

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna
za I półrocze 2019 r.**

Spis treści

1. WIZYTÓWKA SANWIL HOLDING S.A.	2
1.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ.	2
1.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	2
1.3. JEDNOSTKI ZALEŻNE	2
1.4. SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW SPÓŁKI.	2
2. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	2
2.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2
2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4
2.4. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	5
2.5. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA NASTĘPNEGO ROKU OBROTOWEGO, Z UWZGLĘDNIENIEM STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ	5
2.7. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI WRAZ Z OCENĄ MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW	5
3. ZATRUDNIENIE	5
4. INWESTYCJE	6
5. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	6
6. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	6
6.1. ZACIĄGNIĘTE I WYPOWIEDZIANE W ROKU OBROTOWYM UMOWY DOTYCZĄCE KREDYTÓW I POŻYCZEK	6
6.2. UDZIELONE POŻYCZKI W ROKU OBROTOWYM JEDNOSTKOM POWIĄZANYM	6
6.3. PORĘCZENIA I GWARANCJE UDZIELONE I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	6
6.4. EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH WRAZ Z OPISEM WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW Z EMISJI W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	6
6.5. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA ROK 2019	6
6.6. AKCJE SPÓŁKI ORAZ UDZIAŁY PODMIOTÓW POWIĄZANYCH POSIADANE PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE I ZARZĄDZAJĄCE	6
6.8. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM I PO DACIE BILANSOWEJ DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	6
6.9. INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE RYZYKA, PRZYJĘTYCH CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	6
6.10. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ I INNYCH RYZYKACH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH	6
6.11. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH SPÓŁKI	6
6.12. ZAWARTE PRZEZ EMITENTA BĄDŹ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI SPEŁNIAJĄCYCH KRYTERIA WYMIENIONE W ROZPORZĄDZENIU MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 29 MARCA 2018 § 66 UST. 8 PKT. 9 ..	7
6.13. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY SPRAWOZDANIE, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH EMITENTA	7
6.14. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	7

1. WIZYTÓWKA SANWIL HOLDING S.A.

1.1. Dane identyfikujące spółkę.

SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (20-703), przy ul. Cisowej 11, jest spółką prawa handlowego od dnia 10 czerwca 1992 r.

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

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

1.2. Przedmiot działalności spółki

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

1.3. Jednostki zależne

Emitent jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej SANWIL HOLDING S.A..

Na dzień bilansowy oraz sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy wchodzi następujące jednostki zlokalizowane w Polsce:

- 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.
- International Polymer Center sp. z o.o. z siedzibą w Przemyślu - spółka zależna Sanwil Polska sp. z o.o, od lutego 2009 r. nie prowadzi działalności.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. za I półrocze 2019 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie. Niniejsze sprawozdanie Zarządu jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

1.4. Skład osobowy organów Spółki.

Zarząd Sanwil Holding S.A. jest jednoosobowy. Na przestrzeni 2019 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 i moment sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład **Rady Nadzorczej** wchodzili:

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

Na przestrzeni 2019 r. skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

2. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Pozycje sprawozdania całkowitych dochodów; Wyszczególnienie	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	Przyrost (+); Spadek (-) 2019/2018
Przychody ze sprzedaży	-	48	-
Koszt własny sprzedaży	-	78	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	-30	-
Koszty ogólnego zarządu	687	622	65
Zysk (strata) ze sprzedaży	-687	-652	-35
Pozostałe przychody operacyjne	9	44	-35
Pozostałe koszty operacyjne	61	1	60
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-739	-609	-130
Przychody finansowe	885	935	-50
Koszty finansowe	409	245	164
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-263	81	-344
Podatek dochodowy	86	59	27
Zysk (strata) netto	-349	22	-371
Całkowite dochody ogółem	-349	22	-371

2.1.1 Przychody

Nazwa produktu	I półrocze 2019	I półrocze 2018	Dynamika 2019 / 2018 w tys. zł	Struktura 2019	Struktura 2018
1. Towary	-	48	-	-	100,0%
Razem	-	48	-	-	100,0%

Nazwa obszaru geograficznego	I półrocze 2019	I półrocze 2018	Dynamika 2019 / 2018 w tys. zł	Struktura 2019	Struktura 2018
1. Kraj	-	48	-	-	100,0%
Razem	-	48	-	-	100,0%

Wykazane przychody ze sprzedaży za 2018 r. w wysokości 48 tys. zł związane są z wyprzedzą obuwia.

W związku z zakończeniem dystrybucji obuwia Dr.Martens przez spółkę zależną Draszba Distribution oraz ze sprzedażą akcji spółki Draszba S.A., emitent nie przewidywał i nie realizował przychodów ze sprzedaży obuwia w roku 2018 i 2019.

2.1.2 Zysk na sprzedaży i operacyjny

Spółka odnotowała 687 tys. zł straty na sprzedaży w I półroczu 2019 (w I półroczu 2018 r. odnotowano stratę w wysokości 652 tys. zł).

Strata z działalności operacyjnej za okres 6 miesięcy 2019 r. wyniosła 739 tys. zł i była wyższa w porównaniu do zysku za analogiczny okres roku ubiegłego w wysokości 609 tys. zł o 130 tys. zł.

Szczegółowe pozycje pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych zostały zaprezentowane w notach 6 i 7 skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r.

2.1.3 Działalność finansowa

W I półroczu 2019 roku zysk na działalności finansowej wyniósł 476 tys. zł w porównaniu do zysku w wysokości 690 tys. złotych wykazanego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Przychody finansowe wyniosły 885 tysięcy złotych i były niższe w porównaniu z 2018 r. o 50 tys. złotych.

Szczegółowe pozycje pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych zostały zaprezentowane w notach 8 i 9 skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r.

2.1.4 Wynik brutto, podatek dochodowy i wynik netto

Za okres 6 miesięcy 2019 r. Spółka wykazała stratę przed opodatkowaniem w wysokości 263 tys. zł w roku bieżącym (81 tys. zł zysku w I półroczu roku ubiegłego). Wynik brutto został zmniejszony o odroczony podatek dochodowy, wynikający m.in. z różnic przejściowych związanych z różnicą między wartością podatkową i rachunkową środków trwałych powodujących zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Po 6 miesiącach 2019 r. odnotowano stratę netto w wysokości 349 tys. zł (22 tys. zł zysk netto za 6 miesięcy 2018 r.)

2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA - wyszczególnienie	30.06 2019	31.12 2018	Przyrost (+) Spadek (-)	% dynamiki	Struktura w %	Struktura w %
1	2	3	2019/2018	(3/4*100)	2019	2018
AKTYWA TRWAŁE	31 095	30 801	294	101,0%	68,0%	66,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	109	5	104	2180,0%	0,2%	0,0%
Wartości niematerialne i prawne	9	10	-1	90,0%	0,0%	0,0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	22 377	22 186	191	100,9%	48,9%	48,2%
Inne aktywa finansowe	8 600	8 600	0	100,0%	18,8%	18,7%
AKTYWA OBROTOWE	14 662	15 216	-554	96,4%	32,0%	33,1%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	102	163	-61	62,6%	0,2%	0,4%
Rozliczenia międzyokresowe	7	1	6	700,0%	0,0%	0,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 728	3 835	-107	97,2%	8,1%	8,3%
Pozostałe aktywa finansowe	8 750	9 490	-740	92,2%	19,1%	20,6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 075	1 727	348	120,2%	4,5%	3,8%
SUMA AKTYWÓW	45 757	46 017	-260	99,4%	100,0%	100,0%

PASYWA - wyszczególnienie	30.06	31.12	Przyrost (+) Spadek (-)	% dynamiki (3/4*100)	Struktura w %	Struktura w %
	2019	2018				
1	2	3	2019/2018		2019	2018
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	43 225	43 574	-349	99,2%	94,5%	94,7%
Kapitał podstawowy	10 022	10 022	0	100,0%	21,9%	21,8%
Kapitał zapasowy	32 852	32 814	38	100,1%	71,8%	71,3%
Pozostałe kapitały rezerwowe	700	700	0	100,0%	1,5%	1,5%
Zyski/straty zatrzymane	-349	38	-387	-918,4%	-0,8%	0,1%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	236	151	85	156,3%	0,5%	0,3%
Rezerwa na podatek odroczony	236	151	85	156,3%	0,5%	0,3%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2 296	2 292	4	100,2%	5,0%	5,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	111	109	2	101,8%	0,2%	0,2%
Kredyty i pożyczki	2	17	-15	11,8%	0,0%	0,0%
Rezerwy	2 183	2 183	0	100,0%	4,8%	4,7%
SUMA PASYWÓW	45 757	46 017	-260	99,4%	100,0%	100,0%

2.2.1 Suma bilansowa

Na dzień 30 czerwca 2019 roku suma bilansowa wyniosła 45.757 tysiąca złotych i spadła o 260 tysięcy złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku. Po stronie aktywów przeważający udział posiadają aktywa trwałe pod postacią długoterminowych aktywów finansowych, których wartość w aktywach ogółem wynosi 68,0% (66,9% na koniec 2018 roku).

W pasywach dominującą pozycję posiada kapitał własny stanowiący 94,5% sumy bilansowej (94,7% na 31 grudnia 2018 roku).

Z porównania stanów poszczególnych pozycji bilansowych na koniec I półrocza 2019 roku i koniec 2018 roku wynika:

- nieznaczny wzrost aktywów trwałych – poziom aktywów trwałych na dzień bilansowy wynosił 31.095 tys. zł i był wyższy w porównaniu do roku ubiegłego o 294 tys. zł głównie z uwagi na zwiększenie poziomu aktywów dostępnych do sprzedaży (nota 14 sprawozdania finansowego);
- spadek aktywów obrotowych o 554 tysięcy złotych, do poziomu 14.662 tysiąca złotych.
 - odnotowano symboliczny spadek w pozycji należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 61 tys. zł do poziomu 102 tys. zł.
 - zmniejszenie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu porównując stan na 30.06 do 31.12.2018 roku o 107 tys. zł do poziomu 3.728 tys. zł; (nota 18 sprawozdania finansowego);
 - wzrost w pozycji środków pieniężnych o 348 tys. zł do poziomu 2.075 tys. zł głównie w związku z dokonanymi operacjami finansowymi;
 - zmniejszenie w pozycji pozostałe aktywa finansowe o 740 tys. zł na skutek niższej kwoty udzielonych pożyczek w roku 2019 na skutek spłaty;
- zmniejszenie poziomu kapitału własnego o 349 tysięcy złotych, do poziomu 43.225 tysiąca złotych, głównie w efekcie odnotowanej straty za 6 miesięcy 2019 r.;
- nieznaczny wzrost zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 4 tys. zł do wysokości 2.296 tys. zł na dzień bilansowy; główną pozycją zobowiązań krótkoterminowych jest rezerwa utworzona w 2014 r. na przyszłe zobowiązanie finansowe w wysokości 2.183 tys. zł.
- wzrost zobowiązań długoterminowych o kwotę 85 tys. zł do poziomu 236 tys. zł na dzień bilansowy w całości dotyczący rezerwy na podatek odroczony;

2.2.2 Zadłużenie finansowe netto

Na dzień 30.06.2019 spółka nie posiadała pożyczek otrzymanych. Spółka w ramach zarządzania ryzykiem płynności starała się utrzymać poziom środków umożliwiających terminowe regulowanie zobowiązań. Spółka śledzi terminy zapadalności instrumentów finansowych oraz prognozuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i finansowej.

2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

POZYCJA	Za okres	
	od 01.01. - do 30.06.2019	Za okres 01.01 - 30.06.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	(263)	81
II. Korekty razem	(409)	(393)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(672)	(312)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	2 256	1 120
II. Wydatki	1 236	2 350

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 020	(1 230)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	348	(1 542)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	348	(1 542)
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 727	6 879
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	2 075	5 337

W I półroczu 2019 roku Spółka odnotowała ujemne przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 672 tys. zł (za I półrocze 2018 wynosiły -312 tys. zł). Głównym czynnikiem wpływającym dodatnio na wysokość przepływów z działalności operacyjnej są amortyzacja, zysk z działalności inwestycyjnej, zmiana stanu rezerw, należności, zobowiązań i innych korekt. Z kolei ujemny wpływ na przepływy z działalności operacyjnej mają odsetki i rozliczeń międzyokresowych.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 1.020 tys. zł. Po stronie wpływów główne pozycje to wpływy z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych i zbycie aktywów finansowych (aktywa finansowe w postaci papierów wartościowych) i spłaty pożyczek wraz z odsetkami, natomiast po stronie wydatków istotne pozycje to udzielenie pożyczek spółkom oraz nabycie aktywów finansowych (papiery wartościowe).

W efekcie stan środków pieniężnych za 6 miesięcy 2019 zwiększył się o 348 tys. zł i wyniósł na dzień 30.06.2019 r. 2.075 tys. zł.

2.4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

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.

Stopy procentowe

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

Ryzyka kredytowe, rynkowe i płynności zostały zaprezentowane szczegółowo w nocie 27 skróconego sprawozdania finansowego Emitenta za I półrocze 2019 r. oraz inne informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej spółki w nocie 34.8 ww. sprawozdania.

2.5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw rozwoju działalności spółki co najmniej do końca następnego roku obrotowego, z uwzględnieniem strategii rynkowej przez niego wypracowanej

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 pożyczek
- poprawa efektów działalności inwestycyjnej
- obsługa należności spółki z tytułu pożyczek

2.7. Przewidywane kierunki rozwoju spółki wraz z oceną możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków

Zarząd spółki Sanwil Holding S.A. ocenia, że podejmowane działania pozwalają na stopniową odbudowę aktywów netto Spółki w kolejnych latach. Wynik inwestycyjny Jednostki Dominującej okazał się satysfakcjonujący, co pokazuje dodatnie saldo przychodów i kosztów finansowych.

Ryzyka oraz informacje, które zdaniem Sanwil Holding S.A. są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań oraz ryzyka kredytowe, rynkowe i płynności zostały zaprezentowane szczegółowo w pkt. 27.4 i 34.8 skróconego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2019 r.

2.8. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

W I półroczu 2019 r. Spółka nie posiadała trudności w finansowaniu bieżącej działalności.

Głównym źródłem finansowania są przychody z odsetek od środków inwestowanych w formie instrumentów finansowych, w tym w szczególności spłata odsetek i kapitału z udzielonych pożyczek.

3. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia na dzień 30.06.2019 roku wynosił: 3 osoby

- pracownicy umysłowi - 3 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2018 roku wynosił: 4 osoby

- pracownicy umysłowi - 4 osoby.

Z dniem 01.11.2008 zgodnie z umową przeniesienia przedsiębiorstwa pracownicy Emitenta zatrudnieni na ten dzień stali się pracownikami spółki zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o.

Komórki organizacyjne (Dział Finansowy, Dział Kadr i Płac, IT) spółki zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o. świadczą kompleksowe usługi w zakresie przedmiotowym tych komórek na rzecz SANWIL HOLDING S.A. niezbędnych do prawidłowego prowadzenia działalności gospodarczej.

4. INWESTYCJE

Realizowane inwestycje Spółki i zakończone w I półroczu 2019, miały głównie charakter kapitałowy. Prowadzone były na terenie Polski i zostały zaprezentowane w punkcie 27 jednostkowego sprawozdania finansowego w rozdziale „Instrumenty finansowe”

5. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W bieżącym okresie nie wystąpiła.

6. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

6.1. Zaciągnięte i wypowiedziane w roku obrotowym umowy dotyczące kredytów i pożyczek

Kredyty i pożyczki spółek grupy kapitałowej zostały zaprezentowane w punkcie 20 i 25 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r.

6.2. Udzielone pożyczki w roku obrotowym jednostkom powiązanim

Spółka w I półroczu 2019 nie zaciągnęła zobowiązań z tytułu pożyczek. Udzielone pożyczki zaprezentowane zostały w nocy 18 skróconego sprawozdania finansowego Emitenta za I półrocze 2019 r.

6.3. Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane od podmiotów powiązanych

W analizowanym okresie nie wystąpiły.

6.4. Emisja papierów wartościowych wraz z opisem wykorzystania środków z emisji w okresie objętym sprawozdaniem do dnia sporządzenia sprawozdania

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka nie przeprowadzała emisji papierów wartościowych.

6.5. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za rok 2019.

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2019, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

6.6. Akcje spółki oraz udziały podmiotów powiązanych posiadane przez osoby nadzorujące i zarządzające

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego oraz dzień bilansowy i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Akcjonariuszami posiadającymi pow. 5% akcji spółki są:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ [%]	Uwagi
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydziałym 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

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

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

6.8. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność spółek grupy kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym i po dacie bilansowej do dnia sporządzenia sprawozdania

Poza wykazanymi w niniejszym sprawozdaniu Zarządu i skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2019 r. nie wystąpiły.

6.9. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka, przyjętych celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym

Opisane w skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym SANWIL HOLDING S.A. za I półrocze 2019 w punkcie 27.

6.10. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych

W omawianym okresie nie wystąpiły.

6.11. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób nadzorujących i zarządzających spółki

Wynagrodzenie Zarządu: 126 tys. zł brutto

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej: 41 tys. zł brutto

Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w I półroczu 2019 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.

6.12. Zawarte przez emitenta bądź jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi spełniających kryteria wymienione w rozporządzeniu ministra finansów z dnia 29 marca 2018 § 66 ust. 8 pkt. 9

Nie wystąpiły.

6.13. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy sprawozdanie, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących Emitenta.

Za wyjątkiem opisanych w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły.

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

Inne poza wykazanymi w sprawozdaniu nie wystąpiły.

6.14. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji (§ 66 ust. 8 pkt. 4 Rozp. MF w sprawie inf. bież. i okr.)

Wyłączenia z konsolidacji zostały zaprezentowane w pkt. 1.7 skróconego skonsolidowanego sprawozdania śródrocznego za I półrocze 2019 r.

6.15. Audytor.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 29 czerwca 2018 Uchwałą Nr 6/VI/2018 w sprawie wyboru biegłego rewidenta – wybrała na audytora: Firmę Audytorską Interfin Sp. z o.o. ul. Radzikowskiego 27/03, 31-315 Kraków.

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 2018 i 2019. 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 2002-2003 i 2018.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych: Firma Audytorska Interfin Sp. z o.o. wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 529.

Zarząd Emitenta oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Firma Audytorska Interfin Sp. z o.o., dokonujący przeglądu półrocznego i badania rocznych sprawozdań finansowych Sanwil Holding S.A. 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 12 tys. zł., z kolei za badanie sprawozdań finansowych w wysokości 18 tys. zł.

Lublin, dnia 27.09.2019 r.

Adam Buchajski

Prezes Zarządu