

**SANWIL HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2020 ROKU
za rok obrotowy 2020 obejmujący okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.**

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

Lublin, dn. 30 kwietnia 2021 r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Raport roczny
R/2020

(zgodnie z § 60 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. – Dz. U. 2018 poz. 757)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub
usługową

za rok obrotowy 2020 obejmujący okres od 2020-01-01 do 2020-12-31 zawierający jednostkowe
sprawozdanie finansowe według MSSF w tys. zł.

data przekazania: 2021-04-30

SANWIL HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

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

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe.....	5
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
3.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
4.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
5.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
6.	Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	11
6.1.	Dane Spółki.....	11
6.2.	Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej.....	11
6.3.	Oświadczenie o zgodności z MSFF.....	11
6.4.	Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE i oczekujące na zatwierdzenie.....	11
6.5.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	13
6.6.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	13
6.7.	Ustalanie wartości godziwej.....	22
6.8.	Istotne nietypowe zdarzenia w okresie sprawozdawczym mające wpływ na sprawozdanie finansowe.....	23
6.9.	Sezonowość lub cykliczność działalności.....	23
6.10.	Zmiany zasad rachunkowości.....	23
7.	Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.....	24
7.1.	Sprawozdawczość segmentów działalności.....	24
7.2.	Przychody ze sprzedaży.....	24
7.3.	Koszty w układzie rodzajowym.....	24
7.4.	Pozostałe przychody operacyjne.....	24
7.5.	Pozostałe koszty operacyjne.....	24
7.6.	Przychody finansowe.....	25
7.7.	Koszty finansowe.....	25
7.8.	Podatek dochodowy.....	25
7.9.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
7.10.	Wartości niematerialne i prawne.....	29
7.11.	Pozostałe inwestycje długoterminowe.....	30
7.12.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	30
7.13.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	31
7.14.	Pozostałe inwestycje krótkoterminowe.....	32
7.15.	Udzielone pożyczki.....	32
7.16.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	34
7.17.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	34
7.18.	Akcje i akcjonariat.....	34
7.19.	Zysk przypadający na 1 akcję.....	36
7.20.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	36
7.21.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	37
7.22.	Rezerwy.....	37
7.23.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	37
7.24.	Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem kursowym.....	38
7.25.	Zobowiązania warunkowe.....	41
7.26.	Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	42
7.27.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	42

7.28. Podmioty zależne	43
7.29. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnych dwunastu miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	43
7.30. Istotne informacje na temat działalności Spółki w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020 oraz do dnia sporządzenia sprawozdania	43
7.31. 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.....	43
7.32. Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.	44

1. Wybrane dane finansowe

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów

Pozycja bilansu <i>w tysiącach</i>	PLN	PLN	EUR	EUR
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	46 336	43 383	10 041	10 187
Aktywa trwałe	20 478	26 138	4 438	6 138
Aktywa obrotowe	25 858	17 245	5 603	4 050
Pasywa razem	46 336	43 383	10 041	10 187
Kapitał własny	42 664	40 836	9 245	9 589
Zobowiązania długoterminowe	492	256	107	60
Zobowiązania krótkoterminowe	3 180	2 291	689	538

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółki <i>w tysiącach</i>	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży	-	-	-	-
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	(949)	(1 220)	(212)	(284)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	2 118	(2 162)	473	(503)
Zysk/(Strata) netto	1 828	(2 085)	409	(485)
Całkowite dochody ogółem	1 828	(2 085)	409	(485)
Zysk (strata) przypadająca na 1 akcję:				
Podstawowy zysk/(strata)	0,11	(0,12)	0,02	(0,03)
Rozwodniony zysk/(strata)	0,11	(0,12)	0,02	(0,03)
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	2,67	2,44	0,60	0,57

Poszczególne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych

Pozycja w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych <i>w tysiącach</i>	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(812)	(1 039)	(181)	(242)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 054	6 142	459	1 428
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(49)	(721)	(11)	(168)
Przepływy pieniężne razem	1 193	4 382	267	1 019

Powyższe dane finansowe za 2020 i 2019 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- a. za 2020 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2020 roku – 4,6148 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 2020 roku) – 4,4742 PLN/EUR.
- b. za 2019 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2019 roku – 4,2585 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 2019 roku) – 4,3018 PLN/EUR.

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. w tysiącach złotych	Nota	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	7.2.	-	-
Koszt własny sprzedaży	7.3.	-	-
Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży		-	-
Koszty sprzedaży	7.3.	-	-
Koszty ogólnego zarządu	7.3.	(1 082)	(1 231)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 082)	(1 231)
Pozostałe przychody operacyjne	7.4.	233	79
Pozostałe koszty operacyjne	7.5.	(100)	(68)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(949)	(1 220)
Przychody finansowe	7.6.	4 032	1 573
Koszty finansowe	7.7.	(965)	(2 515)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		2 118	(2 162)
Podatek dochodowy	7.8.	(290)	76
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		1 828	(2 085)
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(Strata) netto		1 828	(2 085)
Inne całkowite dochody		-	-
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysku lub straty		-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		1 828	(2 085)
Zysk/(Strata) przypadająca na 1 akcję			
Średnioważona ilość akcji w szt.	7.19.	16 003 790	16 703 790
Zysk/Strata na 1 akcję w zł	7.19.	0,11	(0,12)

Adam Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 30 kwietnia 2021 roku

3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31.12.2020 r. <i>w tysiącach złotych</i>	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7.9.	288	348
Wartości niematerialne	7.10.	-	-
Pozostałe inwestycje długoterminowe	7.11.	17 190	17 190
Udzielone pożyczki	7.11.	3 000	8 600
Aktywa trwałe razem		20 478	26 138
Aktywa obrotowe			
Zapasy			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.13.	68	95
Rozliczenia międzyokresowe	7.17.	7	6
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	7.14.	9 570	3 101
Udzielone pożyczki	7.15.	8 911	7 934
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.16.	7 302	6 109
Aktywa obrotowe razem		25 858	17 245
Aktywa razem		46 336	43 383

Adam Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 30 kwietnia 2021 roku

SANWIL HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2020 r.

Na dzień 31.12.2020 r. w tysiącach złotych	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	7.18.	9 602	10 022
Akcje własne	7.18.	-	(653)
Kapitał zapasowy	7.18.	30 767	32 852
Kapitał rezerwowy	7.18.	467	700
Zyski (straty) zatrzymane	7.18.	1 828	(2 085)
Kapitał własny razem		42 664	40 836
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.21.	163	190
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7.20.	329	66
Zobowiązania długoterminowe razem		492	256
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.21.	47	56
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.23.	77	52
Rezerwy	7.22.	3 056	2 183
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 180	2 291
Zobowiązania razem		3 672	2 547
Kapitał własny i zobowiązania razem		46 336	43 383

Adam Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 30 kwietnia 2021 roku

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Akcje Własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	10 022	(653)	32 852	700	-	(2 085)	40 836
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	1 828	1 828
- Wynik za okres	-	-	-	-	-	1 828	1 828
Przeznaczenie na kapitał rezerwowy	(420)	-	-	420	-	-	-
Przeznaczenie zysku/Pokrycie straty	-	-	(2 085)	-	-	2 085	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	-	653	-	(653)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.	9 602	-	30 767	467	-	1 828	42 664
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	10 022	-	32 814	700	-	38	43 574
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
- Wynik za okres	-	-	-	-	-	(2 085)	(2 085)
Przeznaczenie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-
Przeznaczenie zysku/Pokrycie straty	-	-	38	-	-	(38)	-
Nabycie akcji własnych	-	(653)	-	-	-	-	(653)
Zbycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.	10 022	(653)	32 852	700	-	(2 085)	40 836

Adam Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 30 kwietnia 2021 roku

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. w tysiącach złotych	Nota	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/Strata brutto za okres		2 118	(2 162)
Odroczony podatek dochodowy	7.8.	(290)	76
Korekty		(2 640)	1 046
Amortyzacja		71	79
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(906)	(1 288)
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej		(2 984)	2 412
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		27	68
Zmiana stanu rezerw		1 137	(85)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz pozostałych, z wyłączeniem kredytów	7.23.	16	(56)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1)	(6)
Inne korekty		-	(78)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(812)	(1 039)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		24	-
Sprzedaż aktywów finansowych		1 213	4 926
Dywidendy i udziały w zyskach		129	-
Pożyczki spłacone		7 910	6 430
Odsetki otrzymane		-	1 743
Nabycie aktywów finansowych		(4 722)	(897)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych		-	(112)
Inne wydatki inwestycyjne		-	(28)
Pożyczki udzielone		(2 500)	(5 920)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 054	6 142
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Nabycie akcji własnych		-	(653)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(39)	(56)
Odsetki zapłacone		(10)	(12)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(49)	(721)
Przepływy pieniężne netto, razem		1 193	4 382
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		1 193	4 382
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		6 109	1 727
Środki pieniężne na koniec okresu		7 302	6 109
Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Adam Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 30 kwietnia 2021 roku

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

6.1. Dane Spółki

SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (20-703), przy ul. Cisowej 11, zwana dalej: „Emitentem”, „Jednostką”, bądź „Spółką”.

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

Data rejestracji: 24.06.2002 r.

Numer KRS: 0000119088.

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki wg PKD zgodnie ze statutem jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych. Wg klasyfikacji przyjętej przez GPW Spółka figuruje w sektorze: przemysł lekki.

Czas trwania Spółki objęty niniejszym sprawozdaniem jest nieograniczony.

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

6.2. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Na przestrzeni 2020 roku nie odnotowano zmian w Zarządzie Spółki. Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu sprawuje Pan Adam Buchajski, który został powołany na nową kadencję uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29 czerwca 2018 roku (szczegóły: raport bieżący nr 10/2018).

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Krzysztof Litwin	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Misiak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Zawiaślak	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Lenart	Członek Rady Nadzorczej
Michał Makarczyk-Rodkiewicz	Członek Rady Nadzorczej

Na przestrzeni 2020 r. skład Rady Nadzorczej nie zmieniał się.

6.3. Oświadczenie o zgodności z MSFF

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej "MSSF UE" przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównawczego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zdaniem Zarządu Spółki nie odnotowano istotnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

Zarząd Spółki przeprowadził ocenę ryzyk i zagrożeń w zakresie zdolności Jednostki do kontynuowania działalności pod kątem sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz ich zmian, a także informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Sanwil Holding S.A. Szczegóły analizy znajdują się w notcie 7.24. (punkt „Ryzyko płynności”) informacji dodatkowej.

6.4. Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE i oczekujące na zatwierdzenie

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2019 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównawczego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności,

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

- Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 - Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych;

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, niepewność związana z instrumentami pochodnymi opartymi na stopach procentowych nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF (opublikowane dnia 29 marca 2018 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z COVID-19.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2019 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2021 r.

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Według szacunków Spółki ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

6.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Metody wyceny wartości godziwej zostały przedstawione w notcie 6.7.

Waluta funkcjonalna i prezentacja

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki.

Wszystkie wartości zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej. Dane prezentowane w niniejszym raporcie zostały zaokrąglone. Z tego powodu sumy kwot w wierszach i kolumnach tabel mogą się nieznacznie różnić od wartości łącznej podanej w podsumowaniu wiersza bądź kolumny.

Dokonane osądy i oszacowania

Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd Spółki, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2020 r. mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne szacunki zostały opisane w następujących notach (w nawiasie rodzaj ujawnionej informacji):

- Nota 7.9. i 7.10. - rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne (okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego, przesłanki wskazujące na utratę wartości, założenia przyjmowane w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej w przypadku wykonywania testów na utratę wartości),
- Nota 7.12. i 7.20. - podatek odroczony (założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów i rezerwy z tytułu podatku odroczonego),
- Nota 7.13. - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (odpis aktualizujący wartość należności),
- Nota 7.22. – rezerwy (stopy dyskontowe, inflacja).

Istotność

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjmuje się, że błąd uznaje się za nieistotny jeśli jego wysokość nie przekracza 1% sumy bilansowej i 2 % przychodów, przy czym jako wartość progową przyjmuje się wartość niższą. W przypadku postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Spółki, za istotne uznaje się takie, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Data zatwierdzenia sprawozdania do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2021 r.

6.6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu Spółki, z wyjątkiem zmian wynikających z nowych standardów, które obowiązują od 1 stycznia 2020 r. i nie przewidują retrospektywnego ich zastosowania.

Wartość firmy

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.

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.

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2020 wartość firmy nie występuje.

Waluty obce

- **Transakcje w walucie obcej**

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w złotych polskich przy zastosowaniu kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zawarcia transakcji stosowanym przez bank, z którego usług jednostka korzysta. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

w zł	Kurs na dzień	Kurs na dzień	Kurs średni w okresie	Kurs średni w okresie
	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
EUR	4,6148	4,2585	4,4742	4,3018
USD	3,7584	3,7977	3,9045	3,8440

Instrumenty finansowe

- **Aktywa finansowe**

Kwalifikacja aktywów finansowych

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu - jeśli aktywa finansowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz warunki umowy dotyczącej tych aktywów finansowych powodują powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. Aktywa finansowe z tej kategorii po początkowym ujęciu wycenia się wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Przy czym należności handlowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej,
- wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody - jeśli aktywa finansowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż aktywów finansowych oraz warunki umowy dotyczącej tych aktywów finansowych powodują powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, klasyfikowanego jako wyceniany wg wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmują się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - wszystkie pozostałe aktywa finansowe.

Kwalifikacja składnika aktywów finansowych jest uzależniona od:

- modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi,
- charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych (test SPPI) dla składnika aktywów finansowych.

Przeklasyfikowanie może wystąpić jedynie w przypadku zmiany modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

Istnieje możliwość nieodwołalnego wyznaczenia w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów jako wycenianego w wartości godziwej, nawet jeśli spełnia warunki do ujęcia w zamortyzowanym koszcie, jeśli w ten sposób eliminuje się lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny lub ujęcia (określaną jako „niedopasowanie księgowe”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad.

Klasyfikacja aktywów finansowych wg MSR 39 i MSSF 9:

Rodzaj	Według MSR 39	Według MSSF 9
Udziały w innych jednostkach	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Lokaty bankowe	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka ujmuje ryzyko kredytowe na podstawie modelu strat oczekiwanych. Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu.

Spółka stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

W modelu ogólnym Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

Etap 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niespłacalności w ciągu 12 miesięcy,

Etap 2 – salda, dla których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,

Etap 3 – salda z utratą wartości.

W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu, szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje:

- w modelu ogólnym – poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności, implikowane z rynkowych kwotowań kredytowych instrumentów pochodnych, dla podmiotów o danym ratingu i z danego sektora,
- w modelu uproszczonym – historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów oraz dwustopniowe podejście (jakościowe i ilościowe) do uwzględnienia wpływu czynników makroekonomicznych na stopy odzysku.

Spółka uwzględni informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności (dla należności) lub poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe (dla pozostałych aktywów finansowych).

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (na moment początkowego ujęcia oraz skalkulowane na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy) ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych. Dla zakupionych i powstałych aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe na moment początkowego ujęcia (POCI) korzystne zmiany oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się jako zysk z tytułu odwrócenia utraty wartości w pozostałych przychodach operacyjnych.

Wyksięgowanie aktywów finansowych

Spółka wyksięguje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo

całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem zostają przeniesione na inny podmiot. Jeżeli Spółka nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujmuje zatrzymany udział w takim składniku aktywów i związane z nim zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeśli natomiast Spółka zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów, to nadal ujmuje stosowny składnik aktywów finansowych.

- **Zobowiązania finansowe**

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Do zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie kwalifikuje się zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, za wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych, które powstają w sytuacji transferu aktywów finansowych, który nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania,
- umów gwarancji finansowych, które wycenia się w wyższej z następujących kwot:
 - ✓ wartości odpisu na oczekiwane straty kredytowe ustalonego zgodnie z MSSF 9,
 - ✓ wartości początkowo ujętej (tj. w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do składnika zobowiązań finansowych), pomniejszonych o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z zasadami MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami.

Do zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu to takie, które:

- nabyto lub zaciągnięto głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie,
- w momencie początkowego ujęcia stanowią część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieją dowody bieżącego faktycznego trybu generowania krótkoterminowych zysków, lub
- są instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących umowami gwarancji finansowej lub skutecznymi instrumentami zabezpieczającymi).

Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

Spółka wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Spółki zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

Kapitały własne

- **Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

- **Kapitał zapasowy**

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana do utworzenia kapitału zapasowego na pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy również przelewać nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej pozostałe po pokryciu kosztów emisji.

Walne Zgromadzenie rozstrzyga o użyciu kapitału zapasowego, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Kapitał zapasowy w Spółce tworzący jest:

- z odpisów z zysku,
- z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane,
- z nadwyżki ceny sprzedaży akcji własnych nad kosztem ich nabycia.

- **Kapitał rezerwowy**

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie ze statutem Spółki. Walne Zgromadzenie rozstrzyga o użyciu kapitału rezerwowego.

Spółka do kapitałów rezerwowych zalicza między innymi kapitał utworzony decyzją Walnego Zgromadzenia na nabycie akcji własnych.

W kapitale rezerwowym Spółka ujmuje także kapitał uzyskany z emisji akcji, po pomniejszeniu o koszty emisji do momentu dokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejestrowy. Po dokonaniu rejestracji wartość nominalna zarejestrowanych akcji odnoszona jest na kapitał zakładowy, natomiast nadwyżka osiągnięta przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostała po pokryciu kosztów emisji, odnoszona jest na kapitał zapasowy.

- **Nabyte akcje własne**

Spółka, na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, dokonuje skupu akcji własnych. Nabyte akcje własne wyceniane są według ceny nabycia i ujmowane w kapitale własnym jako wielkość ujemna.

- **Całkowite dochody**

Całkowite dochody ogółem to zmiana w kapitale własnym, która nastąpiła w ciągu okresu sprawozdawczego na skutek transakcji innych niż transakcje zawierane z właścicielami występującymi w charakterze udziałowców. Obejmują wszystkie składniki zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Inne całkowite dochody obejmują pozycje przychodów i kosztów (w tym korekty wynikające z przeklasyfikowania), które nie zostały ujęte jako zyski lub straty zgodnie z tym, jak tego wymagają lub na co zezwalają inne MSSF.

Rzeczowe aktywa trwałe

- **Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Spółka na dzień przejścia na MSSF, wyceniła rzeczowe aktywa trwałe w wartościach godziwych, przyjmując je za zakładane koszty ustalone na ten dzień.

Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również, w przypadkach gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

- **Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wytwarzane w celu przyszłego wykorzystania jako nieruchomości inwestycyjne zaliczane są do rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane w oparciu o ich koszt wytworzenia do momentu kiedy możliwa będzie ich rzetelna wycena. Wtedy to zostają przeklasyfikowane do nieruchomości inwestycyjnych i wycenione według wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako „inne całkowite dochody”.

- **Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty.

- **Amortyzacja**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe, amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartości rezydualnej). Grunty nie są amortyzowane. Spółka zakłada niższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

- Budynki do 99 lat,
- Maszyny i urządzenia od 2 do 40 lat,
- Środki transportu: od 2 do 10 lat,
- Meble i wyposażenie: od 2 do 10 lat.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczną) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana.

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.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte przez Spółkę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

- ***Nakłady poniesione w terminie późniejszym***

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia.

- ***Amortyzacja***

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania, chyba że nie jest on określony. Wartość firmy i wartości niematerialne z nieokreślonym okresem użytkowania nie są amortyzowane, podlegają testom ze względu na utratę wartości na każdy dzień bilansowy. Inne wartości niematerialne są amortyzowane od dnia, kiedy są dostępne do użytkowania.

- ***Koszty prac rozwojowych***

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej, gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Rozgraniczając prace rozwojowe od prac badawczych Spółka bierze pod uwagę następujące czynniki, które muszą być spełnione, aby możliwe było ujęcie nakładów na prace rozwojowe jako wartości niematerialne:

- istnienie technicznej możliwości ukończenia oraz zamiar ukończenia składnika aktywów tak, aby można byłoby go przeznaczyć do użytkowania lub sprzedaży,
- posiadanie zdolności do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych i prawnych,
- dostępność środków niezbędnych do ukończenia oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów,
- istnienie sposobu wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

Dotacje do aktywów

Dotacje państwowe, łącznie z dotacjami niepieniężnymi, ujmowane są w sprawozdaniu finansowym, kiedy zachodzi 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.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

W przypadku przeniesienia nieruchomości z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na dzień przeniesienia, a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zysk lub stratę.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej wykazywanej w wartości godziwej do nieruchomości zajmowanych przez właściciela lub do zapasów, zakładany koszt tej nieruchomości, który zostanie przyjęty dla celów jej ujęcia zgodnie z MSR 16 lub MSR 2, jest równy wartości godziwej tej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany sposobu jej użytkowania.

Ujęcie przeniesienia z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych traktuje się analogicznie do sprzedaży zapasów.

Gdy Spółka zakończy budowę, przeprowadzane we własnym zakresie dostosowywanie nieruchomości inwestycyjnej lub nieruchomości inwestycyjną przeznacza do sprzedaży, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2020 nieruchomości inwestycyjne nie występują.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższej od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywaną w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2020 zapasy nie występują.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

- **Aktywa finansowe**

Spółka tworzy odpisy z tytułu utraty wartości aktywów na podstawie modelu strat oczekiwanych. Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością bilansową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Wartość bilansowa poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (na moment początkowego ujęcia oraz skalkulowane na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy) ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych. Dla zakupionych i powstałych aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe na moment początkowego ujęcia (POCI) korzystne

zmiany oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się jako zysk z tytułu odwrócenia utraty wartości w pozostałych przychodach operacyjnych.

- **Aktywa niefinansowe**

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych, wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy. W odniesieniu do aktywów innych niż wartość firmy, odpisy z tytułu utraty wartości, rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień bilansowy ocenie czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Świadczenia pracownicze

- **Program określonych składek**

Spółka zobowiązana jest na mocy obowiązujących przepisów do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Spółki za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

- **Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych (ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu) są wyceniane bez uwzględniania dyskonta i są odnoszone w koszty w momencie powstania obowiązku wykonania świadczenia.

Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wpływem korzyści ekonomicznych. W przypadku kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie niższej z wartości kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub kosztów jej realizacji. Przed ujęciem w księgach rezerwy, Spółka rozpoznaje ewentualną utratę wartości aktywów związanych z daną umową.

Przychody

Spółka rozpoznaje przychody z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do portfela umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia) o podobnych cechach, jeśli jednostka racjonalnie oczekuje, że wpływ na sprawozdanie finansowe zastosowania poniższych zasad nie będzie istotnie różnił się od zastosowania poniższych zasad w stosunku do pojedynczych umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia).

1. Wymogi identyfikacji umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

2. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

3. Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe.

4. Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

5. Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

- ***Sprzedaż towarów i materiałów***

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego. Przychody nie są ujmowane, gdy istnieje znaczna niepewność co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych, ustalenia wysokości poniesionych kosztów lub możliwości zwrotu towarów lub Spółka pozostaje trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami.

- ***Świadczenie usług***

Przychody z tytułu świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji, są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania lub w momencie wykonania usługi. W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

- ***Przychody z tytułu najmu***

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania umowy – poprzez przypisanie odpowiedniej kwoty czynszu i opłat dodatkowych (typu media, opłaty administracyjne) do odpowiedniego okresu sprawozdawczego (miesiąca).

- ***Odsetki***

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Płatności z tytułu leasingu

Płatności z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

Minimalne płatności leasingowe z tytułu leasingu finansowego są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiącą koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Płatności

warunkowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych oraz należne dywidendy. Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie, kiedy Spółka nabywa prawa do jej otrzymania.

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym jako „inne całkowite dochody”.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych. Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

Rezerwy nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: początkowe ujęcie aktywów lub pasywów, za wyjątkiem jeśli dotyczą połączenia jednostek, które nie wpływają ani na zysk księgowy, ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Wartość firmy nie jest tytułem do różnicy przejściowej niezależnie od skutków podatkowych. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego obniża się w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania różnic przejściowych. Takie obniżki koryguje się w górę, w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego dochodu do opodatkowania staje się prawdopodobne.

Zysk na akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie. Rozwodniony zysk na akcję w odróżnieniu od wskaźnika opisanego powyżej uwzględnia w kalkulacji oprócz zysku przypadającego dla posiadaczy akcji zwykłych oraz średniej liczby akcji zwykłych również opcje na akcje udzielone pracownikom oraz obligacje zamienne na akcje.

Raportowanie segmentów działalności

Segment działalności jest wyodrębnioną częścią działalności Spółki, która zajmuje się dostarczaniem określonych produktów lub usług (segment branżowy) lub dostarczaniem produktów lub usług w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), który podlega ryzykom i czerpie korzyści odmienne niż inne segmenty. Podstawowy format raportowania Spółki bazuje na segmentach branżowych.

6.7. Ustalanie wartości godziwej

Określenie wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań jest wymagane dla potrzeb zasad rachunkowości Spółki i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Poniżej zostały opisane metody ustalania wartości godziwej. W uzasadnionych przypadkach dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających do poszczególnych składników aktywów i zobowiązań.

Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartość godziwa aktywów finansowych oparta jest na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku, które są traktowane jako źródło najbardziej wiarygodnych danych. Akcje wycenia się w oparciu o notowania GPW w Warszawie S.A. oraz Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie. Akcje/udziały nienotowane wyceniane są z zastosowaniem wyceny majątkowej wg skorygowanych aktywów netto. Metoda skorygowanych aktywów netto polega na ustaleniu wartości godziwej instrumentów kapitałowych jednostki, w której dokonano inwestycji poprzez odniesienie do wartości godziwej jej aktywów i zobowiązań.

Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz pożyczki

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności oraz pożyczek jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień bilansowy.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawniania, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kapitału i odsetek, zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień bilansowy. W przypadku leasingu finansowego rynkową stopę procentową szacuje się w oparciu o stopę procentową dla podobnego rodzaju umów leasingowych.

6.8. Istotne nietypowe zdarzenia w okresie sprawozdawczym mające wpływ na sprawozdanie finansowe

W ocenie Zarządu Spółki w prezentowanym okresie nie wystąpiły żadne nietypowe zdarzenia mające wpływ jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

6.9. Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność Spółki nie podlega sezonowości ani cykliczności.

6.10. Zmiany zasad rachunkowości

Nie wystąpiły w stosunku do ostatniego opublikowanego rocznego sprawozdania finansowego z wyjątkiem zmian opisanych w nocie 6.4.

7. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

7.1. Sprawozdawczość segmentów działalności

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

7.2. Przychody ze sprzedaży

Spółka w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020 oraz w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019 nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży dotyczących podstawowej działalności operacyjnej.

7.3. Koszty w układzie rodzajowym

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Amortyzacja	71	79
Zużycie materiałów i energii	24	30
Usługi obce	162	214
Podatki i opłaty	64	105
Wynagrodzenia	683	668
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	69	70
Pozostałe koszty rodzajowe	10	72
Koszty według rodzaju	1 083	1 237
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1)	(6)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszt sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 082)	(1 231)
Wartość sprzedanych towarów	-	-
Koszt własny sprzedaży	-	-

7.4. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	129	28
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na zapasy	-	-
Zwrot kosztów postępowań sądowych	49	5
Zysk ze zbycia środków trwałych	24	-
Zwolnienie z obowiązku opłacania składek ZUS	23	-
Pozostałe przychody operacyjne	8	46
Razem	233	79

7.5. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(1)	-
Koszty sądowe i egzekucyjne	(71)	(3)
Korekty z tytułu podatku VAT	-	(56)
Umorzenie należności	(24)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(4)	(9)
Razem	(100)	(68)

7.6. Przychody finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Otrzymane dywidendy	157	49
Odsetki od udzielonych pożyczek	787	1 074
Prowizje od udzielonych pożyczek	-	18
Odsetki od obligacji	-	227
Odsetki od środków na rachunkach	19	17
Pozostałe odsetki	22	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 042	-
Zysk ze zbycia akcji i udziałów	-	181
Zysk z tyt. różnic kursowych	5	2
Inne	-	6
Razem	4 032	1 573

7.7. Koszty finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Odsetki od leasingu finansowego (MSSF16)	(10)	(12)
Aktualizacja rezerwy na instrumenty finansowe	(873)	-
Strata ze zbycia udziałów/akcji	(81)	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	(1 289)
Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostce zależnej	-	(1 212)
Inne	(1)	(2)
Razem	(965)	(2 515)

7.8. Podatek dochodowy

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Zysk (strata) przez opodatkowaniem	2 118	(2 162)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa (działalność pozostała)	9%	9%
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa (zyski kapitałowe)	19%	19%
Podatek wg obowiązującej stawki	-	-
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(290)	76
Bieżący podatek dochodowy	(27)	(9)
Odroczony podatek dochodowy	(263)	85

Podatek dochodowy bieżący

w tysiącach złotych

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Zysk (strata) przez opodatkowaniem	2 118	(2 162)
Przychody niebędące przychodami roku bieżącego trwale (-)	(290)	-
Przychody niebędące przychodami roku bieżącego przejściowe (-)	(3 631)	(923)
Przychody uznawane za podatkowe w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych (różnice przejściowe) (+)	228	-
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (ujęte w księgach roku bieżącego) (+) trwale	916	59
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (ujęte w księgach roku bieżącego) (+) przejściowe	235	2 674
Koszty uznane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych (różnice przejściowe) (-)	(8)	(75)
Opodatkowanie z tyt. udziału w spółce komandytowej	(13)	-
Dochód do opodatkowania podatkiem dochodowym	(445)	(427)
Podatek dochodowy według stawki 9% lub 19%	-	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
Podatek dochodowy pobrany i zapłacony od otrzymanych dywidend	(27)	(9)
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(27)	(9)

Podatek dochodowy odroczony

w tysiącach złotych

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Powstanie (odwrócenie) różnic przejściowych z tytułu:		
Wartości niematerialnych i prawnych	-	1
Aktualizacja wartości inwestycji	(284)	-
Odsetek od pożyczek	21	84
Razem	(263)	85

7.9. Rzeczowe aktywa trwałe

<i>w tysiącach złotych</i>								
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	-	31	173	7	-	-	211
Nabycie	-	-	5	108	-	-	-	113
Korekta aktywów z tyt. zastosowania MSSF 16	-	246	-	-	-	-	-	246
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 r.	-	246	36	281	7	-	-	570
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	246	36	281	7	-	-	570
Sprzedaż	-	-	-	(173)	-	-	-	(173)
Korekta aktywów z tyt. zastosowania MSSF 16	-	(36)	-	-	-	-	-	(36)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r.	-	210	36	108	7	-	-	361

<i>w tysiącach złotych</i>								
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	-	(27)	(173)	(6)	-	-	(206)
Amortyzacja za okres	-	-	(4)	(11)	(1)	-	-	(16)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2019 r.	-	-	(31)	(184)	(7)	-	-	(222)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	-	(31)	(184)	(7)	-	-	(222)
Amortyzacja za okres	-	-	(2)	(22)	-	-	-	(24)
Sprzedaż	-	-	-	173	-	-	-	173
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 r.	-	-	(33)	(33)	(7)	-	-	(73)

Wartość netto								
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	-	4	-	1	-	-	5
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	-	246	5	97	-	-	-	348
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	246	5	97	-	-	-	348
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	-	210	3	75	-	-	-	288

Środki trwałe w leasingu

Spółka w 2020 roku posiadała w rozumieniu MSSF 16 środek trwały w leasingu - siedzibę firmy w Lublinie oraz biuro w Warszawie, które są wynajmowane. Wartość środka trwałego wyniosła na koniec 2020 roku 210 tys. zł (w 2019 roku 246 tys. zł).

Zabezpieczenia

Zarówno na dzień 31 grudnia 2020, jak i na dzień 31 grudnia 2019 r. nie występowały nieruchomości należące do rzeczowych aktywów trwałych, które stanowiłyby zabezpieczenie kredytów bankowych i obligacji.

Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość środków trwałych w budowie wynosiła 0 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2019 r.: 0 tys. zł).

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki przeanalizował przesłanki do przeprowadzenia testów na trwałą utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w odniesieniu do ośrodków generujących przepływy pieniężne. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki do przeprowadzenia testów na trwałą utratę wartości.

7.10. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne

w tysiącach złotych

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	-	4	1	14	19
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 r.	-	-	4	1	14	19
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	-	4	1	14	19
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r.	-	-	4	1	14	19

w tysiącach złotych

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie	Pozostałe	Razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	-	(1)	(1)	(7)	(9)
Amortyzacja za okres	-	-	(3)	-	(7)	(10)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2019 r.	-	-	(4)	(1)	(14)	(19)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	-	(4)	(1)	(14)	(19)
Amortyzacja za okres	-	-	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 r.	-	-	(4)	(1)	(14)	(19)

Wartość netto

Na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	-	3	-	7	10
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	-	-	-	-	-	-

7.11. Pozostałe inwestycje długoterminowe

Pozostałe inwestycje długoterminowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Udziały w jednostkach powiązanych	17 190	17 190
Obligacje	-	-
Udzielone pożyczki	3 000	8 600
Razem	20 190	25 790

Wartość udziałów w spółkach zależnych

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Sanwil Polska Sp. z o.o.	16 927	16 927
Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.	250	250
Strążyska Sp. z o.o.	3	3
Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	10	10
Razem	17 190	17 190

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych wg grup rodzajowych	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	25 790	30 786
Udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	16 927	18 139
Udziały w jednostce zależnej PFP Sp. z o.o.	250	250
Udziały w jednostce zależnej Strążyska Sp. z o.o.	3	3
Inne papiery wartościowe - obligacje	-	3 794
Udziały w jednostce zależnej Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	10	-
Pożyczka udzielona spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	8 600	8 600
Zwiększenia (z tytułu)	-	10
Przekwalifikowanie udziałów na długoterminowe	-	10
Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	-	10
Zmniejszenia (z tytułu)	(5 600)	(5 006)
Objęcie odpisem udziałów Spółki Sanwil Polska Sp. z o.o.	-	(1 212)
Splata udzielonej pożyczki długoterminowej	(5 600)	-
Inne papiery wartościowe - obligacje	-	(3 794)
Stan na koniec okresu	20 190	25 790
Udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	16 927	16 927
Udziały w jednostce zależnej PFP Sp. z o.o.	250	250
Udziały w jednostce zależnej Strążyska Sp. z o.o.	3	3
Udziały w jednostce zależnej Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	10	10
Pożyczka udzielona spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	3 000	8 600

Procentowe zestawienie udziałów w poszczególnych jednostkach zależnych prezentuje nota 7.28. Spółka dokonała analizy przesłanek zgodnie z MSR 36 wskazujących na utratę wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 31.12.2020 r. Wysokość odpisów w spółkach zależnych w porównaniu do roku ubiegłego nie zmieniła się.

Pożyczki udzielone:

Nazwa	Kwota	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Sanwil Polska Sp. z o.o.	3 000	WIBOR 1M+3p.p.	01.07.2022	hipoteka kaucyjna na nieruchomości do kwoty 8,0 mln zł
Razem	3 000			

7.12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

7.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	4	36
Należności z tytułu podatków	1	-
Pozostałe należności	63	59
Razem	68	95

W pozycji pozostałe należności Spółka prezentuje m.in. wpłacony depozyt na poczet prowadzonych spraw sądowych w wys. 11 tys. EUR (2019 – 11 tys. EUR).

Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z tytułu utraty wartości wyniósł na dzień 31 grudnia 2020 r.: 509 tys. zł, w tym 0 tys. zł dotyczy należności z tytułu dostaw i usług (na dzień 31 grudnia 2019 r. 4 911 tys. zł, w tym 142 tys. zł dotyczyło należności z tytułu dostaw i usług). Szczegółowe informacje dotyczące odpisów aktualizujących należności przedstawiono poniżej:

Należności z tytułu dostaw i usług		31.12.2020	
<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Nieprzeterminowane	4	-	4
Przeterminowane o następujące okresy:			
0-180 dni	-	-	-
180-360 dni	-	-	-
powyżej 360 dni	-	-	-
Razem	4	-	4

Pozostałe należności		31.12.2020	
<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Należności dotyczące sprzedaży udziałów i akcji	236	(236)	-
Należności z tytułu sprzedaży wierzytelności	273	(273)	-
Zapłacone kaucje	12	-	12
Depozyt na poczet prowadzonych spraw sądowych	51	-	51
Inne należności	-	-	-
Razem	572	(509)	63

Należności z tytułu dostaw i usług		31.12.2019	
<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Nieprzeterminowane	-	-	-
Przeterminowane o następujące okresy:			
0-180 dni	-	-	-
180-360 dni	-	-	-
powyżej 360 dni	178	(142)	36
Razem	178	(142)	36

Pozostałe należności		31.12.2019	
<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Należności dotyczące sprzedaży udziałów i akcji	236	(236)	-
Należności z tytułu sprzedaży wierzytelności	402	(402)	-
Zapłacone kaucje	12	-	12
Depozyt na poczet prowadzonych spraw sądowych	47	-	47
Inne należności	4 131	(4 131)	-
Razem	4 828	(4 769)	59

Zgodnie z informacją uzyskaną od syndyka Spółki Draszba S.A, co do przebiegu postępowania upadłościowego, w toku postępowania upadłościowego Syndyk uzyska jedynie częściowe zaspokojenie wierzytelności zaliczonych do kategorii I. Powyższe oznacza, że Spółka Sanwil Holding S.A. nie uzyska zaspokojenia swojej wierzytelności wobec braku środków ze spieniężania masy upadłości. W związku z powyższym Spółka Sanwil Holding S.A. wykorzystała utworzony w latach ubiegłych odpis aktualizujący należności od Spółki Draszba S.A w łącznej kwocie 4.131 tys. zł.

Zmiany w odpisach aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w ciągu roku 2020 oraz 2019 przedstawiono poniżej:

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2020	31.12.2019
<i>w tysiącach złotych</i>		
Stan na początek okresu	(142)	(139)
Zmiana odpisu aktualizującego	142	(3)
Stan na koniec okresu	-	(142)

Pozostałe należności	31.12.2020	31.12.2019
<i>w tysiącach złotych</i>		
Stan na początek okresu	(4 769)	(4 797)
Zmiana odpisu aktualizującego	4 260	28
Stan na koniec okresu	(509)	(4 769)

7.14. Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Papiery wartościowe (<i>akcje notowane na rynku regulowanym</i>)		
Cena zakupu	8 072	4 644
Aktualizacja wartości	1 498	(1 543)
Razem	9 570	3 101

7.15. Udzielone pożyczki

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Jednostkom powiązanym	8 527	6 741
Kapitał	8 052	6 401
Odsetki	475	340
Jednostkom pozostałym	384	1 192
Kapitał	369	1 192
Odsetki	15	-
Razem	8 911	7 934

SANWIL HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2020 r.

Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Data umowy	Kwota pożyczki wg umowy	Kapitał/ Odsetki	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty kapitału	Zabezpieczenia
Wikana S.A.	21.11.2013	749	kapitał odsetki	749 54	wibor 3M + 5 p.p.	31.12.2021	weksel własny
Wikana S.A.	03.07.2013	388	kapitał odsetki	387 20	wibor 3M + 5 p.p.	31.12.2021	weksel własny
Wikana S.A.	23.11.2020	2 400	kapitał odsetki	2400 13	5,5%	30.06.2021	weksel własny
Wikana Project Sp. z o.o.	30.12.2013	1 064	kapitał odsetki	1064 76	wibor 3M + 5 p.p.	31.12.2021	weksel własny
Wikana Property Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Komerc Sp.k.	03.07.2012	2 382	kapitał odsetki	2382 171	wibor 3M + 5 p.p.	31.12.2021	weksel własny
Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	06.03.2018	690	kapitał odsetki	220 87	5%	31.12.2021	-
Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	21.10.2019	100	kapitał odsetki	0 6	5%	31.12.2021	-
Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	28.11.2019	50	kapitał odsetki	0 2	5%	31.12.2021	-
Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	11.12.2019	60	kapitał odsetki	60 3	5%	31.12.2021	-
Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	11.05.2020	50	kapitał odsetki	50 2	5%	31.12.2021	-
Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	08.06.2020	50	kapitał odsetki	50 2	5%	31.12.2021	-
Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.	20.04.2016	400	kapitał odsetki	240 12	10%	22.04.2021	-
Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.	06.10.2016	450	kapitał odsetki	450 16	10%	08.10.2021	-
Sanwil Polska Sp. z o.o.	część krótkoterminowa odsetki od pożyczki długoterminowej nota 7.11.		kapitał odsetki	- 11	wibor 1M + 3 p.p.	-	nota 7.11.
Razem				8 527			

7.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 302	6 109
<i>w tym środki zgromadzone na rachunku VAT</i>	-	-
Razem	7 302	6 109

7.17. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Ubezpieczenia majątkowe	6	6
Dostęp do serwisu notowań	1	-
Razem	7	6

7.18. Akcje i akcjonariat

	31.12.2020	31.12.2019
Liczba akcji na początek okresu (kapitał w pełni opłacony)	16 703 790	16 703 790
seria D*	8 352 875	8 352 875
seria E*	8 350 915	8 350 915
- w tym akcje własne	700 000	-
Nabycie akcji własnych	-	700 000
Umorzenie akcji**	(700 000)	-
Zbycie akcji własnych	-	-
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,60	0,60
Liczba akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	16 003 790	16 703 790
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,60	0,60

* akcje będące przedmiotem notowań na rynku podstawowym GPW w Warszawie

** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SANWIL HOLDING S.A. w związku z podjęciem uchwały nr 4/1/2020 z dnia 30 stycznia 2020 roku w sprawie umorzenia 700.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,60 zł każda akcja, na podstawie art. 360 § 1 i 4 KSH. i art. 455 § 1 i 2 KSH., dokonało obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze umorzenia 700.000 akcji Spółki zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,60 zł każda akcja wskazanych w uchwale nr 4/1/2020 z dnia 30 stycznia 2020 r. w sprawie umorzenia akcji, o kwotę 420.000,00 zł i dokonało zmiany oznaczeń serii akcji w ten sposób, że wszystkie akcje, oznaczane dotychczas seriami D i E, zostały zaliczone do serii E.

Kapitał zapasowy

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek	32 852	32 814
Zwiększenia	-	38
<i>z tyt. przeznaczenia zysku na kapitał zapasowy</i>	-	38
Zmniejszenia	(2 085)	-
<i>z tyt. przeznaczenia na pokrycie straty</i>	(2 085)	-
<i>z tyt. przeznaczenia na kapitał rezerwowy</i>	-	-
Stan na koniec okresu	30 767	32 852

Kapitał rezerwowy

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek	700	700*
Zwiększenia	420	-
<i>Utworzenie z kapitału zakładowego</i>	420	-
Zmniejszenia	(653)	-
<i>Umorzenie akcji własnych</i>	(653)	-
Stan na koniec okresu	467	700

*Na podstawie Uchwały Nr 23 i 25/VI/2018 powziętej przez ZWZ w dniu 28 czerwca 2018 r. postanowiono utworzyć Spółce kapitał rezerwowy na sfinansowanie nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia w trybie art. 362 § 1 pkt 5 i 8 Kodeksu spółek handlowych

Zyski (straty) zatrzymane

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek	(2 085)	38
Zwiększenia	3 913	(2 085)
<i>Całkowite dochody roku obrotowego</i>	1 828	(2 085)
<i>Pokrycie straty z kapitału zapasowego</i>	2 085	-
Zmniejszenia	-	(38)
<i>Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy</i>	-	(38)
Stan na koniec okresu	1 828	(2 085)

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2020 oraz na dzień sporządzenia/przekazania niniejszego sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów na WZA
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 z siedzibą w Warszawie, wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFi 1339	7 790 758	7 790 758	4 674 455	48,68%	48,68%
Inne podmioty	8 213 032	8 213 032	4 927 819	51,32%	51,32%
RAZEM	16 003 790	16 003 790	9 602 274,00	100,00%	100,00%

* zgodnie z treścią zawiadomienia z dnia 09.10.2020 r.

Zmiany w strukturze akcjonariatu Sanwil Holding S.A. w i po okresie sprawozdawczym

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 27 listopada 2020 r., do dnia publikacji niniejszego raportu, nie miały miejsca zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy Spółki.

W dniu 30 stycznia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4/1/2020 w sprawie umorzenia 700 000 sztuk akcji własnych, nabytych przez Zarząd Spółki, działający w oparciu o upoważnienie udzielone mu Uchwałą nr 16/VI/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2019 r. Akcje własne, o których mowa w zdaniu poprzednim:

- zostały nabyte w odpowiedzi na ogłoszoną w dniu 22 listopada 2019 r. „Ofertę Zakupu Akcji Spółki Sanwil Holding S.A.” (szczegóły: raport bieżący nr 11/2019),
- zostały nabyte w związku z rozliczeniem zlecenia kupna, które zostało dokonane w dniu 20 grudnia 2019 r. za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A., za łączną cenę 630 000,00 zł, to jest po cenie 0,90 zł za każdą akcję (szczegóły: raport bieżący nr 12/2019);
- stanowiły 4,19% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do oddania 700 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 4,19% ogólnej liczby głosów.

Umorzenie akcji oraz obniżenie wysokości kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 19 lutego 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 4/2020). Przeprowadzenie odkupu akcji własnych przez Spółkę miało na celu przyczynienie się do wzrostu ich wartości.

Na podstawie otrzymanych oświadczeń, Zarząd Spółki SANWIL HOLDING S.A. informuje, że osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki. Na podstawie otrzymanego oświadczenia Emitent informuje, że Pan Adam Buchajski, Prezes Zarządu Spółki, zarówno na dzień bilansowy, jak i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania posiada 12.948 akcji Spółki.

Osoby zarządzające i osoby nadzorujące nie posiadają akcji/udziałów w jednostkach zależnych od Spółki.

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają akcji Spółki.

Informacje o wypłaconych dywidendach

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie wypłacała dywidendy. W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Spółka nie wypłacała dywidendy.

7.19. Zysk przypadający na 1 akcję

Podstawowy zysk przypadający na 1 akcję za okres zakończony 31.12.2020

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję na 31 grudnia 2020 roku dokonana została w oparciu o zysk netto za okres obrotowy przypadający na akcjonariuszy zwykłych Spółki w kwotach:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Podstawowy zysk/(strata)	1 828	(2 085)
oraz średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zaprezentowaną poniżej:		
	31.12.2020	31.12.2019
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	16 003 790	16 703 790
Liczba akcji zwykłych na początek okresu	16 703 790	16 703 790
Podwyższenie kapitału	-	-
Umorzenie akcji	(700 000)	-
Liczba akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	16 003 790	16 703 790
	31.12.2020	31.12.2019
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	16 003 790	16 703 790
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona) na koniec okresu	16 003 790	16 703 790
Podstawowy(a) zysk (strata) na jedną akcję w zł	0,11	(0,12)
Rozwodniony(a) zysk (strata) na jedną akcję w zł	0,11	(0,12)
Wartość księgowa	42 664	40 836
Średnioważona ilość akcji w szt.	16 003 790	16 703 790
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	2,67	2,44

7.20. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Odsetki od udzielonych pożyczek	44	65
Różnice kursowe	1	1
Aktualizacja wartości inwestycji	284	-
Razem	329	66

Zmiana różnic przejściowych w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020:

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2020	Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2020
Odsetki od udzielonych pożyczek	65	(21)	44
Różnice kursowe	1	-	1
Aktualizacja wartości inwestycji	-	284	284
Razem	66	263	329

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2019	Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2019
Odsetki od udzielonych pożyczek	151	(86)	65
Różnice kursowe	-	1	1
Razem	151	(85)	66

7.21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	163	190
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	163	190
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	47	56
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	47	56
Razem	210	246

* Spółka na dzień 01.01.2019 po raz pierwszy zastosowała MSSF 16. W wyniku jego zastosowania Spółka zidentyfikowała aktywa z tytułu praw do użytkowania lokali (siedziby firmy w Lublinie i biura w Warszawie). Spółka podjęła decyzję o prezentacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji, w ramach której przedstawione zostałyby odpowiednie bazowe składniki aktywów, gdyby były własnością leasingobiorcy (Spółki). Jednocześnie Spółka zaprezentowała zobowiązania z tytułu umowy najmu tych lokali jako leasing finansowy, odpowiednio w części długo- i krótkoterminowej.

7.22. Rezerwy

<i>w tysiącach złotych</i>	Na Instrumenty Finansowe	Zobowiązania	Pracownicze	Suma
Wartość na dzień 1 stycznia 2020 r.	2 183	-	-	2 183
Zwiększenia/Utworzenie	873	-	-	873
Zmniejszenia/Wykorzystanie	-	-	-	-
Wartość na dzień 31 grudnia 2020 r.	3 056	-	-	3 056
Część długoterminowa	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	3 056	-	-	3 056
Wartość na dzień 31 grudnia 2019 r.	2 183	-	-	2 183
Część długoterminowa	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	2 183	-	-	2 183

7.23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	77	52
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	6
Zobowiązania publicznoprawne	33	20
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	25	24
Pozostałe zobowiązania	8	2
Razem	77	52

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wg okresów wymagalności

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
<i>do 1 miesiąca</i>	11	6
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-
Powyżej 12 miesięcy	-	-
Przeterminowane	-	-
Razem	11	6

7.24. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem kursowym

Klasyfikacja aktywów do kategorii instrumentów finansowych

Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie - powiązane	11 531	15 341
Pożyczki	11 527	15 341
Obligacje	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie - pozostałe	7 686	7 337
Należności z tytułu dostaw i usług	-	36
Pożyczki	384	1 192
Środki pieniężne	7 302	6 109
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie - razem	19 217	22 678

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Udziały w jednostkach powiązanych	17 190	17 190
Papiery wartościowe (akcje notowane na rynku regulowanym)	9 570	3 101
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowym - razem	26 760	20 291

Klasyfikacja zobowiązań finansowych do kategorii instrumentów finansowych

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	210	246
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	6
Razem	221	252

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych

w okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie				Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług	Środki pieniężne	Obligacje	Akcje/udziały	Zobowiązania z tytułu leasingu i z tyt. dostaw i usług	
<i>w tysiącach złotych</i>							
Przychody z tytułu odsetek/prowizji	787	23	19	-	-	-	829
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-	157	-	157
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-	5	1	-	-	-	6
Zyski/(straty) ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-	(81)	-	(81)
Zyski/(straty) ze zmiany wartości godziwej	-	-	-	-	3 042	-	3 042
Odwroćenie strat z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	129	-	-	-	-	129
Ogółem zysk/(strata) netto	787	157	20	-	3 118	(10)	4 072
<hr/>							
w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie				Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
	Pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług	Środki pieniężne	Obligacje	Akcje/udziały	Zobowiązania z tytułu leasingu i z tyt. dostaw i usług	
<i>w tysiącach złotych</i>							
Przychody z tytułu odsetek/prowizji	1 092	-	17	227	-	-	1 336
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-	49	-	49
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	(12)	(12)
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	2	-	2
Zyski/(straty) ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-	181	-	181
Zyski/(straty) ze zmiany wartości godziwej	-	-	-	-	(2 501)	-	(2 501)
Odwroćenie strat z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	28	-	-	-	-	28
Ogółem zysk/(strata) netto	1 092	28	17	227	(2 318)	(12)	(917)

Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka zarządza wszystkimi opisanymi poniżej elementami ryzyka finansowego, które może mieć znaczący wpływ na jej funkcjonowanie w przyszłości, kładąc w tym procesie największy nacisk na zarządzanie ryzykiem rynkowym, w tym ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem kredytowym i ryzykiem utraty płynności. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczenie strat Spółki mogących wynikać z niewypłacalności kontrahentów. Cel ten jest realizowany poprzez bieżące monitorowanie wiarygodności kredytowej klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Celem zarządzania płynnością finansową jest zabezpieczenie Spółki przed jej niewypłacalnością. Cel ten jest realizowany poprzez systematyczne dokonywanie projekcji zadłużenia w horyzoncie do 2 lat, a następnie aranżację odpowiednich źródeł finansowania. Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej powstaje w trakcie normalnej działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

Spółka alokuje okresowo wolne środki pieniężne zgodnie z wymogami zachowania płynności finansowej i ograniczonego ryzyka oraz w celu ochrony kapitału.

Spółka powierza środki pieniężne instytucjom, które działają w sektorze finansowym. Podmiotami tymi są wyłącznie banki, które dysponują odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko kredytowe z tego tytułu poprzez ciągłą weryfikację kondycji finansowej oraz utrzymywanie odpowiednio niskiego poziomu koncentracji w poszczególnych instytucjach finansowych.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług

Na dzień sprawozdania nie występowała istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku analiza przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług została przedstawiona w nocie 7.13.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada należności z tytułu pożyczek, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko spadku tych stóp w stosunku od momentu zawarcia umowy. Z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych na 31 grudnia 2020, uznając, że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Poniższa tabela prezentuje salda należności na koniec okresów z tytułu pożyczek w podziale na instrumenty o stałym i zmiennym oprocentowaniu.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki o stałym oprocentowaniu	1 439	3 012
Pożyczki o zmiennym oprocentowaniu	9 982	13 182
Razem	11 421	16 194

Analiza wrażliwości Spółki na zmiany stóp procentowych

Zmiana stóp procentowych o 1 punkt procentowy spowodowałaby zmianę wyniku finansowego przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walut obcych, pozostaną niezmiennione.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020		31.12.2019	
	wzrost o 1%	spadek o 1%	wzrost o 1%	spadek o 1%
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	100	(100)	132	(132)
Razem	100	(100)	132	(132)

Ryzyko kursowe

Spółka ponosi ryzyko kursowe związane głównie w związku z posiadaniem:

- instrumentów finansowych, tj. akcji wycenianych w funtach brytyjskich,
- depozytu wpłaconego w walucie,
- środków pieniężnych zgromadzonych na zagranicznym rachunku inwestycyjnym wycenianych w funtach brytyjskich,

Spółka na bieżąco monitoruje swoją pozycję walutową. Spółka nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem wahań kursów wymiany walut, gdyż ryzyko to nie jest znaczące.

Wartość ekspozycji na ryzyko walutowe:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
środki pieniężne na rachunku walutowym GBP	7	2
akcje wycenianie w GBP	504	406
depozyt wpłacony	51	47
Razem	562	455

Analiza wrażliwości Spółki na zmiany kursów walut

W przypadku przeliczenia ekspozycji denominowanych w walucie obcej na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku, zmiana wartości waluty obcej w odniesieniu do złotego o 5% spowodowałaby następującą zmianę wyniku finansowego przed opodatkowaniem:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020		31.12.2019	
	wzrost kursu o 5%	spadek kursu o 5%	wzrost kursu o 5%	spadek kursu o 5%
Instrumenty w walucie obcej	28	(28)	23	(23)
Razem	28	(28)	23	(23)

Ryzyko płynności

Płynność finansowa jest monitorowana w Spółce na bieżąco. Dotyczy to zarówno płynności w okresie kilku następnych dni, jak i okresu kilku najbliższych lat.

Zarząd Spółki dokonał oceny przewidywanej sytuacji płynnościowej Spółki w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Podstawowym celem analizy było określenie źródeł spłaty zobowiązań krótkoterminowych Spółki, wynikających głównie z zobowiązań handlowych. W bieżącym roku Spółka nie odnotowywała problemów płatniczych, a nadwyżkę posiadanych środków lokowała w różnego rodzaju instrumentach finansowych.

Zdaniem Zarządu Spółki nie ma istotnego zagrożenia działalności Spółki w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Zarząd Spółki jest przekonany, że będzie w stanie zapewnić odpowiednie środki finansowe do obsługi zobowiązań finansowych i handlowych oraz niezakłóconego prowadzenia działalności. Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu dostaw i usług została przedstawiona w nocie 7.23.

Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych są zbliżone do ich wartości bilansowych na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Zarządzanie kapitałem

Spółka definiuje kapitał jako wartość bilansową kapitałów własnych. Najważniejszym wskaźnikiem używanym przez Spółkę do monitorowania kapitałów własnych jest wskaźnik Kapitał własny/Aktywa razem.

Wskaźnik ten wynosi na dzień 31 grudnia 2020 roku 93,96% (na dzień 31 grudnia 2019 r.: 94,13%). Spółka zarządza kapitałem, by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Ponadto, Spółka zarządza kapitałem własnym w taki sposób, aby utrzymywać bezpieczny poziom relacji kapitału własnego do długu. Spółka nie dokonywała w ostatnich latach wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

7.25. Zobowiązania warunkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że nie zachodzi potrzeba utworzenia rezerw w tym zakresie.

7.26. Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie kadry zarządzającej (brutto)

	01.01.2020	01.01.2019
<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Adam Buchajski	252	252
Wynagrodzenie kadry zarządzającej	252	252

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej (brutto)

	01.01.2020	01.01.2019
<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Krzysztof Litwin	24	24
Krzysztof Misiak	14	14
Piotr Zawiślak	14	14
Michał Makarczyk-Rodkiewicz	14	14
Barbara Lenart	14	14
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	80	80

7.27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi w rozumieniu MSR 24

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość transakcji w okresie*		Nierozliczone saldo na dzień	
	01.01.2020	01.01.2019	31.12.2020	31.12.2019
Sprzedaż produktów i usług	31.12.2020	31.12.2019		
Norbert Kwaśniewski	30	-	-	-
Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k	4	-	4	-
Sprzedaż produktów i usług razem	34	-	4	-

*wskazane kwoty transakcji uwzględniają podatek VAT

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość transakcji w okresie*		Nierozliczone saldo na dzień	
	01.01.2020	01.01.2019	31.12.2020	31.12.2019
Zakup produktów i usług	31.12.2020	31.12.2019		
Sanwil Polska Sp. z o.o.	12	63	-	-
Agnieszka Buchajska	15	17	-	-
Wikana S.A.	14	-	4	-
Zakup produktów i usług razem	41	80	4	-

*wskazane kwoty transakcji uwzględniają podatek VAT

<i>w tysiącach złotych</i>	Nierozliczone saldo na dzień 31.12.2019	Wartość transakcji w okresie				Nierozliczone saldo na dzień 31.12.2020
		Udzielenie	Splata kapitału	Naliczenie odsetek	Splaty odsetek	
Sanwil Polska Sp. z o.o.	8 774	-	(5 600)	290	(453)	3 011
Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.	1 017	-	(300)	68	(67)	718
Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k	890	100	(550)	41	-	481
Wikana S.A.	1 155	2 400	-	76	(7)	3 624
Wikana Project Sp. z o.o.	1 082	-	-	58	-	1 140

Wikana Property Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Komerc Sp.k.	2 422	-	-	130	-	2 552
Udzielone pożyczki (kapitał i odsetki) razem	15 341	2 500	(6 450)	663	(527)	11 527

7.28. Podmioty zależne

Jednostka dominująca

Sanwil Holding S.A.

Jednostki zależne	Udział %	
	31.12.2020	31.12.2019
Sanwil Polska Sp. z o.o.	100%	100%
Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.	100%	100%
Strążyska Sp. z o.o.	50%	50%
Strążyska Sp. z o.o. Sp.k.	50%	50%
International Polymer Center Sp. z o.o.	100%	100%

7.29. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnych dwunastu miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

W związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2, wywołującego chorobę COVID-19, i ogłoszonym od dnia 20 marca 2020 r. do odwołania na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanem epidemii, w ocenie Zarządu Spółki, w zależności od okresu trwania obecnej sytuacji oraz istotności ograniczeń wprowadzonych przez władze państwowe, istnieje zagrożenie spowolnienia gospodarczego, które w dłuższym terminie może mieć wpływ na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej. Ostateczny wpływ skutków pandemii i stopień tego wpływu jest obecnie nieznan i niemożliwy do oszacowania oraz uzależniony od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki i Grupy Kapitałowej.

W przyszłych okresach przewidywane jest kontynuowanie dotychczasowej działalności Grupy Kapitałowej i Spółki.

W perspektywie najbliższego kwartału 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.

7.30. Istotne informacje na temat działalności Spółki w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020 oraz do dnia sporządzenia sprawozdania

Za wyjątkiem opisanych w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły.

7.31. 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 spółki z Grupy Kapitałowej nie były stronami istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki lub spółek z Grupy, za wyjątkiem postępowania, o którym mowa w pkt 7.31. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2019 r. opublikowanego 20 maja 2020 r.

W dniu 18 sierpnia 2020 r. spółka zależna Emitenta – Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. („PFP Sp. z o.o.”) – otrzymała prawomocne postanowienia o:

- umorzeniu postępowania, o którym mowa powyżej, tj. w sprawie z powództwa Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. w Warszawie („Powód”) o zapłatę przez PFP Sp. z o.o. na rzecz Powoda kwoty 4 825 849,76 zł,
- zasądzeniu od Powoda na rzecz PFP Sp. z o.o. zwrotu kosztów procesu.

Zgodnie z treścią uzasadnienia do otrzymanego postanowienia, podstawą do umorzenia postępowania było oświadczenie o cofnięciu pozwu ze zrzeczeniem się roszczenia, które zostało złożone przez Powoda ze skutkiem prawnym (raport bieżący nr 24/2020).

7.32. Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 26 sierpnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą Nr 1/VIII/2020 dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Podmiotem wybranym do badania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2020 - 2021 jest: Firma Audytorska INTERFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, przy ul. Walerego Eljasza Radzikowskiego 27/3, 31-315 Kraków, wpisana na prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego (PANA) listę firm audytorskich pod numerem 529.

Umowa ze spółką Firma Audytorska INTERFIN Sp. z o.o. o dokonanie śródrocznego przeglądu sprawozdania finansowego za lata 2020-2021 została zawarta w dniu 31.08.2020, zaś umowa o dokonanie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za lata 2020-2021 została zawarta w dniu 11.12.2020 roku. Wynagrodzenie z tytułu przeglądu oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki wynosi:

- 13,8 tys. netto z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2020 r. (10 tys. za 2019 r.),
- 8,3 tys. netto z tytułu śródrocznego przeglądu sprawozdania finansowego za 2020 r. (6 tys. za 2019 r.).