 0000119088

Grupa prowadzi działalność zakresie:

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

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

1.2. Czas działalności Grupy

Czas trwania Grupy kapitałowej jest nieograniczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i obejmuje rok 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 Jednostki dominującej.

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 Zawiślak	- 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 Zawiślak	- 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 raporcie tabel suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

1.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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 35.8.

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 skonsolidowanym Emitenta.

Wyłączenia z konsolidacji wg stanu na dzień 31.12.2017 r.

1. International Polymer Center sp. z o.o. z siedzibą w Przemyślu
Na podstawie MSR 27 § 10 w 2009 r. Zarząd Spółki Sanwil Holding S.A. postanowił zwolnić spółkę zależną Sanwil Polska sp. z o.o., ze sporządzania sprawozdań skonsolidowanych (dotyczy spółki zależnej w 100% od Sanwil Polska - IPC Sp. z o.o., która od końca lutego 2009 r. nie prowadzi działalności, do czasu wznowienia lub zakończenia działalności bądź zbycia udziałów tej spółki.
2. Strążyńska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding S.A. posiada 50% udziałów.
Do dnia 31.12.2017 zdarzeń gospodarczych w spółce zależnej nie zarejestrowano. Pierwszym rokiem obrotowym spółki zależnej jest okres do 31.12.2018 r.
3. Medico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku – Emitent posiada 100% udziałów.

i

Draszba S.A. z siedzibą w Gdańsku.

Spółka Sanwil Holding S.A. jako jednostka dominująca przeanalizowała zapisy międzynarodowego standardu sprawozdawczości finansowej MSSF 10 w kontekście ujęcia danych sprawozdań jednostkowych spółek zależnych Draszba Spółka Akcyjna i Medico spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie Sanwil Holding S.A. Jednostka Dominująca:

- zweryfikowała możliwość kontaktu z Zarządami spółek Draszba S.A. i Medico Sp. z o.o.
Obie ww. spółki wg stanu aktualnego nadal nie posiadają Zarządów, w związku z czym próba uzyskania sprawozdań z roku 2017 została uznana jako nierealna;
- został uwzględniony fakt iż spółka Draszba S.A. została sprzedana 29.05.2017 r.;
- w okresie od 01.01.2017 do 29.05.2017 Jednostka Dominująca nie posiadała kontroli nad spółką Draszba S.A. zgodnie z regulacjami MSSF 10;
- Spółka Medico Sp. z o.o. dla konsolidacji posiadała znikomą i nieistotną wartość w zakresie przychodów, sumy bilansowej i wyniku finansowego.

Mając na uwadze powyższe celem zapewnienia danych porównywalnych, noty dotyczące w szczególności przychodów ze sprzedaży, należności i zobowiązań będą zawierały dla danych porównywalnych informacje o danych Draszba S.A. celem umożliwienia ich porównania z rokiem 2017.

Zgodnie z zapisami MSSF 10 Sanwil Holding S.A. podtrzymuje swoje dotychczasowe stanowisko prezentowane w sprawozdaniach za rok 2017 (kwartalnych i półrocznych) dot. braku objęcia konsolidacją Medico sp. z o.o. i Draszba S.A.:

- zgodnie z par. 7 MSSF 10 inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy inwestor ten jednocześnie:
 - (a) sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji;
 - (b) z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników oraz
 - (c) posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.
 Sanwil Holding S.A. w roku 2017 nie spełnia żadnego z ww. trzech kryteriów w związku z czym nie objął konsolidacją Spółek Medico Sp. z o.o. i Draszba S.A.
- zgodnie z par. 20 MSSF 10 konsolidacja jednostki, w której dokonano inwestycji, rozpoczyna się od dnia, w którym inwestor uzyskuje kontrolę nad tą jednostką, a ustaje wtedy, gdy inwestor traci nad nią kontrolę.
Od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017 spółka Sanwil Holding nie posiadała kontroli nad Medico sp. z o.o. i Draszba S.A..

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 pojawiają 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

dotychczasowych świadczeń wynikających z kontraktu. W przypadku Spółki wprowadzenie nowego standardu nie będzie miało wpływu na wynik finansowy. Nie nastąpią również zmiany prezentacyjne, polegająca 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 nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.

Przed 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 sprawozdanie 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 spółki Grupy kapitałowej Sanwil Holding S.A.

2.3.1. Nadrzędne zasady rachunkowości

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

2.3.2. Wartość firmy

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

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

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wartość firmy dotycząca transakcji nabycia udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych, jakie wystąpiły przed dniem przejścia na raportowanie według wymogów MSSF, podlega testom na utratę wartości przeprowadzonym na dzień przejścia na raportowanie 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 ujmuje się na dzień ich przeprowadzenia:

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

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

2.3.4. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

2.3.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

2.3.6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

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

2.3.8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące: budynki i budowle do 99 lat; maszyny i urządzenia techniczne od 2 do 40 lat; wyposażenie i inne środki trwałe od 2 do 10 lat.

Środki trwałe umarżane są od momentu przyjęcia środka trwałego do eksploatacji.

Umorzeniu nie podlegają grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów, które ze względu na długi okres użytkowania oraz brak utraty wartości traktowane jest podobnie jak grunty.

Koszty remontu i modernizacji nie zwiększające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Za okres użytkowania przyjęto przewidywany okres użytkowania.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań są ustalane w kwocie równej zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Ponoszone opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym są odnoszone na zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowym, nadwyżka będąca kosztami finansowymi obciąża w całości koszty finansowe okresu.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się ją według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości narastająco.

2.3.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

dochodów w okresie, w którym powstały.

2.3.10. Wartości niematerialne i prawne

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej ujmowane są w aktywach oddzielnie od wartości firmy, jeśli przy początkowym ujęciu można wiarygodnie ustalić ich wartość godziwą. Wartości te mogą wynikać z praw umownych lub z przepisów prawnych niezależnie od możliwości ich wyodrębnienia. Jeżeli wartości te nie wynikają z ustaleń umownych, podlegają muszą wyodrębnieniu od innych aktywów celem ich sprzedaży, wymiany, udzielenia licencji itp. Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie dotyczą prac rozwojowych i podlegają wykazaniu jako aktywa pod warunkiem spełnienia następujących warunków:

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

Aktywowane koszty prac rozwojowych nie podlegają umorzeniu, a jedynie podlegają testom na utratę wartości.

W przypadku braku możliwości odróżnienia nakładów na prace badawcze i prace rozwojowe, całość poniesionych wydatków ujmowana jest jako koszt w okresie ich poniesienia. Koszty prac badawczych obciążają koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

2.3.11. Patenty i znaki towarowe

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

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

2.3.12. Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych z wyłączeniem wartości firmy

Spółki grupy corocznie przeprowadzają test sprawdzający, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oraz okresów użytkowania poszczególnych aktywów majątku trwałego. Ponadto ocenie pod kątem wypracowywania przyszłych korzyści gospodarczych poddawane są corocznie składniki niedostępne jeszcze do użytkowania. Testy w zakresie utraty wartości aktywów trwałych przeprowadzane są przez powołaną przez Zarząd Zakładową komisję ds. gospodarowania majątkiem trwałym spółki oraz w uzasadnionych przypadkach przez rzeczoznawców.

Ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywu, którego dotyczą, i odnoszone są w sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwaną. Wartość odzyskiwana odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwana szacowana jest w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w sprawozdanie z całkowitych dochodów za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżeń.

2.3.13. Zapasy

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

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

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

Zapasy początkowo ujmowane są w cenie ewidencyjnej a następnie korygowane do rzeczywistego kosztu wytworzenia za pomocą odchyłeń 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
I kryterium

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

zapas w przedziale do 180 dni	- 0%
zapas w przedziale 181 – 360 dni	- 15%

zapas w przedziale 361 – 720 dni	- 30%
zapas w przedziale 721 – 1080 dni	- 70%
zapas w przedziale pow. 1080 dni	- 100%

- Wyroby gotowe

II kryterium:

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

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

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

2.3.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, ujmowane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Kryteria ustalenia odpisów na należności:

Indywidualna ocena dokonywana przez Dyrektora Sprzedaży lub Głównego Księgowego – wniosek do Zarządu o zawiązanie / rozwiązanie odpisu aktualizującego.

2.3.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

2.3.16. Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są jako zobowiązania finansowe.

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

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub stwierdzenia utraty jego wartości.

2.3.17. Rezerwy

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

2.3.18. Leasing

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

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

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

2.3.19. Przychody

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

przy ustalaniu przychodów:

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

2.3.20. Dotacje państwowe

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

2.3.21. Podatek dochodowy

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

Rezerwa na odroczone podatki dochodowe jest ustalona w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

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

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

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

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

2.3.22. Sprawozdanie finansowe

Jednostki Grupy sporządzają sprawozdanie z dochodów całkowitych / rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe składa się z następujących elementów:

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

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

2.3.23. Stosowanie zasad

Powyższe zasady są stosowane do danych porównywalnych.

3. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

3.1. Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za rok 2017 zakończony 31 grudnia 2017 r.

Pozycja	Segment	Segment	Segment	Segment	Wyłączenia	RAZEM
	Wyroby powlekane	Obuwie	Działalność holdingów	Finansowa działalność usługowa		
Sprzedaż zewnętrzna	28 659	407	3 808	423	-	33 297
Sprzedaż między segmentami	59	3 108	-	-	-3 167	-
Przychody ogółem	28 718	3 515	3 808	423	-3 167	33 297
Koszty operacyjne ogółem	27 969	3 531	4 350	250	-3 169	32 931
Wynik na sprzedaży	749	-16	-542	173	2	366
Pozostałe przychody operacyjne	1176	324	12	31	-314	1229
Pozostałe koszty operacyjne	820	414	260	158	-463	1189
Wynik segmentu	1 105	-106	-790	46	151	406
Przychody finansowe	5	-	2 531	-	-1 715	821
Koszty finansowe	560	57	167	165	-615	334
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	550	-163	1 574	-119	-949	893
Podatek dochodowy	201	-	-44	-	1	158
Zysk / strata netto	349	-163	1 618	-119	-950	735
Aktywa ogółem	34 215	74	45 923	1 904	-28 805	53 311
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 332	192	2 388	1 579	-10 311	9 180

3.2. Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za rok 2016 zakończony 31 grudnia 2016 r.

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

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

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży	
	2017 rok	2016 rok
1. Grupa produktów Skay	14 723	14 253
2. Grupa produktów Polstram	10 608	9 396
3. Pozostałe	3 387	4 494
Razem	28 718	28 143

3.3.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2017 rok	Przychody ze sprzedaży 2016 rok
1. Kraj	23 475	22 157
2. Państwa UE	3 921	4 141
3. Pozostałe kraje (Rosja, Ukraina)	1 322	1 845
Razem	28 718	28 143

3.3.3. Informacje dotyczące głównych klientów

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

Klient	Przychody ze sprzedaży 2017 rok	Przychody ze sprzedaży 2016 rok
1. Klient 1	4 086	3 349
2. Pozostali	24 632	24 794
Razem	28 718	28 143

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2017 r.	Przychody ze sprzedaży 2016 r.
1. Obuwie	3 515	24 777
Razem	3 515	24 777

3.4.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2017 r.	Przychody ze sprzedaży 2016 r.
1. Kraj	3 493	21 270
2. Państwa UE	22	3 507
3. Pozostałe kraje (Białoruś, Rosja)	-	-
Razem	3 515	24 777

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2017 rok	Przychody ze sprzedaży 2016 rok
1. Klient 1	3 108	-
2. Pozostali klienci	407	24 777
Razem	3 515	24 777

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

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 2017 rok	Przychody ze sprzedaży 2016 rok
1. Towary	3 808	594
2. Pozostałe przychody	-	-
Razem	3 808	594

3.5.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2017 rok	Przychody ze sprzedaży 2016 rok
1. Kraj	3 224	580
2. Państwa UE	584	14
3. Pozostałe kraje	-	-
Razem	3 808	594

3.5.3. 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

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2017 rok	Przychody ze sprzedaży 2016 rok
1. Usługi finansowe	423	583
2. Pozostałe przychody	-	-
Razem	423	583

3.6.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2017 rok	Przychody ze sprzedaży 2016 rok
1. Kraj	423	583
2. Państwa UE	-	-
3. Pozostałe kraje	-	-
Razem	423	583

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2017 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Klient 1	-	-
2. Pozostali klienci	423	583
Razem	423	583

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

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
1. Produkty i usługi	29 138	28 568
2. Towary i materiały	4 159	24 941
Razem przychody ze sprzedaży	33 297	53 509

4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
a) kraj	27 448	44 002
b) państwa UE	4 527	7 662
c) pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś)	1 322	1 845
Razem przychody ze sprzedaży	33 297	53 509

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
Zmiana stanu produktów	(746)	(373)
Amortyzacja	841	1 270
Zużycie materiałów i energii	19 676	19 099
Usługi obce	2 470	6 753
Podatki i opłaty	1 198	1 102
Wynagrodzenia	5 019	6 907

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 056	1 327
Pozostałe koszty rodzajowe	232	721
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 186	18 002
Razem koszty wg rodzaju i zmiana stanu produktów	32 932	54 808
Koszty sprzedaży	1 635	9 227
Koszty ogólnego Zarządu	4 788	4 809
Koszty działalności operacyjnej, razem	26 507	40 772

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	276
II. Dotacje	47	17
III. Inne przychody operacyjne	1 170	1 666
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	1 072	1 437
- należności	258	76
- zapasy	55	972
- aktualizacja wartości majątku trwałego	581	81
- świadczenia pracownicze	151	164
- reklamacje	-	11
- inne	27	133
b) pozostałe, w tym:	98	229
- rozliczenie nadwyżek	7	33
- otrzymane odszkodowania	7	49
- otrzymane premie pieniężne za zrealizowane zamówienia	20	37
- zasądzone koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	3	22
- inne	61	88
Razem przychody operacyjne	1 229	1 959

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	591	1 296
a) odpisy aktualizujące wartość zapasów	370	869
b) odpisy aktualizujące wartość należności	221	427
III. Inne koszty operacyjne	598	1 054
a) odszkodowania wypłacone i szkody	-	19
b) likwidacje niepełnowartościowych składników zapasów	-	116
c) koszty sądowe opłacone	41	95
d) rezerwy na świadczenia emerytalno - rentowe	185	162
e) rozliczenie niezawinionych niedoborów	-	97
f) odpisy na należności	185	-
g) odpisane należności umorzone	65	18
h) rezerwa na zobowiązanie podatkowe z tyt. VAT	-	64
i) rezerwy na inne zobowiązania	-	57
j) likwidacja środków trwałych	19	-
k) koszty restrukturyzacji – likwidacja punktów sprzedaży detalicznej	-	334
l) inne	103	92
Razem koszty operacyjne	1 189	2 350

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
I. Odsetki	802	598
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	802	598
II. Dywidendy i udziały w zyskach	13	9
a) od pozostałych jednostek	13	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
a) ze zbycia akcji i udziałów	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
a) aktualizacja aktywów finansowych	-	-
V. Inne	6	256
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	4	14
b) zysk na różnicach kursowych	-	-
- dodatnie różnice kursowe	86	486
- ujemne różnice kursowe	171	499
c) inne	2	242
Razem przychody finansowe	821	863

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
I. Odsetki	54	286
a) od kredytów i pożyczek	3	15
b) pozostałe odsetki	51	271
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	6
III. Aktualizacja wartości inwestycji	131	2
IV. Inne koszty finansowe	149	126
a) strata na różnicach kursowych	85	13
- dodatnie różnice kursowe	86	486
- ujemne różnice kursowe	171	499
b) pozostałe, w tym:	64	113
- umorzenie odsetek od należności	5	15
- inne	59	98
Razem koszty finansowe	334	421

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2016
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	893	(1 248)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	158	415
Bieżący podatek dochodowy	-	356
Odroczony podatek dochodowy	158	59
Efektywna stopa podatkowa	-	-

10.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	ROK 2017	ROK 2016
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	893	(1 248)
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	356
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	356

10.2. Odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	ROK 2017	ROK 2016
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	-	-
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	-
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	158	59
- różnica między wartością podatkową i rachunkową WNiP	16	2
- różnica między wartością podatkową i rachunkową środków trwałych	199	(23)
- dodatnie różnice kursowe	4	14
- naliczone odsetki od należności	(17)	4
- odsetki od lokat	-	-
- naliczone odsetki od obligacji	3	2
- naliczone odsetki od pożyczek	(47)	60
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	158	59

11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. - 31.12.2017 roku	Za okres od 01.01. - 31.12.2016 roku
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	0,04	(0,20)
Zysk rozdwojony przypadający na jedną akcję	0,04	(0,20)
Ilość akcji (*)	16 703 790	8 352 875

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.

11.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. - 31.12.2017 roku	Za okres od 01.01. - 31.12.2016 roku
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	735	(63)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	735	(63)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,04	(0,01)
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	16 703 790	8 352 875

11.2. Wartość księgową na 1 akcję

Wartość księgową 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 księgową (kapitał własny)	44 131	36 256
2.	Średnioważona ilość akcji	16 703 790	8 352 875
3.	Wartość księgową 1 akcji w zł	2,64	4,34

12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	429	361
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	9
Wartości niematerialne i prawne, razem	429	370

12.1. 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	-	-	169	890	2	1 061
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	66	-	3	69
	- zakup	-	-	66	115	3	184
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	30	47	2	79
4.	Wartość brutto - na koniec okresu	-	-	205	958	3	1 166
5.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	155	574	2	731
6.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	10	64	1	75
	- odpisy amortyzacyjne /umorzeniowe	-	-	10	64	1	75
7.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	21	46	2	69
8.	Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	144	592	1	737
9.	Wartość netto - na początek okresu	-	-	14	316	-	330
10.	Wartość netto - na koniec okresu	-	-	61	366	2	429

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Środki trwałe	20 713	21 947
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 334	2 334
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 088	12 813
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 803	5 749
d) środki transportu	254	349
e) inne środki trwałe	234	702
2. Środki trwałe w budowie	56	116
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	20 769	22 063

13.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych

Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	3 426	27 802	24 179	1 284	4 098	60 789
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	48	184	35	15	282
	- zakup, ulepszenie	-	48	184	35	15	282
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	1 977	1 277	295	3 404	6 953
	- sprzedaż i likwidacje	-	7	412	72	5	496
	- korekty konsolidacyjne	-	1 970	865	223	3 399	6 457
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	3 426	25 873	23 086	1 024	709	54 118

5 Umorzenie - stan na początek okresu	-1	4 168	8 213	910	3 377	16 667
6 Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	207	448	60	43	758
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	207	448	60	43	758
7 Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-1	1 177	940	208	2 964	5 288
- sprzedaż, likwidacja	-	7	143	72	6	228
- korekty konsolidacyjne	-1	1 170	797	136	2 958	5 060
8 Umorzenie - stan na koniec okresu	-	3 198	7 721	762	456	12 137
Odpisy aktualizujące - stan na początek	1 093	10 821	10 217	25	19	22175
9 okresu						
10. Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
11. Zmniejszenia	-	190	643	16	-	849
12. Korekty konsolidacyjne	-1	-44	-12	-	-	-57
Odpisy aktualizujące - stan na koniec	1 092	10 587	9 562	8	19	21 268
13. okresu						
14. Wartość netto - stan na początek okresu	2 334	12 813	5 749	349	702	21 947
15. Wartość netto - stan na koniec okresu	2 334	12 088	5 803	254	234	20 713

Rzeczowy majątek trwały został poddany corocznej weryfikacji poprzez wykonanie testu sprawdzającego utratę wartości.

- Zostały przeanalizowane otwarte zadania inwestycyjne pod kątem spełnienia przesłanek przyjęcia do ewidencji majątkowej środków trwałych spółki jako kompletnych składników majątkowych przeznaczonych do użytkowania.
- Dokonano okresowej – co rocznej weryfikacji majątku trwałego. Przeanalizowano cały majątek trwały celem dokonania testu sprawdzającego, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników rzeczowego majątku oraz okresów użytkowania poszczególnych środków trwałych. Ponadto poddano ocenie pod kątem wypracowywania przyszłych korzyści gospodarczych składniki niedostępnych jeszcze do użytkowania. Łączna wartość odpisów z tytułu trwałej utraty wartości na dzień bilansowy wynosi 14.500 tys. zł.
- Została przeprowadzona analiza wszystkich środków trwałych pod kątem okresów użyteczności, określenia majątku nieproduktywnego i zbędnego oraz pod kątem utraty wartości poszczególnych środków trwałych. Ustalono, listę środków trwałych, które nie są użytkowane bądź są nieproduktywne, w związku z czym dokonywane jest dalsze ich wyłączenie z ewidencji księgowej z przeznaczeniem do sprzedaży dokonania fizycznej likwidacji bądź pozostawienie w majątku nieproduktywnym. Łączna wartość rezerwy na majątek nieproduktywny na dzień bilansowy wynosi 6.588 tys. zł.

13.2. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Zabezpieczenie /rodzaj / wartość	Bank/Wierzyciel	Data udzie- lenia	Termin zapadalności
Hipoteka kaucyjna na działkach do kwoty 600 tys. zł jako za- bezp. wiarygodności dot. cen	PGE S.A.	2009-03-26	Brak wskazania
Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 848 tys. zł	BGŻ BNP Paribas S.A.	2014-12-22	Brak wskazania

13.3. Nakłady inwestycyjne

Zrealizowane w 2017 roku inwestycje w spółkach Grupy kapitałowej głównie modernizacji majątku produkcyjnego i infrastruktury. Prowadzone były na terenie Polski w miejscu siedziby spółek zależnych.

Wysokość nakładów poniesionych w 2017 r.:

• Inwestycje rozwinięte w czasie dot. rzeczowych aktywów trwałych	392 tys. zł
○ Modernizacje budynków produkcyjnych i budowli	72 tys. zł
○ Zakup i modernizacja urządzeń produkcyjnych	169 tys. zł
○ Zakup środków transportu	35 tys. zł
○ System informatyczny ERP	55 tys. zł
○ Licencje	61 tys. zł
• Zakupy bieżące środków trwałych - inne	4 tys. zł
Razem	396 tys. zł

13.4. Środki trwałe w budowie

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

- Modernizacja linii produkcyjnych i budynków produkcyjnych - poprawienie konkurencyjności oraz inwestycje odtworzeniowe.

Przewidywane zakończenie inwestycji planowane jest w roku 2018 r.

Niezakończone zadania inwestycyjne wg stanu na dzień bilansowy 31.12.2017 r. wynoszą 56 tys. zł.

13.5. Grunty użytkowane wieczyste

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

13.5.2. Na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego wg stanu na dzień bilansowy 31.12.2014 wartość godziwa gruntów własnych Sanwil Polska wynosiła 66 tys. zł. Jest to wartość prawa własności działek stanowiących własność Spółki.

W 2017 r. nie nastąpiła zmiana wartości gruntów ani prawa wieczystego użytkowania.

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

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

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

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

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

13.6.3. W dniu 19.06.2017 Spółka Sanwil Holding S.A. 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.

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

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

14. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2017
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:				
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki od kredytów, pożyczek i innych zobowiązań	-	-	-	-
Koszty okresu z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	-	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	-	-	-	-

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

15. ZAPASY

Wyszczególnienie	Wartość brutto		Wartość netto	
	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Materiały	4 693	3 842	4 078	3 172
2. Półprodukty i produkty w toku	1 045	1 029	823	813
3. Produkty gotowe	4 410	4 086	3 471	3 421
4. Towary	78	11 517	65	10 058
5. Zaliczki na dostawy	-	856	-	856
Razem	10 226	21 330	8 437	18 320

W 2017 r. poziom zapasów netto spadł o 9.883 tys. zł z poziomu do poziomu 8.437 tys. zł na dzień 31.12.2017 r. W pozycji

towary spadł o 9.993 tys. zł wynika ze sprzedaży spółki Draszba S.A. i brakiem tym samym konsolidacji wyników tej spółki. Z kolei w segmencie wyroby powlekane w 2017 r. poziom zapasów netto wzrósł o 966 tys. zł z 7.406 do poziomu 8.372 tys. zł. Na wzrost wartości zapasów netto miały wpływ głównie zmiana struktury asortymentowej dla większych i nowych odbiorców oraz utrzymujący się wzrost sprzedaży. Ponadto została przeprowadzona analiza zapasów pod kątem utraty parametrów w czasie, zmiana portfola produktowego oraz nie nadających się do użycia zapasów wg stanu na 31.12.2017. Wyższy stan surowców na dzień bilansowy wynika przede wszystkim ze zmian technologicznych i wprowadzenia na rynek nowych produktów dostosowanych do rygorystycznych przepisów w zakresie ochrony środowiska i eliminacji szkodliwej chemii z procesów produkcyjnych oraz wcześniejszym zakupem surowców z uwagi na planowane podwyżki ceny surowców w I półroczu 2018 r.

15.1. Odpisy aktualizujące zapasy na koniec okresu

Wyszczególnienie	Wartość w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Na dzień 31.12.2017:			
1. Materiały	4 693	(615)	4 078
2. Półprodukty i produkty w toku	1 045	(222)	823
3. Produkty gotowe	4 410	(939)	3 471
4. Towary	78	13	65
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
Razem	10 226	(1 763)	8 437
Na dzień 31.12.2016:			
1. Materiały	3 842	(670)	3 172
2. Półprodukty i produkty w toku	1 029	(216)	813
3. Produkty gotowe	4 086	(665)	3 421
4. Towary	11 517	(1 459)	10 058
5. Zaliczki na dostawy	856	-	856
Razem	21 330	(3 010)	18 320

Poziom zawiązania / rozwiązania odpisów aktualizujących zapasy w 2017 r. został wykazany w notach nr 6 i 7 niniejszego sprawozdania.

Zapasy wykazane zostały w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli w cenie zakupu lub w koszcie wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017 w wysokości 1.763 tys. zł.

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

Spółki grupy stosują następujące kryteria ustalenia odpisów:

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

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

15.2. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Nie dotyczy.

16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Brutto		Netto	
	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016 roku	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2016 roku
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 646	10 122	4 044	5 617
a) z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych, o okresie - do 12 miesięcy	4 674	5 136	3 781	4 225
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	159	342	159	342
c) inne	6 813	4 644	104	1 050
Należności krótkoterminowe, razem	11 646	10 122	4 044	5 617

Z uwagi na sprzedaż spółki Draszba S.A. na dzień 31.12.2017 należności tego podmiotu nie występują, z kolei na dzień 31.12.2016 należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności spółki Draszba S.A. wynosiły 1.391 tys. zł netto.

Eliminując ww. należności na przestrzeni 2017 r. wystąpił wzrost należności z tytułu dostaw i usług o 947 tys. zł do poziomu 3.781 tys. zł.

Wzrost ww. należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług dotyczy głównie należności wynikających ze wzrostu sprzedaży do dnia bilansowego.

Na pozycję „Inne należności” składają się głównie kaucje dla dostawców oraz inne należności handlowe. Ponadto sklasyfikowane są w tej pozycji należności sporne – głównie sądowe i układowe, w całości objęte odpisem aktualizującym (odpis na należności sporne w spółkach grupy kapitałowej wynosi na dzień 31.12.2017 r. 2.441 tys. zł)

Ponadto w pozycji inne należności wg stanu na dzień 31.12.2017 spółka wykazuje wyłączone z konsolidacji należności od byłej spółki zależnej Draszba S.A. W II kwartale 2014 r. spółka Sanwil Holding S.A. 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. W związku z powyższym oświadczeniem Spółka utrzymała na dzień bilansowy odpis aktualizujący należności w łącznej kwocie 4.131 tys. zł

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

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

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

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

Lp	Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od pozostałych jednostek) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Na dzień 31.12.2017				
1.	Do 3 miesięcy	2 019	-	2 019
2.	Powyżej 3 miesięcy do 12 miesięcy	-	-	-
3.	Powyżej 12 miesięcy	-	-	-
4.	Przeterminowane	2 655	893	1 762
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem		4 674	893	3 781

16.2. Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według okresów przeterminowania

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od pozostałych jednostek) o okresie przeterminowania		Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
Na dzień 31.12.2017				
Do 1 miesiąca		1 278	-	1 278
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		387	-	387
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		131	34	97
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy		93	93	-
Powyżej 12 miesięcy		766	766	-
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek razem		2 655	893	1 762

Poziom zawiązania / rozwiązania odpisów aktualizujących należności w 2017 r. został wykazany w notach nr 6 i 7 niniejszego sprawozdania.

Spółka nie posiada na dzień 31.12.2016 danych porównywalnych w segmencie obuwie, w związku z czym nie prezentuje danych struktury wiekowej za ten okres (informacja o braku danych została omówiona w pkt. 1.7).

17. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- ubezpieczenia majątkowe	18	17
- ubezpieczenia samochodów	6	6
- prenumerata czasopism	1	2
- system Zarządzania Jakością	6	5
- urząd dozorcu technicznego	12	9
- projekty podnoszenia innowacyjności	71	183
- badania i pomiary	7	8
- ochrona środowiska	21	15
- działalność badawczo - rozwojowa	354	-
- udział w tragach	22	-
- przychody przyszłych okresów	25	-
- inne rozliczenia międzyokresowe czynne (m.in. czynsz)	4	33

b) koszty finansowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	547	278

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

18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2016 roku
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	820	284
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
3. Pożyczki udzielone – część krótkoterminowa wraz z odsetkami jednostki powiązane	4 890	7 255
4. Pożyczki udzielone – część krótkoterminowa wraz z odsetkami jednostki pozostałe	2 204	-
5. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
6. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 247	1 994
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 135	1 726
- inne środki pieniężne	112	268
Inwestycje krótkoterminowe, razem	15 161	9 533

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 powiązanym dotyczą spółek powiązanych kapitałowo i przez osoby zarządzające (zaprezentowane w nocie 34.8).

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.

19. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2016 roku
Kapitał podstawowy	10 022	5 012
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
Kapitał zapasowy	31 935	31 507
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Zysk /straty zatrzymane	2 174	(1 577)
Kapitały mniejszości	-	1 314
Kapitał własny, razem	44 131	36 256

19.1. Kapitał zakładowy jednostki dominującej

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
D*	zwykłe	8.352.875	5.012	21.11.2014
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.

19.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2016 roku
- Należne, nie wniesione wpłaty na rzecz kapitału zapasowego	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, razem	-	-

19.3. 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	19 126	18 698
Kapitał zapasowy, razem	31 935	31 507

W okresie obrotowym wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym.

Na podstawie Uchwały Nr 8/VI/2017 powziętej przez ZWZ Jednostki Dominującej 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.

19.4. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2016 roku
Kapitał z tytułu aktualizacji środków trwałych z aportu	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-	-

19.5. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2016 roku
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	-	-

19.6. Zysk i/straty zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2016 roku
1. Stan na początek roku obrotowego	1 577	(9 268)
2. Całkowite dochody roku obrotowego	735	(1 663)
3. Korekty konsolidacyjne	259	2
4. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	(397)	9 352
5. Stan na koniec roku obrotowego	2 174	1 577

Zyski / straty zatrzymane:

Na podstawie Uchwały Nr 8/VI/2017 powziętej przez ZWZ Jednostki Dominującej 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.

19.7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych w walutach obcych

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2016 roku
1. Stan na początek roku obrotowego	-	-
2. Różnice kursowe z przeliczenia na dzień bilansowy	-	-
3. Stan na koniec roku obrotowego	-	-

20. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2016 roku
1. Kredyty i pożyczki	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	-	31
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	31

21. REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2017
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	807	47	14	840
- Nagrody jubileuszowe	478	-	7	471
- Odprawy emerytalne i rentowe	329	47	7	369
Rezerwy długoterminowe, razem	807	47	14	840

Zgodnie z Regulaminem wynagradzania pracownicy Spółek zależnych są uprawnieni do nagród jubileuszowych za długoletni staż pracy i odpraw emerytalnych. Poziom rezerw na świadczenia pracownicze jest weryfikowany w okresach rocznych w oparciu o kalkulację rezerw sporządzoną przez podmiot wyspecjalizowany (ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31.12.2017).

22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW – DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2017
Środki otrzymane na nabycie aktywów rzeczowych	-	-	-	-
- Redukcja części wierzytelności układowych, anulowanie odsetek i kosztów	4 635	-	4 635	-
- Środki otrzymane na nabycie środków trwałych	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów, razem	4 635	-	4 635	-

Z dniem 21.05.2015 wraz z uprawomocnieniem się postanowienia o zatwierdzeniu układu nastąpiła redukcja wskazanej przez Sąd części wierzytelności układowych w spółce zależnej Draszba S.A. oraz anulowanie w całości odsetek i kosztów egzekucyjnych dotyczących wierzytelności układowych. W ramach realizacji zasady ostrożności, biorąc pod uwagę warunkowy charakter niniejszego umorzenia -wartość umorzonych wierzytelności układowych w wysokości 4 635 tys. zł na dzień 31.12.2016 została odniesiona przez Spółkę na rozliczenie międzyokresowe przychodów. Z uwagi na sprzedaż spółki Draszba w 2017 r. nie dotyczy grupy Kapitałowej Sanwil Holding S.A.

23. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2017
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych, lokat i obligacji	148	74	118	104
- Naliczone odsetki od należności	-	-	-	-
- Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	23	21	33	11
- Środki trwałe i wartości niematerialno prawne	499	209	-	708
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	670	304	151	823

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

24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2016 roku
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	4 039	7 305
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	403	2 260
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	264	446
4. Pozostałe zobowiązania	185	837
Zobowiązania razem	4 891	10 848

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

Z uwagi na sprzedaż spółki Draszba S.A. na dzień 31.12.2017 zobowiązania tego podmiotu nie występują, z kolei na dzień 31.12.2016 zobowiązania z tytułu dostaw i usług wynosiły 4.911 tys. zł i pozostałych zobowiązań spółki Draszba S.A. wynosiły 2.116 tys. zł netto (nota 24 skonsolidowanego sprawozdania za 2016 r.).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług po eliminacji ww. na dzień 31.12.2017 są wyższe na skutek:

- zwiększonych zamówień na surowce do produkcji w związku z większą ilością zleceń do produkcji na podstawie zamówień odbiorców i tym samym na skutek większych zakupów cyklicznie rotujących surowców u odbiorców UE,
- w związku zakupem surowców rotujących w terminie nie przekraczającym 3 miesiące z uwagi na zapowiedziane podwyżki w I półroczu 2018 r.

opóźnień w zapłacie za zobowiązania nie przekraczających 1 miesiąca na skutek nieterminowych wpływów ze sprzedaży, które są podstawowym źródłem finansowania działalności.

24.1. 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	Na dzień 31.12.2017
1.	Do 1 miesiący	2 976
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)	1 063
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek ogółem z tego:		4 039
Zobowiązania o okresie wymagalności do 12 miesięcy		4 039

24.2. Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według okresów przeterminowania

Lp	Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem o okresie przeterminowania	Na dzień 31.12.2017
1.	Do 1 miesiąca	994
2.	Powyżej 1 miesiąca – do 3 miesięcy	49
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	20
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-
5.	Powyżej 12 miesięcy	-
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jedn.		1 063

Spółka nie posiada na dzień 31.12.2016 danych porównywalnych w segmencie obuwie, w związku z czym nie prezentuje danych struktury wiekowej za ten okres.

25. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE I INNE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2016 roku
a) z tytułu kredytów	75	2 300
b) inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
Kredyty i pożyczki i inne zobowiązania finansowe, razem	75	2 300

25.1. Pożyczki otrzymane przez Jednostkę Dominującą 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 31.12.2016 r. do spłaty pozostawało 2.800 tys. zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie pożyczki zostały spłacone.

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2017
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	337	117	136	318
- Nagrody jubileuszowe	102	63	104	61
- Odprawy emerytalne i rentowe	64	4	32	36
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	171	50	-	221
2. Pozostałe rezerwy	2 250	45	67	2 228
- Rezerwa dot. instrumentów finansowych	2 183	-	-	2 183
- Opłaty za korzystanie ze środowiska	50	45	50	45
- Badanie sprawozdania finansowego	8	-	8	-
- Rezerwa na inne zobowiązania	9	-	9	-
Rezerwy krótkoterminowe, razem	2 587	162	203	2 546

27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2017
1. Otrzymane zaliczki, przedpłaty na przyszłe dostawy	-	-	-	-
2. Środki otrzymane na nabycie aktywów rzeczowych	265	-	260	5
- Środki otrzymane na nabycie środków trwałych	15	-	10	5
- Środki otrzymane na pozostałe aktywa	250	-	250	-
Rozliczenia międzyokresowe, razem	265	-	260	5

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	820	284
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalno	3 924	3 303
4.	Należności własne, środki pieniężne i pożyczki	18 122	13 474
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyz	4 039	7 305

Wykazane wartości instrumentów finansowych nie różnią się lub różnią się nieznacznie od ich wartości godziwej. Grupa nie posiada instrumentów finansowych, których wycena ujmowana jest w kapitale własnym.

28.2. Charakterystyka instrumentów finansowych

Grupa posiada instrumenty finansowe zaliczane do:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
Główną pozycją są akcje różnych spółek notowanych na rynku regulowanym. Stan bilansowy na koniec okresu wynosił netto 405 tys. zł (nota 18)
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
Wszystkie aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Jednostki Dominującej to udziały w Spółkach zależnych, które w ramach Grupy są wzajemnie wyłączone. Wykazana wartości dotyczą nabytych obligacji (nota 34.8.8)
- Pożyczki udzielone i należności własne.
Na początek roku Grupa dysponowała środkami ulokowanymi w różnych bankach na terminowych lokatach i na rachunkach bieżących (nota 18). Ponadto w tej grupie instrumentów występują należności z tytułu dostaw i usług (nota 16) i udzielonych pożyczek (nota 18).
- Pozostałe zobowiązania i pożyczki.
Do pozostałych zobowiązań finansowych Grupa zalicza posiadane kredyty bankowe, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Na dzień bilansowy 31.12.2017 roku Grupa posiadała zobowiązania wyceniane według kosztu zamortyzowanego dot. zobowiązań z tytułu dostaw i usług (nota 24). Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca nie posiadała udzielonych pożyczek od podmiotów powiązanych (nota 25).

28.3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

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

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

28.3.1. Ryzyko kredytowe

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
1.	Udzielone pożyczki	7 094	7 255
2.	Należności handlowe	3 781	4 225
3.	Lokaty terminowe	-	-

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

28.3.2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko zmiany wartości godziwej posiadanego instrumentu finansowego lub zmiany przyszłych wpływów związanych z tym instrumentem, wynikające ze zmiany cen rynkowych, kursów walutowych czy stóp procentowych. Celem

zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja, wycena, oraz ograniczenie stopnia zagrożenia poszczególnych rodzajów ryzyk.

Ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej

Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 31.12.2017	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
Udzielone pożyczki	4 582	45	-45
Nabyte obligacje	3 924	39	-39
Otrzymane kredyty	-	-	-
Zobowiązania leasingowe	-	-	-
Razem wpływ na wynik roczny		84	-84

Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 31.12.2016	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
Udzielone pożyczki	4 582	46	-46
Nabyte obligacje	3 303	33	-33
Otrzymane kredyty	2 800	-28	28
Zobowiązania leasingowe	-	-	-
Razem wpływ na wynik roczny		51	-51

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych z tytułu pożyczek, kredytów oraz zobowiązań leasingowych przy założeniu zmiany stopy procentowej o 100 punktów bazowych wskazuje, iż w wzrost stóp procentowych wpływa na polepszenie wyniku Grupy o ok. 84 tys. zł w 2017 r. i ok. 51 tys. zł w 2016 roku i pogorszenie wyniku odpowiednio przy spadku stóp procentowych o analogiczne kwoty.

Ryzyko towarowe

Ryzyko towarowe powodują zmiany w poziomie cen surowców i materiałów wykorzystywanych przez Grupę. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów stanowią istotny poziom.

W 2017 r. roku udział materiałów i energii w kosztach ogółem wynosił 64,5%. Grupa ogranicza ryzyko towarowe poprzez zapewnienie sobie kwalifikowanych dostawców oraz podpisywanie długoterminowych umów na dostawy surowców oraz towarów.

28.4.2. Ryzyko płynności

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

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

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

Ryzyko kontynuacji działalności

Zaprezentowane w pkt. 1.6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego.

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 roku	Na dzień 31.12.2016 roku
1.	Do 1 roku	4 039	7 305
2.	Od 1 roku do 2 lat	-	-
3.	Powyżej dwóch lat	-	-
	Razem	3 049	7 305

29. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW 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. Odroczoney podatek dochodowy	(245)	-
2. Rozwiązanie odpisu aktualizującego aktywa trwałe	(849)	-
3. Inne korekty	(300)	773
Razem „Inne korekty”	(1 394)	773

30. 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:

- 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 przepłyówwów 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.
- 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 przepłyówwów 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.

31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają na dzień 31.12.2017 następujące zobowiązania warunkowe:

31.1. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Ujawnienia w nocy 13.2 niniejszego sprawozdania.

31.2. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Na dzień bilansowy 31.12.2017 r. nie występują.

31.3. Zabezpieczenie z tytułu zawartych umów leasingowych i bankowych

Bank/Wierzy- ciel	Kwota zobowiązania z umowy	Data udzie- lenia	Termin zapa- dalności	Zabezpieczenie /rodzaj / wartość Podstawa oszacowania
BGŻ BNP PARI- BAS S.A.	do kwoty 848 tys. zł	2014-12-22	Do czasu spłaty zobowiązania	Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 750 tys. zł
BZWBK Lease S.A.	Do wysokości zobowiąza- nia wynikającego z umowy	2015-03-24	Do czasu spłaty zobowiązania	Umowa na okres 60 miesięcy; zabezpieczenie w po- staci weksla in blanco
BGŻ BNP PARI- BAS S.A.	Do wysokości zobowiąza- nia wynikającego z umowy	2016-09-30	Do czasu spłaty zobowiązania	Umowa na okres 48 miesięcy; zabezpieczenie w po- staci weksla in blanco

32. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W związku z wygaszaniem podstawowej działalności – dystrybucji obuwia pod marką DrMartens, Zarząd spółki zależnej Draszba Distribution podjął likwidację tej spółki.

33. INFORMACJA O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Nie wystąpiły.

34. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2017 roku wynosił: 120 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi - 35 osób,
- pracownicy fizyczni - 85 osób.

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2016 roku wynosił: 168 osób, w tym:

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

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

Wynagrodzenie Zarządu:

- | | |
|-------------------|--------------------|
| 1. Buchajski Adam | 252 tys. zł brutto |
|-------------------|--------------------|

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

- | | |
|--------------------------------|-------------------|
| 1. Litwin Krzysztof | 14 tys. zł brutto |
| 2. Misiak Krzysztof | 24 tys. zł brutto |
| 3. Buchajska Magdalena | 14 tys. zł brutto |
| 4. Zawiałak 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.

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

Za wyjątkiem zdarzeń wykazanych w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły.

35.2. Sezonowość lub cykliczność działalności

W poszczególnych segmentach działalności grupy istotne zmiany sezonowości sprzedaży w roku 2017 nie wystąpiły.

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

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.

Za wyjątkiem powyższego i opisanych w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły.

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

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

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

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, 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

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

Na podstawie otrzymanych oświadczeń, Zarząd Spółki SANWIL HOLDING S.A. informuje, że osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki. Na podstawie otrzymanego oświadczenia Emitent informuje, iż Pan Adam Buchajski, 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.

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

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

35.8. Inne informacje, które zdaniem Jednostki Dominującej są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

- 35.8.1. 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 w ramach warunkowego podwyższenia kapitału Spółki, zgodnie z uchwałą Nr 4/V/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna w Lublinie z dnia 19 maja 2016 roku w sprawie zmiany uchwały nr 4/XI/2013 Walnego Zgromadzenia SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna w Lublinie z dnia 27 listopada 2013 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego SANWIL HOLDING S.A. w drodze emisji akcji serii E, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz zmiany statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji akcji serii E i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji warrantów subskrypcyjnych serii D w wersji ustalonej po zmianie uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 4/X/2014 z dnia 1 października 2014 r., uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 4/VI/2015 z dnia 25 czerwca 2015 r. oraz uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 4/V/2016 z dnia 19 maja 2016 r.
- 35.8.2. 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.
- Wezwanie będzie miało neutralny wpływ na interes Spółki, w związku z tym iż Wzywający na moment wezwania jest większościowym akcjonariuszem posiadającym kontrolę.
 - 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.
 - 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 księgową 1 akcji spółki wg bilansu na koniec 2016 r. jest prawie sześciokrotnie wyższa niż cena proponowana w wezwaniu.
- 35.8.3. 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.
- 35.8.4. 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.
- 35.8.5. 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.

35.8.6. 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.
- Strążyńska 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 34.8 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 wierzytelności handlo-	314

35.8.7. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym:

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

Pożyczki udzielone spółce zależnej	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%

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 Komercc)

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

35.8.8. Sprzedaż akcji spółki zależnej.

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.

35.8.9. Nabyte obligacje

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.

Obligacje zostały poddane wycenie na dzień bilansowy. Z uwagi nie nieistotną różnicę, spółka do niniejszego sprawozdania nie wprowadzono korekty wartości posiadanych obligacji.

Informacje szczegółowe dotyczące ryzyka zaprezentowane zostały w pkt. 28 niniejszego sprawozdania.

35.9. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W bieżącym okresie nie wystąpiły.

35.10. Rozliczenie utraty kontroli nad spółką zależną

Informacja dotycząca wyksięgowania ujemnych kapitałów własnych spółki Draszba S.A. w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2017 r.

Sanwil Holding S.A. na podstawie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” jako inwestor ocenił czy w bieżącym okresie (do dnia sprzedaży akcji, tj. 29.05.2017 r.) sprawuje kontrolę nad Draszba S.A.

W ocenie Jednostki Dominującej określono, iż nie sprawuje on kontroli i nie podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe i nie ma możliwości wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych. Ponadto z uwagi na brak danych od spółki zależnej sprawozdanie Draszba S.A. nie podlegało konsolidacji wg stanu na dzień 31.03.2017 r. oraz do dnia sprzedaży tej spółki, tj. do dnia 29.05.2017 r.

Ujemny kapitał własny Spółki zależnej w wysokości 2.180 tys. zł (2.179.786,37 PLN) wg stanu na 31.12.2016 r. został wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji inne całkowite dochody jako zysk na skutek rozliczenia utraty kontroli w spółce zależnej.

35.11. Czynniki, które według Emitenta 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.

35.12. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.

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

Lublin, 29.04.2018 r.

Kierownik Jednostki: *Adam Buchajski*

Prezes Zarządu

Osoba której powierzono
Prowadzenie ksiąg rachunkowych: *Jacek Stanek*

Główny Księgowy