

**Sprawozdanie Zarządu z działalności  
SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna**

**oraz Grupy Kapitałowej  
SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna**

**za 2020 rok**

## Spis treści

<b>1. WIZYTÓWKA GRUPY KAPITAŁOWEJ SANWIL HOLDING S.A.</b>	<b>3</b>
1.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	3
1.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	3
1.3. JEDNOSTKI ZALEŻNE	3
1.4. ZMIANY W ORGANIZACJI ORAZ PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ ORAZ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ	3
<b>2. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA</b>	<b>3</b>
2.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
2.4. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	14
2.5. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CO NAJMNIEJ DO KOŃCA NASTĘPNEGO ROKU OBROTOWEGO, Z UWZGLĘDNIENIEM STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ	16
2.6. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ WRAZ Z OCENĄ MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW	16
2.7. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ	17
<b>3. ZATRUDNIENIE</b>	<b>17</b>
<b>4. INWESTYCJE</b>	<b>17</b>
<b>5. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>	<b>17</b>
<b>6. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO</b>	<b>18</b>
6.1. ZBIÓR ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	18
6.2. ODSZTĘPSTWA OD PRZYJĘTYCH ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	18
6.3. WALNE ZGROMADZENIE	19
6.4. ORGANY ZARZĄDCZE I NADZORCZE	20
6.5. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	22
6.6. AKCJE EMITENTA ORAZ UDZIAŁY I AKCJE PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W POSIADANIU OSÓB Z ORGANÓW ZARZĄDCZYCH I NADZORCZYCH	22
<b>7. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA</b>	<b>23</b>
7.1. ZACIĄGNIĘTE I WYPOWIEDZIANE W ROKU OBROTOWYM UMOWY DOTYCZĄCE KREDYTÓW I POŻYCZEK	23
7.2. UDZIELONE POŻYCZKI W ROKU OBROTOWYM JEDNOSTKOM POWIĄZANYM	23
7.3. PORĘCZENIA I GWARANCJE UDZIELONE I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	23
7.4. EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH WRAZ Z OPISEM WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW Z EMISJI W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	23
7.5. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA ROK 2020	24
7.6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM I PO DACIE BILANSOWEJ DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	24
7.7. ZAWARTE UMOWY ZNAZĄCE	24
7.8. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE LUB KAPITAŁOWE SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ GŁÓWNE INWESTYCJE KRAJOWE I ZAGRANICZNE	24
7.9. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCYJ SPEŁNIAJĄCYCH KRYTERIA WYMIENIONE W ROZPORZĄDZENIU MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 29 MARCA 2018 § 70 UST. 7 PKT 5	24
7.10. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	24
7.11. 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	25
7.12. INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE RYZYKA, PRZYJĘTYCH CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	25

7.13. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	25
7.14. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY ĘMITENTEM, A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI, ODWOŁANIA.....	26
7.15. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ ORAZ PODSTAWA PUBLIKACJI RAPORTU .....	26
7.16. AUDYTOR .....	26

## **1. WIZYTÓWKA GRUPY KAPITAŁOWEJ SANWIL HOLDING S.A.**

### **1.1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą**

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna, zwanej dalej: „Grupą” albo „Grupą Kapitałową”, jest SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (20-703), przy ul. Cisowej 11, zwana dalej: „Emitentem”, „Jednostką Dominującą”, „Spółką”, bądź „Spółką Dominującą”.

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.

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

### **1.2. Przedmiot działalności**

Grupa prowadzi działalność w zakresie:

- działalność firm centralnych (*head offices*) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- produkcja wyrobów włókienniczych pozostałych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- finansowa działalność usługowa,
- kupno i sprzedaż nieruchomości.

### **1.3. Jednostki zależne**

Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A..

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

- Sanwil Holding S.A. z siedzibą w Lublinie – jest jednostką dominującą w Grupie,
- Sanwil Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyśle – Emitent posiada 100% udziałów,
- Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie – Emitent posiada 100% udziałów,
- Strążyska Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie – Emitent posiada 50% udziałów,
- Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Lublinie – Emitent jest komandytariuszem spółki,
- International Polymer Center Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Przemyśle – spółka w 100% zależna od Sanwil Polska Sp. z o.o.

Konsolidacji podlegają wszystkie ww. spółki zależne, za wyjątkiem International Polymer Center Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyśle, która nie prowadzi działalności. Jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną, zaś jednostki współzależne – Strążyska Sp. z o.o. oraz Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. – metodą proporcjonalną.

Żaden z podmiotów Grupy Kapitałowej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie posiada oddziałów.

Z dniem 2 października 2019 r. została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców spółka pod firmą: Medico Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (data uprawomocnienia wykreślenia z KRS: 5 listopada 2019), w której Jednostka Dominująca posiadała 100% udziałów.

### **1.4. Zmiany w organizacji oraz podstawowych zasadach zarządzania Spółką oraz Grupą Kapitałową**

Nie wystąpiły.

## **2. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA**

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

- Wyroby powlekane – przemysł lekki (m.in. PKD 13.96.Z i 20.16.Z) – Sanwil Polska Sp. z o.o.
- Działalność firm centralnych i holdingów (m.in. 70.10.Z) – Sanwil Holding S.A.
- Finansowa działalność usługowa (m.in. PKD 64 i 66) – Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.
- Kupno i sprzedaż nieruchomości (PKD 68) – Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

## 2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

*Dane jednostkowe*

<b>Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>Przyrost/ (Spadek)</b>
<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>2020/2019</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	-	-	-
<b>Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży</b>	-	-	-
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 082)	(1 231)	149
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(1 082)</b>	<b>(1 231)</b>	<b>149</b>
Pozostałe przychody operacyjne	233	79	154
Pozostałe koszty operacyjne	(100)	(68)	(32)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(949)</b>	<b>(1 220)</b>	<b>271</b>
Przychody finansowe	4 032	1 573	2 459
Koszty finansowe	(965)	(2 515)	1 550
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 118</b>	<b>(2 162)</b>	<b>4 280</b>
Podatek dochodowy	(290)	76	(366)
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej za rok obrotowy</b>	<b>1 828</b>	<b>(2 085)</b>	<b>3 913</b>
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	1 828	(2 085)	3 913
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	1 828	(2 085)	3 913

*Dane skonsolidowane*

<b>Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>Przyrost/ (Spadek)</b>
<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>2020/2019</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	46 171	27 616	18 555
Koszt własny sprzedaży	(31 855)	(22 557)	(9 298)
<b>Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży</b>	14 316	5 059	9 257
Koszty sprzedaży	(2 228)	(1 844)	(384)
Koszty ogólnego zarządu	(5 501)	(4 669)	(832)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>6 587</b>	<b>(1 453)</b>	<b>8 040</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 406	896	2 510
Pozostałe koszty operacyjne	(2 967)	(1 903)	(1 064)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>7 026</b>	<b>(2 460)</b>	<b>9 486</b>
Przychody finansowe	3 706	1 034	2 672
Koszty finansowe	(1 108)	(1 420)	312
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>9 624</b>	<b>(2 846)</b>	<b>12 470</b>
Podatek dochodowy	(1 267)	42	(1 309)
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej za rok obrotowy</b>	<b>8 357</b>	<b>(2 804)</b>	<b>11 161</b>
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	8 357	(2 804)	11 161
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	8 357	(2 804)	11 161

**2.1.1. Przychody***Dane jednostkowe***Główne produkty**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b> <b>31.12.2020</b>	<b>01.01.2019</b> <b>31.12.2019</b>	<b>Przyrost/(Spadek)</b> <b>2020/2019</b>	<b>Struktura</b> <b>2020 (%)</b>	<b>Struktura</b> <b>2019 (%)</b>
Przychody ze sprzedaży usług	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	-	-	-	-

**Obszary geograficzne**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b> <b>31.12.2020</b>	<b>01.01.2019</b> <b>31.12.2019</b>	<b>Przyrost/(Spadek)</b> <b>2020/2019</b>	<b>Struktura</b> <b>2020 (%)</b>	<b>Struktura</b> <b>2019 (%)</b>
<i>kraj</i>	-	-	-	-	-
<i>państwa UE</i>	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	-	-	-	-

W 2020 roku udział żadnego z odbiorców ani dostawców Spółki nie przekroczył udziału 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

*Dane skonsolidowane*

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b> <b>31.12.2020</b>	<b>01.01.2019</b> <b>31.12.2019</b>	<b>Przyrost/(Spadek)</b> <b>2020/2019</b>	<b>Struktura</b> <b>2020 (%)</b>	<b>Struktura</b> <b>2019 (%)</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	46 144	27 557	18 587	99,94%	99,79%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27	59	(32)	0,06%	0,21%
<b>Razem</b>	<b>46 171</b>	<b>27 616</b>	<b>18 555</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Obszary geograficzne**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b> <b>31.12.2020</b>	<b>01.01.2019</b> <b>31.12.2019</b>	<b>Przyrost/(Spadek)</b> <b>2020/2019</b>	<b>Struktura</b> <b>2020 (%)</b>	<b>Struktura</b> <b>2019 (%)</b>
Kraj	39 946	21 866	18 080	86,52%	79,18%
Państwa UE	4 280	3 780	500	9,27%	13,69%
Pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś)	1 945	1 970	(25)	4,21%	7,13%
<b>Razem</b>	<b>46 171</b>	<b>27 616</b>	<b>18 555</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

W roku 2020 łączne skonsolidowane przychody ze sprzedaży ogółem (produktów towarów i materiałów) wyniosły 46.171 tys. zł i były wyższe w porównaniu do roku poprzedniego o 18.555 tys. zł.

Dane segmentowe zostały zaprezentowane w nocy 7.1. skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w dalszej części niniejszego sprawozdania.

W 2020 roku udział żadnego z dostawców Grupy nie przekroczył udziału 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

W roku 2020 znaczącymi odbiorcami Grupy Kapitałowej (konkretnie spółki Sanwil Polska Sp. z o.o.), z którym obroty stanowiły więcej niż 10% skonsolidowanych przychodów Grupy, były spółki pod firmą: Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe MARGO Małgorzata Lewandowska-Szpak z siedzibą w Toruniu oraz NITEX W. Mucha Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą Płużnicy. Wyżej wymienieni kontrahenci nie są powiązani ani ze Spółką ani jej Grupą Kapitałową.

W poszczególnych segmentach sprzedaż przedstawiała się następująco:

*Segment wyroby powlekane*

**Informacje dotyczące produktów i usług**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>Przyrost/(Spadek)</b>	<b>Struktura</b>	<b>Struktura</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>2020/2019</b>	<b>2020 (%)</b>	<b>2019 (%)</b>
Grupa produktów Skay	17 254	15 277	1 977	37,48%	55,63%
Grupa produktów Polstram	27 400	8 851	18 549	59,53%	32,23%
Pozostałe	1 376	3 334	(1 958)	2,99%	12,14%
<b>Razem</b>	<b>46 030</b>	<b>27 462</b>	<b>18 568</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Informacje dotyczące obszarów geograficznych**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>Przyrost/(Spadek)</b>	<b>Struktura</b>	<b>Struktura</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>2020/2019</b>	<b>2020 (%)</b>	<b>2019 (%)</b>
Kraj	39 805	21 712	18 093	86,48%	79,06%
Państwa UE	4 280	3 780	500	9,30%	13,76%
Pozostałe kraje (Rosja, Ukraina)	1 945	1 970	(25)	4,23%	7,17%
<b>Razem</b>	<b>46 030</b>	<b>27 462</b>	<b>18 568</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Informacje dotyczące głównych klientów (pow. 10% przychodów ze sprzedaży ogółem)**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>Przyrost/(Spadek)</b>	<b>Struktura</b>	<b>Struktura</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>2020/2019</b>	<b>2020 (%)</b>	<b>2019 (%)</b>
Główny klient	17 370	3 246	14 124	37,74%	11,82%
Pozostali	28 660	24 216	4 444	62,26%	88,18%
<b>Razem</b>	<b>46 030</b>	<b>27 462</b>	<b>18 568</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródłem przychodów jest sprzedaż wyrobów powlekanych produkowanych przez spółkę Sanwil Polska Sp. z o.o. Sanwil Polska Sp. z o.o. jest znaczącym producentem materiałów powlekanych w Polsce. Wytwarza i sprzedaje tkaniny dla przemysłu meblowego, obuwniczego oraz szeroko wykorzystywane w innych branżach (medycznej, odzieżowej, transportowej – plandeki, specjalistyczne tkaniny techniczne).

Przychody ze sprzedaży w 2020 r. wyniosły 46.030 tys. zł i były wyższe od przychodów w analogicznym okresie ubiegłego roku o 18.568 tys. zł.

**Rynek krajowy**

W 2020 odnotowano bardzo dużą dynamikę zmian w portfelu kontrahentów. Odnotowano istotne ubytki, jak również wzrosty w sprzedaży do odbiorców krajowych – głównie związane z epidemią Covid-19. Intensywne działania pozwoliły na nawiązanie współpracy z producentami odzieży ochronnej antywirusowej i wspólną realizację zamówień na zapotrzebowanie służb medycznych, w tym agencji rządowych.

W 2020 odnotowano istotne wzrosty w sprzedaży do odbiorców krajowych. Intensywne działania w sektorze ochrony zdrowia pozwoliły na nawiązanie współpracy z wieloma nowymi podmiotami. Sprzedaż krajowa zwiększyła się o 83,33 % rok do roku. Rynek krajowy nadal pozostaje najważniejszym rynkiem dla Grupy, a aktualne działania skierowane są w kierunkach:

- pozyskanie kluczowych partnerów, którzy mogą realizować duże wolumeny zakupów również przy niższych marżach,
- wykorzystanie technologicznej przewagi konkurencyjnej i pozyskanie partnerów poszukujących wyrobów spełniających wysokie wymagania, m.in. w zakresie zawartości szkodliwych substancji oraz posiadających specjalne parametry wymagane dla różnych rynków i zastosowań np. poziom trudności Crib 5 lub M2 lub antyelektrostatyczność itp.,
- rozwój nowych kierunków, m.in. rynki kontraktowe, przemysł stoczniowy, produkty związane z branżą motoryzacyjną czy medyczną,
- aktualizacja oferty produktowej w oparciu o rozpoznanie rynku i nowe trendy,
- silniejsze wsparcie marketingowe sprzedaży.

Grupa systemowo poszukuje kontaktów w celu podjęcia współpracy z nowymi kontrahentami z obszaru Polski i zagranicy, celem dalszego zwiększenia przychodów w najbliższych latach. Ze względu na obostrzenia i ograniczenia wynikające z epidemii COVID-19, Spółka zawiesiła czasowo udział w targach, a spotkania B2B ograniczyła do niezbędnego minimum.

**Rynek eksportowy**

W 2020 odnotowano wzrost sprzedaży eksportowej pomimo, że rok ten był wyjątkowo trudny ze względu na epidemię COVID-19.

SANWIL POLSKA Sp. z o.o. nadal prowadzi intensywne działania marketingowe w celu pozyskania i rozszerzenia współpracy z nowymi i aktualnymi kontrahentami z obszaru Unii Europejskiej oraz poza nią. W styczniu 2020 spółka ta kolejny raz brała udział jako wystawca na targach Heimtextil we Frankfurcie. To największe na świecie targi tekstyliów do wyposażenia wnętrz i obiektów oraz targi, które otwierają sezon imprez w branży wystroju wnętrz na świecie.

Sytuacja w krajach Europy Wschodniej jest nadal trudna i wciąż jest daleka od stabilizacji. Mocno daje się odczuć konkurencję ze strony konkurencji azjatyckiej i tureckiej – głównie cenową. Mimo to spółka prowadzi intensywne działania zmierzające do pozyskania nowych rynków i partnerów handlowych.

*Segment finansowa działalność usługowa***Informacje dotyczące produktów i usług**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>Przyrost/(Spadek)</b>	<b>Struktura</b>	<b>Struktura</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>2020/2019</b>	<b>2020 (%)</b>	<b>2019 (%)</b>
Usługi finansowe	141	206	(65)	100,00%	100,00%
Pozostałe	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>141</b>	<b>206</b>	<b>(65)</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Informacje dotyczące obszarów geograficznych**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>Przyrost/(Spadek)</b>	<b>Struktura</b>	<b>Struktura</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>2020/2019</b>	<b>2020 (%)</b>	<b>2019 (%)</b>
Kraj	141	206	(65)	100,00%	100,00%
Państwa UE	-	-	-	-	-
Pozostałe kraje	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>141</b>	<b>206</b>	<b>(65)</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Informacje dotyczące głównych klientów (pow. 10% przychodów ze sprzedaży ogółem)**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>Przyrost/(Spadek)</b>	<b>Struktura</b>	<b>Struktura</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>2020/2019</b>	<b>2020 (%)</b>	<b>2019 (%)</b>
Główny klient	-	-	-	-	-
Pozostali	141	206	(65)	100,00%	100,00%
<b>Razem</b>	<b>141</b>	<b>206</b>	<b>(65)</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

W kwietniu 2014 r. rozpoczęła działalność spółka w 100% zależna od Jednostki Dominującej – Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. Na dzień bilansowy głównym przedmiotem działalności tej spółki jest udzielanie pożyczek hipotecznych. W związku z regulacjami prawnymi wprowadzonymi w 2017 roku, zakazującymi udzielania pożyczek hipotecznych konsumentom przez podmioty niebankowe, dalszy rozwój tej działalności jest znacznie utrudniony.



**2.1.2. Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne**

<i>w tysiącach złotych</i>	Wyroby powlekane		Działalność holdingów		Finansowa działalność usługowa		Kupno i sprzedaż nieruchomości		Eliminacje		Skonsolidowane	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2019	2019
<b>Działalność kontynuowana</b>												
Przychody od odbiorców zewnętrznych	46 020	27 410	-	-	141	206	-	-	-	-	46 161	27 616
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	10	52	-	-	-	-	-	-	(10)	(52)	-	-
<b>Przychody od odbiorców razem</b>	<b>46 030</b>	<b>27 462</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>141</b>	<b>206</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>	<b>(52)</b>	<b>46 161</b>	<b>27 616</b>
Koszty operacyjne ogółem	(38 328)	(27 753)	(1 069)	(1 192)	(172)	(125)	(14)	-	10	-	(39 573)	(29 069)
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>7 702</b>	<b>(290)</b>	<b>(1 069)</b>	<b>(1 192)</b>	<b>(31)</b>	<b>82</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(52)</b>	<b>6 588</b>	<b>(1 452)</b>
Pozostałe przychody przypisane do segmentu	3 118	645	232	83	55	168	-	-	-	-	3 405	896
Pozostałe koszty przypisane do segmentu	(2 719)	(1 727)	(100)	(68)	(147)	(108)	-	(1)	-	-	(2 966)	(1 904)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>8 101</b>	<b>(1 372)</b>	<b>(937)</b>	<b>(1 176)</b>	<b>(123)</b>	<b>142</b>	<b>(14)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(52)</b>	<b>7 027</b>	<b>(2 460)</b>
Przychody finansowe	53	1	3 654	1 033	-	-	-	-	-	-	3 707	1 034
Koszty finansowe	(143)	(129)	(965)	(1 291)	-	-	-	-	-	-	(1 108)	(1 420)
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>8 011</b>	<b>(1 500)</b>	<b>1 752</b>	<b>(1 435)</b>	<b>(123)</b>	<b>142</b>	<b>(14)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(52)</b>	<b>9 626</b>	<b>(2 846)</b>
Podatek dochodowy	(977)	(35)	(292)	76	-	-	-	-	-	-	(1 269)	42
<b>Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>	<b>7 034</b>	<b>(1 534)</b>	<b>1 460</b>	<b>(1 359)</b>	<b>(123)</b>	<b>142</b>	<b>(14)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(52)</b>	<b>8 357</b>	<b>(2 804)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 034</b>	<b>(1 534)</b>	<b>1 460</b>	<b>(1 359)</b>	<b>(123)</b>	<b>142</b>	<b>(14)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(52)</b>	<b>8 357</b>	<b>(2 804)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>7 034</b>	<b>(1 534)</b>	<b>1 460</b>	<b>(1 359)</b>	<b>(123)</b>	<b>142</b>	<b>(14)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(52)</b>	<b>8 357</b>	<b>(2 804)</b>

### 2.1.3. Zysk na sprzedaży i operacyjny

#### *Dane jednostkowe*

Spółka w 2020 r. osiągnęła stratę brutto ze sprzedaży w kwocie 0 tys. zł (0 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego). Z kolei strata netto na sprzedaży wyniosła 1.082 tys. zł i jest ona niższa w porównaniu z rokiem 2019 o 149 tys. zł.

Strata z działalności operacyjnej w 2020 roku wyniosła 949 tys. zł i była niższa w porównaniu do straty poniesionej w 2019 roku w wysokości 1.220 tys. zł o 271 tys. zł.

Pozostałe przychody wyniosły 233 tys. zł i były wyższe niż w roku 2019 o 154 tys. zł. Z kolei pozostałe koszty operacyjne wyniosły w roku 2020 100 tys. zł i były wyższe w porównaniu do roku ubiegłego o 32 tys. zł. Główne pozycje przychodów w 2020 r. to zmniejszenie odpisów aktualizujących należności 129 tys. zł oraz zwrot kosztów postępowania sądowego 49 tys. zł. Z kolei główne pozycje kosztów w roku 2020, to koszty prowadzenia spraw sądowych 71 tys. zł oraz koszty związane z umorzeniem należności 24 tys. zł.

#### *Dane skonsolidowane*

Grupa Kapitałowa odnotowała zysk na sprzedaży w roku 2020 w wysokości 6.587 tys. zł (w 2019 r. odnotowano stratę w wysokości 1.453 tys. zł).

Zysk z działalności operacyjnej w 2020 r. wyniósł 7.026 tys. zł. (w 2019 r. odnotowano stratę w wysokości 2.460 tys. zł).

Szczegółowe pozycje pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych zostały zaprezentowane w notach 7.4. i 7.5. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2020 r.

W segmencie *wyrobów powlekanych* spółka Sanwil Polska Sp. z o.o. w 2020 roku odnotowała na działalności operacyjnej zysk w kwocie 8.101 tys. zł (w roku 2019 spółka odnotowała stratę w wysokości 1.372 tys. zł).

W roku 2020 na pozostałe przychody operacyjne w kwocie 3.118 tys. zł składają się głównie aktualizacja odpisów na należności (odzyskane należności: 42 tys. zł), zapasy (przeprowadzone wyprzedaże wyrobów gotowych zalegających w magazynach spółki: 2.343 tys. zł) oraz świadczenia pracownicze (103 tys. zł). Ponadto w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych spółka zarachowała dotacje (200 tys. zł) oraz otrzymane premie pieniężne za zrealizowane zamówienia (93 tys. zł).

Oprócz działań w zakresie optymalizacji kapitału obrotowego, przynoszących w poprzednich latach wymierne korzyści, w roku 2020 dodatkowo korzystny wpływ na wynik na działalności operacyjnej ma kontynuacja działań związanych z polityką w zakresie sprzedaży i windykacji należności.

Głównymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych w 2020 r. w wysokości 2.719 tys. zł są odpisy aktualizujące zapasy (1.300 tys. zł) w związku z ich przeceną i likwidacją oraz rozszerzeniem lub objęciem odpisami aktualizującymi określonych grup produktowych, strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (272 tys. zł), odpisy aktualizujące należności w kwocie (211 tys. zł), utrata wartości niematerialnych i prawnych (274 tys. zł) rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe (161 tys. zł) oraz rezerwa na zobowiązania (325 tys. zł).

W segmencie *działalność holdingów* Jednostka Dominująca w 2020 r. wykazała stratę netto na sprzedaży w wysokości 1069 tys. zł i jest ona niższa w porównaniu z rokiem 2019 o 123 tys. zł.

Strata z działalności operacyjnej w 2020 roku wyniosła 937 tys. zł i była niższa w porównaniu do straty poniesionej w 2019 roku o 239 tys. zł. Pozostałe przychody wyniosły 232 tys. zł i były wyższe niż w roku 2019 o 149 tys. zł. Pozostałe koszty wyniosły 100 tys. zł i były wyższe o 32 tys. zł w porównaniu do roku 2019.

### 2.1.4. Działalność finansowa

#### *Dane jednostkowe*

W roku 2020 Spółka osiągnęła zysk na działalności finansowej w wysokości 3.067 tys. złotych (942 tys. zł straty w roku 2019). Przychody finansowe w roku 2020 roku wyniosły 4.032 tys. zł (1.573 tys. zł w roku 2019). Głównymi pozycjami przychodów finansowych są przychody uzyskane z zainwestowanych środków w papiery wartościowe i z oprocentowania środków na rachunkach lokat oraz odsetki od pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.

Koszty finansowe za rok 2020 wyniosły 965 tys. zł i w porównaniu do roku 2019 były niższe o 1.550 tys. zł (szczegółowe dane zostały zaprezentowane w notach 7.6. i 7.7. sprawozdania finansowego za rok 2020).

#### *Dane skonsolidowane*

W 2020 roku zysk na działalności finansowej wyniósł 2.598 tys. zł w porównaniu do straty w wysokości 386 tys. zł wykazanego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Przychody finansowe w 2020 r. wyniosły 3.706 tys. zł i były wyższe w porównaniu z 2019 r. o 2.672 tys. zł.

Główną pozycją przychodów finansowych jest aktualizacja wartości aktywów finansowych. Koszty finansowe za 2020 r. wyniosły 1.108 tys. zł i w porównaniu do roku ubiegłego były niższe o 312 tys. zł. Szczegółowe pozycje kosztów i przychodów finansowych zostały zaprezentowane w notach 7.6. i 7.7. sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2020.

**2.1.5. Wynik brutto, podatek dochodowy i wynik netto***Dane jednostkowe*

W roku 2020 Spółka osiągnęła zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2.118 tys. zł (2.162 tys. zł straty przed opodatkowaniem w roku 2019), zysk netto w wysokości 1.828 tys. zł (2.085 tys. zł straty netto w 2019 r.). Całkowite dochody netto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2020 wykazują dodatnią wartość w wysokości 1.828 tys. zł.

*Dane skonsolidowane*

W 2020 roku Grupa Kapitałowa wykazała zysk brutto w wysokości 9.624 tys. zł w roku bieżącym (2.846 tys. zł straty brutto w roku ubiegłym). Po 12 miesiącach 2020 r. Grupa odnotowała zysk netto w wysokości 8.357 tys. zł (2.804 tys. zł straty netto za 12 miesięcy 2019 r.).

**2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej***Dane jednostkowe*

<b>Na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Przyrost/(Spadek)</b>	<b>Struktura</b>	<b>Struktura</b>
<i>w tysiącach złotych</i>			<b>2020/2019</b>	<b>2020 (%)</b>	<b>2019 (%)</b>
<b>Aktywa</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	288	348	(60)	0,62%	0,80%
Wartości niematerialne	-	-	-	0,00%	0,00%
Pozostałe inwestycje długoterminowe	17 190	17 190	-	37,10%	39,62%
Udzielone pożyczki	3 000	8 600	(5 600)	6,47%	19,82%
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>20 478</b>	<b>26 138</b>	<b>(5 660)</b>	<b>44,19%</b>	<b>60,25%</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	68	95	(27)	0,15%	0,22%
Rozliczenia międzyokresowe	7	6	1	0,02%	0,01%
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	9 570	3 101	6 469	20,65%	7,15%
Udzielone pożyczki	8 911	7 934	977	19,23%	18,29%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 302	6 109	1 193	15,76%	14,08%
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>25 858</b>	<b>17 245</b>	<b>8 613</b>	<b>55,81%</b>	<b>39,75%</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>46 336</b>	<b>43 383</b>	<b>2 953</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Na dzień 31.12.2020 r.</b>					
<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Przyrost/(Spadek)</b>	<b>Struktura</b>	<b>Struktura</b>
			<b>2020/2019</b>	<b>2020 (%)</b>	<b>2019 (%)</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>					
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał zakładowy	9 602	10 022	(420)	20,72%	23,10%
Akcje własne	-	(653)	653	-	(1,51%)
Kapitał zapasowy	30 767	32 852	(2 085)	66,40%	75,73%
Kapitał rezerwowy	467	700	(233)	1,01%	1,61%
Zyski (straty) zatrzymane	1 828	(2 085)	3 913	3,95%	(4,81%)
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>42 664</b>	<b>40 836</b>	<b>1 828</b>	<b>92,08%</b>	<b>94,13%</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	163	190	(27)	0,35%	0,44%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	329	66	263	0,71%	0,15%
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>492</b>	<b>256</b>	<b>236</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,59%</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	47	56	(9)	0,10%	0,13%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	77	52	25	0,17%	0,12%
Rezerwy	3 056	2 183	873	6,60%	5,03%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>3 180</b>	<b>2 291</b>	<b>889</b>	<b>6,86%</b>	<b>5,28%</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>3 672</b>	<b>2 547</b>	<b>1 125</b>	<b>7,92%</b>	<b>5,87%</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>46 336</b>	<b>43 383</b>	<b>2 953</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## Dane skonsolidowane

Na dzień 31.12.2020 r. w tysiącach złotych	31.12.2020	31.12.2019	Przyrost/(Spadek) 2020/2019	Struktura 2020 (%)	Struktura 2019 (%)
<b>Aktywa</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	22 590	23 364	(774)	33,82%	44,71%
Wartości niematerialne	216	357	(141)	0,32%	0,68%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	580	-	580	0,87%	0,00%
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>23 386</b>	<b>23 721</b>	<b>(335)</b>	<b>35,01%</b>	<b>45,39%</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	10 454	8 496	1 958	15,65%	16,26%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 658	2 924	(266)	3,98%	5,60%
Rozliczenia międzyokresowe	474	198	276	0,71%	0,38%
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	9 570	3 101	6 469	14,33%	5,93%
Udzielone pożyczki	8 796	7 610	1 186	13,17%	14,56%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 243	6 210	5 033	16,83%	11,88%
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>43 195</b>	<b>28 539</b>	<b>14 656</b>	<b>64,66%</b>	<b>54,61%</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	219	-	219	0,33%	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>66 800</b>	<b>52 260</b>	<b>14 540</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Na dzień 31.12.2020 r. w tysiącach złotych</b>					
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Przyrost/(Spadek) 2020/2019</b>	<b>Struktura 2020 (%)</b>	<b>Struktura 2019 (%)</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>					
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał zakładowy	9 602	10 022	(420)	14,37%	19,18%
Akcje własne	-	(653)	653	-	(1,25%)
Kapitał zapasowy	28 812	32 871	(4 059)	43,13%	62,90%
Kapitał rezerwowy	467	700	(233)	0,70%	1,34%
Zyski (straty) zatrzymane	10 353	(2 063)	12 416	15,50%	(3,95%)
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	49 234	40 877	8 357	73,70%	78,22%
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>49 234</b>	<b>40 877</b>	<b>8 357</b>	<b>73,70%</b>	<b>78,22%</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	958	-	958	1,43%	0,00%
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 253	2 339	(86)	3,37%	4,48%
Rezerwy	1 121	935	186	1,68%	1,79%
<i>w tym rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	<i>1 121</i>	<i>935</i>	<i>186</i>	<i>1,68%</i>	<i>1,79%</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 378	943	435	2,06%	1,80%
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>5 710</b>	<b>4 218</b>	<b>1 492</b>	<b>8,55%</b>	<b>8,07%</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	521	694	(173)	0,78%	1,33%
Zobowiązania z tytułu leasingu	105	103	2	0,16%	0,20%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	162	-	162	0,24%	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 929	3 853	2 076	8,88%	7,37%
Rezerwy	4 329	2 512	1 817	6,48%	4,81%
<i>w tym rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	<i>415</i>	<i>222</i>	<i>193</i>	<i>0,62%</i>	<i>0,43%</i>
Przychody przyszłych okresów	810	2	808	1,21%	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>11 856</b>	<b>7 165</b>	<b>4 691</b>	<b>17,75%</b>	<b>13,71%</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>17 566</b>	<b>11 383</b>	<b>6 183</b>	<b>26,30%</b>	<b>21,78%</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>66 800</b>	<b>52 260</b>	<b>14 540</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### 2.2.1. Suma bilansowa

#### *Dane jednostkowe*

Na dzień 31 grudnia 2020 roku suma bilansowa wyniosła 46.336 tys. zł i wzrosła o 2.953 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Po stronie aktywów przeważający udział posiadają aktywa obrotowe, których wartość w aktywach ogółem wynosi 55,81% (39,75 % na koniec 2019 roku).

W pasywach dominującą pozycję posiada kapitał własny stanowiący 92,08% sumy bilansowej (94,13% na 31 grudnia 2019 roku).

Z porównania stanów poszczególnych pozycji bilansowych na koniec 2020 roku i koniec 2019 roku wynika:

- spadek aktywów trwałych – poziom aktywów trwałych na dzień bilansowy wynosił 20.478 tys. zł i był niższy w porównaniu do roku ubiegłego o 5.660 tys. zł głównie z uwagi na otrzymaną od spółki zależnej spłatę udzielonej pożyczki długoterminowej.
- wzrost aktywów obrotowych o 8.613 tys. zł, do poziomu 25.858 tys. zł:
  - odnotowano spadek w pozycji należności z tytułu dostaw i usług z wysokości 95 tys. zł do poziomu 68 tys. zł;
  - zwiększenie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z poziomu 3.101 tys. zł do poziomu 9.570 tys. zł; w 2020 stan portfela posiadanych akcji spółek notowanych na rynku regulowanym zwiększył się głównie z uwagi na zakup i wycenę akcji spółek notowanych na rynku regulowanym (nota 7.6. i 7.14. sprawozdania finansowego za rok 2020);
  - wzrost w pozycji środków pieniężnych o 1.193 tys. zł, który nastąpił głównie w związku ze spłatą udzielonych pożyczek;
  - wzrost w pozycji udzielone pożyczki o 977 tys. zł nastąpił na skutek naliczenia odsetek oraz udzielenia nowych pożyczek;
- zwiększenie poziomu kapitału własnego o 1.828 tys. zł, do poziomu 42.664 tys. zł, nastąpił w efekcie odnotowanego zysku za 2020 r.;
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 889 tys. zł do wysokości 3.180 tys. zł na dzień bilansowy; główną pozycją zobowiązań krótkoterminowych jest rezerwa utworzona w 2014 r. na przyszłe zobowiązanie finansowe w wysokości 3.056 tys. zł;
- wzrost zobowiązań długoterminowych do poziomu 492 tys. zł na dzień bilansowy dotyczący głównie aktualizacji rezerwy na podatek odroczony.

#### *Dane skonsolidowane*

Na dzień 31 grudnia 2020 roku suma bilansowa wyniosła 66.800 tys. zł i jej poziom zwiększył się o 14.540 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej wynosi 35,01% w 2020 r. i 45,39% w roku 2019 r.

Największą pozycją aktywów są rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 22.590 tys. zł, co stanowi 33,82% sumy bilansowej, oraz zapasy w kwocie 10.454 tys. zł, co daje 15,65% sumy bilansowej i środki pieniężne stanowiące 16,83% sumy bilansowej. W pasywach natomiast dominującą pozycję stanowi kapitał własny obejmujący 73,70% sumy bilansowej (78,22% na 31 grudnia 2019 roku).

Z porównania stanów poszczególnych pozycji bilansowych na koniec 2020 roku i koniec 2019 roku wynika:

- utrzymujący się wysoki poziom aktywów trwałych – w 2020 r. 23.386 tys. zł i w 2019 23.721 tys. zł; na wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych głównie wpływ miały głównie zwiększenia wartości składników majątkowych na skutek przeprowadzonych inwestycji oraz na minus odpisy umorzeniowe i sprzedaż składników majątku;
- spadek poziomu należności o 266 tys.; kontynuowana jest w dalszym ciągu skuteczniejsza polityka windykacyjna oraz zmiana polityki sprzedaży w stosunku do kontrahentów niewywiązujących się ze swoich zobowiązań;
- wzrost odnotowano w pozycji udzielonych pożyczek o 1.186 tys. zł oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty o kwotę 5.033 tys. zł. do poziomu 11.243 tys. zł;
- wzrost poziomu kapitału własnego, który na dzień bilansowy był wyższy o 8.357 tys. zł i wynosił 49.234 tys. zł;
- wzrost zobowiązań ogółem o 6.183 tys. zł, w tym:
  - wzrost zobowiązań długoterminowych o kwotę 1.492 tys. zł do wysokości 5.710 tys. zł na dzień bilansowy
  - wzrost zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 4.691 tys. zł do wysokości 11.856 tys. zł na dzień bilansowy.

### 2.2.2. Zadłużenie finansowe netto

#### *Dane jednostkowe*

Na dzień 31.12.2020 Spółka nie posiadała pożyczek otrzymanych. Spółka w ramach zarządzania ryzykiem płynności starała się utrzymać poziom środków umożliwiających terminowe regulowanie zobowiązań. Spółka śledzi terminy zapadalności instrumentów finansowych oraz prognozuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i finansowej.

*Dane skonsolidowane*

Spółka Sanwil Polska Sp. z o.o. korzystała z finansowania instytucji bankowych w postaci kredytu w rachunku bieżącym i inwestycyjnego na dzień bilansowy w łącznej wysokości 135 tys. zł (w 2019 – 253 tys. zł). Spółka Sanwil Polska Sp. z o.o. otrzymała także subwencję z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. w wysokości 1.105 tys. zł.

**2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych***Dane jednostkowe*

W 2020 roku Spółka odnotowała ujemne przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 812 tys. zł (za rok 2019 wynosiły -1.039 tys. zł). Głównym czynnikiem wpływającym dodatnio na wysokość przepływów z działalności operacyjnej są amortyzacja, zmiana stanu należności i zmiana stanu rezerw. Z kolei ujemny wpływ na przepływy z działalności operacyjnej mają odsetki i zysk na działalności inwestycyjnej.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 2.054 tys. zł. Po stronie wpływów główne pozycje to zbycie aktywów finansowych (aktywa finansowe w postaci papierów wartościowych) i spłaty pożyczek wraz z odsetkami, natomiast po stronie wydatków istotne pozycje to udzielenie pożyczek spółkom i nabycie aktywów finansowych (papiery wartościowe).

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w 2020 r. wyniosły -49 tys. zł (roku 2019 w wysokości -721 tys. zł). W efekcie stan środków pieniężnych w roku 2020 zwiększył się o 1.193 tys. zł i wyniósł na dzień 31.12.2020 r. 7.302 tys. zł.

*Dane skonsolidowane*

W 2020 roku Grupa odnotowała dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 9.447 tys. zł. (-123 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku). Głównym czynnikiem wpływającym na ujemną wysokość przepływów z działalności operacyjnej są odsetki, zmiana stanu zapasów i zysk z działalności inwestycyjnej. Z kolei dodatni wpływ na przepływy z działalności operacyjnej mają głównie zmiana stanu rezerw, należności, zobowiązań rozliczeń międzyokresowych i amortyzacja.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 4.860 tys. zł. Po stronie wpływów główne pozycje to zbycie aktywów finansowych (aktywa finansowe w postaci papierów wartościowych 1.213 tys. zł) i realizacja odsetek 230 tys. zł oraz otrzymane spłaty udzielonych pożyczek 1.529 tys. Natomiast po stronie wydatków istotną pozycją są nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1.362 tys. zł oraz udzielonych pożyczek 2.450 i nabyciu aktywów finansowych w wysokości 4.722 tys. zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej były dodatnie i wyniosły w 2020 roku 446 tys. zł i po stronie wpływów dotyczyły wpływów z kredytów i pożyczek, z kolei po stronie wydatków w znacznej części dotyczyły płatności z tytułu spłaty kredytów i pożyczek, umów leasingowych i innych wydatków.

W efekcie stan środków pieniężnych w 2020 r. zwiększył się o 5.033 tys. zł i wyniósł na dzień 31.12.2020 r. 11.243 tys. zł.

**2.4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń***Ryzyko rynkowe*

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

*Ryzyko walutowe*

Ryzyko walutowe to ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych. Grupa ponosi ryzyko walutowe ze względu na posiadanie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych (dotyczy przede wszystkim spółki Sanwil Polska Sp. z o.o.). Ryzyko walutowe jest istotnie osłabione ze względu na posiadanie zarówno należności, jak i zobowiązań walutowych.

*Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników*

Charakterystyczną cechą jest uzależnienie rozwoju od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz kadry zarządzającej. Silna konkurencja wśród pracodawców w walce o kluczowych pracowników może przełożyć się na wzrost kosztów zatrudnienia, co znajdzie bezpośrednie przełożenie na osiągnięte wyniki finansowe.

*Ryzyko towarowe*

Ryzyko towarowe powoduje zmiany w poziomie cen surowców i materiałów wykorzystywanych przez Grupę. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów stanowią istotny poziom. W 2020 r. udział materiałów i energii w kosztach ogółem wyniósł 66%. Grupa ogranicza ryzyko towarowe poprzez zapewnienie sobie kwalifikowanych dostawców oraz podpisywanie długoterminowych umów na dostawę surowców oraz towarów.

#### *Wzrost gospodarczy i stopa bezrobocia*

Przewidywany wzrost gospodarczy związany z wygasaniem pandemii może przełożyć się na wzrost sprzedaży do regularnych klientów Grupy. Z kolei wygaszanie pandemii może spowodować spadek zapotrzebowania na materiały używane do produkcji kombinezonów ochronnych.

#### *Stopy procentowe*

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

#### Segment wyroby powlekane:

##### *Ryzyko związane z rozwojem technologicznym*

Na polskim rynku materiałów powlekanych w ostatnich latach kładzie się nacisk na wprowadzanie ścisłych norm jakościowych oraz rozwój nowych technologii. Producenci z branży stoją przed koniecznością stałego dostosowywania swojej technologii do zmieniającego się zapotrzebowania na nowe materiały. Proces związany z wprowadzaniem nowych technologii wymaga od firm przeznaczania znacznych nakładów na modernizację parku maszynowego i nowe inwestycje. Ryzyko związane z rozwojem technologicznym ogranicza się poprzez posiadanie bogato wyposażonego zaplecza badawczo-rozwojowego.

##### *Ryzyko związane z nowymi trendami panującymi na rynku*

Jednym z kluczowych czynników sukcesu w branży materiałów powlekanych jest produkcja wyrobów o wysokich parametrach użytkowych i jakościowych oraz powtarzalnych seriach. Szczególnie istotne znaczenie w przyszłości będą miały: zdolność do produkcji materiałów o indywidualnych parametrach klienta; postęp techniczny i technologiczny pozwalający na produkcję nowych materiałów mających szerokie spektrum zastosowania. Brak reakcji na nowe trendy na rynku może spowodować, np.: utratę klientów - przejście dotychczasowych odbiorców do innych producentów ze względu na niespełnianie wymagań jakościowych, parametrów użytkowych produkowanych materiałów; brak możliwości zdobywania nowych, atrakcyjnych rynków ze względu na brak asortymentów spełniających oczekiwania rynku.

##### *Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Europy*

Ważnymi kierunkami eksportu są rynki wschodnie: rosyjski i ukraiński. Stan koniunktury gospodarczej oraz stabilizacja systemu prawnego w tych krajach ma znaczny wpływ na popyt na wyroby z Grupy. Skala oraz kierunek eksportu uzależnione będą od przyszłej koniunktury gospodarczej w rozwiniętych krajach Unii Europejskiej, w których obserwuje się symptomy kryzysu i niższego wzrostu gospodarczego.

##### *Ryzyko błędnego zdefiniowania potrzeb rynku*

Ryzyko to może wpłynąć na prognozowaną wielkość sprzedaży i zakładaną marżę. Sanwil Polska Sp. z o.o. prowadzi badania preferencji klientów docelowych, analizę dostępnych rozwiązań, ukierunkowanie wyników projektu na zaspokojenie zidentyfikowanych potrzeb grupy docelowej, opracowanie nowych produktów na bazie zidentyfikowanych preferencji klientów.

##### *Ryzyko niezyskania zakładanej rentowności sprzedaży.*

Celem uniknięcia negatywnego wpływu na wynik rentowności sprzedaży Grupa powinna poszukiwać rozwiązań w segmencie mniej wrażliwym na zmiany cen, a w szczególności konkurowanie właściwościami użytkowymi i przewagą technologiczną. Innymi czynnikami są badania wielkości popytu, badania akceptowalnego poziomu cen, analiza kosztów, analiza cen w stosunku do benchmarku, prognozy sprzedaży w oparciu o ostrożny scenariusz.

Z kolei środkami minimalizacji skutków ryzyka dla Grupy są: zwiększenie nakładów na marketing, zmiana strategii cenowej i pozycjonowania rynkowego oraz zastosowanie polityki odchudzania kosztów.

##### *Wahania cen ropy naftowej oraz marż produktów petrochemicznych*

Ceny ropy naftowej w roku 2020, podobnie jak latach ubiegłych, charakteryzowały się dużą zmiennością. W ślad za cenami ropy wzrosły ceny wszystkich produktów ropopochodnych, które są podstawowym składnikiem wykorzystywanych przez Grupę surowców.

##### *Wzrost cen mediów energetycznych.*

Rynek jest zliberalizowany, a wszystkie ruchy mające na celu zamrożenie rachunków za energię to działania wyłącznie doraźne. Istnieje ryzyko, że w latach 2021/2022 podwyżki cen energii i gazu ziemnego mogą być jeszcze dotkliwsze niż w 2020 r. Wzrost cen to trend nie tylko na rynku polskim, ale i w całej Europie. Udział mediów energetycznych w kosztach ogółem wynosi 7,6%.

Ryzyka kredytowe, rynkowe i płynności zostały zaprezentowane szczegółowo w nocie 7.27. skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r. oraz inne informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej spółki w nocie 7.32. ww. sprawozdania.

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

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

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

Ponadto w spółkach zależnych istotne znaczenie mogą mieć następujące czynniki:

- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej,
- włączenie do sprzedaży nowych technologicznie produktów,
- rozszerzenie współpracy z istniejącymi klientami poprzez finalizowanie rozpoczętych projektów wprowadzenia na rynek produktów spółki Sanwil Polska Sp. z o.o.,
- działania dotyczące dzierżawy, bądź sprzedaży zbędnych powierzchni nieprzydatnych w prowadzeniu działalności gospodarczej,
- rozszerzenie działalności badawczo – rozwojowej,
- zwiększenie sprzedaży na rynkach eksportowych.

Poza powyższym, Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że w dniu 06.07.2016 Emitent powziął informację o wszczęciu postępowania cywilnego przed Sądem Okręgowym w Katowicach w związku z doręczeniem spółce zależnej Polski Fundusz Pożyczkowy Spółka z o.o. z siedzibą w Lublinie (dalej: PFP Sp. z o.o.) pozwu z dnia 13 kwietnia 2016 r. „Pozew o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym”, złożony przez: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. w Warszawie, przeciwko: PFP Sp. z o.o., jako pozwanym. Wartość przedmiotu sporu objętego Pozwem została wskazana na kwotę 4.825.849,76 zł.

W dniu 18 sierpnia 2020 r. wspomniana spółka zależna Emitenta – 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).

## **2.6. Przewidywane kierunki rozwoju spółek Grupy Kapitałowej wraz z oceną możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków**

Zarząd Spółki Sanwil Holding S.A. ocenił, mając na uwadze wyniki zakończonych roku 2020, że podjęte działania pozwoliły na osiągnięcie satysfakcjonujących wyników finansowych przez Jednostkę Dominującą oraz Grupę. Wynik inwestycyjny Jednostki Dominującej okazał się zadowalający, co pokazuje dodatnie saldo przychodów i kosztów finansowych.

Spółka Sanwil Polska Sp. z o.o. poprawiła zarówno przychody, jak i wygenerowała bardzo dobre wyniki finansowe. Głównym celem tej spółki na 2021 rok jest utrzymanie rentowności działalności, a w szczególności kontrola nad ponoszonymi kosztami.

Ryzyka oraz informacje, które zdaniem Sanwil Holding S.A. są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań oraz ryzyka kredytowe, rynkowe i płynności zostały zaprezentowane szczegółowo w pkt 7.27. skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020.

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

W roku 2020 r. Jednostka Dominująca nie posiadała trudności w finansowaniu bieżącej działalności.

Głównym źródłem finansowania są przychody z odsetek od środków inwestowanych w formie instrumentów finansowych, w tym w szczególności lokat bankowych oraz spłata odsetek i kapitału z udzielonych pożyczek. Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy w ramach zarządzania ryzykiem płynności starały się utrzymać poziom środków umożliwiających terminowe regulowanie zobowiązań. Jednostki śledzą terminy zapadalności instrumentów finansowych oraz prognozują przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Dodatkowo w celu minimalizacji ryzyka płynności spółki z Grupy Kapitałowej negocjują z wierzycielami dłuższe terminy zapłat zobowiązań z tytułu dostaw i usług bądź ustalają bardziej korzystne harmonogramy spłat.



**3. ZATRUDNIENIE**

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2020 roku wynosił: 120 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi 34 osób,
- pracownicy fizyczni 86 osób.

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2019 roku wynosił: 112 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi 34 osób,
- pracownicy fizyczni 78 osób.

**4. INWESTYCJE**

Zrealizowane w 2020 roku inwestycje w spółkach Grupy Kapitałowej głównie modernizacji majątku produkcyjnego i infrastruktury. Prowadzone były na terenie Polski w miejscu siedziby spółek zależnych.

Wysokość nakładów poniesionych w 2020 r.:

**Nakłady inwestycyjne**

<i>w złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Inwestycje rozwinięte w czasie dotyczące rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>714</b>	<b>191</b>
Modernizacja stacji zasilania średniego napięcia	-	44
Modernizacje budynków produkcyjnych i budowli	-	14
Zakup i modernizacja urządzeń produkcyjnych	-	85
Licencje	-	48
Modernizacja dróg wewnętrznych	52	-
Monitoring	64	-
Modernizacja pokrycia dachowego	32	-
Wykonanie elewacji budynków	137	-
Modernizacja linii lakierek	25	-
Modernizacja budynku powlekarni	14	-
Maszyna dziewiarska dwułożyskowa	242	-
Modernizacja linii STORK	51	-
Modernizacja oświetlenia hal produkcyjnych	20	-
Modernizacja zasilania	13	-
Budowa szlabanu wjazdowego	5	-
Modernizacja powłoki walca	16	-
Modernizacja układu pomiarowego	43	-
<b>Zakupy bieżące środków trwałych - inne</b>	<b>358</b>	<b>75</b>
<b>Razem</b>	<b>1 072</b>	<b>266</b>

Inwestycje, które są w trakcie realizacji, mają głównie charakter modernizacyjny w majątek produkcyjny oraz infrastrukturę i dotyczą głównie spółki Sanwil Polska Sp. z o.o. Wszystkie prowadzone są na terenie Polski, w tym m.in. modernizacja linii produkcyjnych, urządzeń laboratoryjnych i budynków produkcyjnych – poprawienie konkurencyjności oraz inwestycje odtworzeniowe.

Przewidywane zakończenie inwestycji planowane jest w roku 2021 r.

Niezakończone zadania inwestycyjne wg stanu na dzień bilansowy 31.12.2020 r. wynoszą 190 tys. zł (2019 - 331 tys. zł.).

**5. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W 2020 roku spółki z Grupy nie zaniechały żadnego rodzaju dotychczasowej działalności.

## 6. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

### 6.1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego

W 2020 roku SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (dalej: „Emitent” lub „Spółka”), jako spółka giełdowa, podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w Załączniku do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., podjętej w dniu 13 października 2015 roku, „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej również: „Dobre Praktyki”), oraz zaleceniom Komisji Europejskiej 2014/208/UE z dnia 9 kwietnia 2014 r. w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego (podejście „przestrzegaj lub wyjaśnij”).

Treść dokumentu Dobrych Praktyk dostępna jest na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, poświęconej tej tematyce (<https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>).

W roku 2020 nie nastąpiły żadne zmiany w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w stosunku do informacji przekazanych przez Spółkę w raporcie nr 1/2017 z dnia 24.02.2017 roku, zgodnie z którą Emitent nie stosuje 2 rekomendacji: VI.R.1., VI.R.2 oraz nie stosuje 9 zasad szczegółowych: I.Z.1.3., I.Z.1.8., I.Z.1.14., I.Z.1.15., I.Z.1.20., I.Z.1.21., II.Z.1., V.Z.6., VI.Z.4.

### 6.2. Odstępstwa od przyjętych zasad ładu korporacyjnego

Poniżej Emitent wskazuje postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od stosowania których odstąpił, wraz z uzasadnieniem.

**I.Z.1.** Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

**I.Z.1.3.** schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Powyższe wynika z obecnej jednoosobowej struktury Zarządu.

**I.Z.1.8.** zestawienia wybranych danych finansowych Spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Spółka publikuje dane finansowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.

**I.Z.1.14.** materiały przekazywane Walnemu Zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane Walnemu Zgromadzeniu przez Radę Nadzorczą.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Akcjonariusze zainteresowani tymi dokumentami mogą je przekładać zgodnie z obowiązującymi przepisami.

**I.Z.1.15.** informację zawierającą opis stosowanej przez Spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie posiada formalnego dokumentu opisującego politykę różnorodności. Natomiast stosowane są w Spółce zasady równego traktowania oparte na powszechnie obowiązujących przepisach prawa, a w tym między innymi prawa pracy, przepisów Unii Europejskiej, Karty Praw Człowieka.

**I.Z.1.20.** zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Zarząd każdorazowo będzie informował o decyzji o zapisie przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo oraz o zamieszczeniu tego zapisu na stronie internetowej Spółki. Spółka zdecydowała, że nie będzie odbywać bezpośrednich transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz nie będzie udostępniać narzędzi umożliwiających dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym. Spółka odstąpiła od stosowania zasady ze względu na konieczność poniesienia znaczących kosztów, które nie będą adekwatne do potencjalnych korzyści, w szczególności wobec aktualnej struktury akcjonariatu Emitenta.

**I.Z.1.21.** dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Spółka ze względu na swą wielkość i stan kadrowy, nie zatrudnia osoby odpowiedzialnej za kontakty z inwestorami.

**II.Z.1.** Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Spółki pomiędzy członków Zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej Spółki.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** W Spółce nie ma takiego podziału, co wynika z jednoosobowego składu zarządu Spółki.

**V.Z.6.** Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne Spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka Zarządu lub Rady Nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Spółka nadal jest w trakcie opracowywania tych regulacji.

**VI.R.1.** Wynagrodzenie członków organów Spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie posiada na stałe uchwalonej polityki wynagrodzeń. Polityka płac jest kształtowana na dany rok obrotowy przez Radę Nadzorczą (w stosunku do Członków Zarządu) oraz przez Zarząd w stosunku do pracowników Spółek jako i osób na stałe współpracujących z firmą w różnych formach zatrudnienia. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za dany rok obrotowy są jawne i każdorazowo publikowane w giełdowych raportach rocznych. Wynagrodzenie osób Zarządzających i nadzorujących jest w pełni powiązane z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji. Tym samym, Zarząd stoi na stanowisku, iż Spółka prowadzi przejrzystą politykę dotyczącą wynagrodzeń. W związku z dotychczasowymi doświadczeniami w tym zakresie Zarząd uważa, iż w obecnym etapie nie jest konieczne wprowadzenie ogólnych regulacji w formie uchwalonej polityki wynagrodzeń, opartej na zaleceniach Komisji Europejskiej z 2004 i 2009 roku.

**VI.R.2.** Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią Spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie posiada polityki wynagrodzeń.

**VI.Z.4.** Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków Zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla Spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom Zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Spółka ze względu na jej strukturę nie ma opracowanej polityki wynagradzani. Spółka stosuje przepisy prawa w tym zakresie.

### 6.3. Walne Zgromadzenie

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania regulują:

- Kodeks Spółek Handlowych,
- Statut Spółki,
- Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki,
- stosowane w Spółce zasady Ładu Korporacyjnego.

Zarówno Statut Spółki, jak i Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki, opublikowany jest na stronie internetowej Spółki, co realizuje zasadę I.Z.1.1. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” („Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa podstawowe dokumenty korporacyjne [...]”).

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, którego przedmiotem powinny być sprawy określone przepisem art. 395 § 2 i 5 Kodeksu spółek handlowych, winno się odbyć do końca czerwca każdego roku. Walne Zgromadzenia Spółki są zwoływane poprzez publikację na stronie internetowej Spółki ogłoszenia oraz wysłanie raportu bieżącego co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 % kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli przepisu Statutu Spółki lub ustawa nie stanowią inaczej. W następujących sprawach uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych:

- 1) zmiana statutu, w tym podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- 2) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;
- 3) zbycie przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części;
- 4) rozwiązanie Spółki;
- 5) połączenie Spółki z inną spółką handlową;
- 6) podział Spółki;
- 7) przekształcenie Spółki w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

W sprawach wymienionych w pkt 5, 6 oraz 7 akcjonariusze głosujący za podjęciem uchwały muszą jednocześnie reprezentować co najmniej 50% kapitału zakładowego Spółki.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki również zapadają w głosowaniu jawnym. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie należy również zarządzić na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Podczas Walnego Zgromadzenia członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu powinni być do dyspozycji Walnego Zgromadzenia w miejscu jego obrad w celu ewentualnego udzielenia wyjaśnień i informacji. Biegły rewident powinien być do dyspozycji podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

### **Zmiana Statutu Spółki**

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 3/4 (trzech czwartych) głosów. Zgodnie z art. 430 § 1- § 5 Kodeksu spółek handlowych:

- zmiana statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru;
- zmianę statutu zarząd zgłasza do sądu rejestrowego; zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie, z uwzględnieniem art. 431 § 4 i art. 455 § 5;
- równocześnie z wpisem o zmianie statutu należy wpisać do rejestru zmiany danych wymienionych w art. 318 i art. 319;
- do zarejestrowania zmian statutu stosuje się odpowiednio przepisy art. 327;
- Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

## **6.4. Organy zarządcze i nadzorcze**

### **6.4.1. Zarząd Spółki**

Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki, która też powołuje Prezesa Zarządu oraz, na wniosek Prezesa Zarządu lub też z własnej inicjatywy, pozostałych członków Zarządu. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu. Członkowie Zarządu mogą zostać odwołani lub zawieszani w czynnościach przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki. Zarządowi Spółki podlegają Pracownicy Spółki. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenie, na zasadach określonych przez obowiązujące przepisy, oraz zatwierdzony przez Radę Nadzorczą roczny plan zatrudnienia i wynagradzania. Zarząd może ustanawiać prokurę, która może być oddzielna lub łączna. Osoby zarządzające nie posiadają prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego oświadczenia w imieniu Spółki składa Prezes Zarządu samodzielnie.

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).

#### 6.4.2. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się od pięciu do dziewięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej każdej kadencji określa Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa trzy lata. W razie wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej wybranego przez Walne Zgromadzenie przed upływem kadencji wskutek: śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady, Rada Nadzorcza, w terminie 30 dni od daty wygaśnięcia mandatu, dokonuje uzupełnienia swego składu w drodze kooptacji. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego i sekretarza. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki. Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach Statutu Spółki lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) badanie rocznego bilansu, a także rachunku zysków i strat oraz zapewnienie ich weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów,
- 2) badanie i opiniowanie sprawozdań Zarządu,
- 3) coroczne badanie i zatwierdzanie: rocznego budżetu, rocznego planu działalności gospodarczej, planów finansowych – rocznych i długookresowych, planów marketingowych rocznych i długookresowych, rocznego planu zatrudnienia i wynagradzania, oraz ocena szczegółowych sprawozdań Zarządu z realizacji tychże planów składanych Radzie Nadzorczej po okresie realizacji planu lub na żądanie Rady Nadzorczej w każdym czasie,
- 4) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1-3,
- 5) badanie i opiniowanie wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników powyższego badania,
- 6) wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia, lub zaciągnięcie pożyczki pieniężnej, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15% wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu,
- 7) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu,
- 8) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swych czynności, w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu lub jeżeli członkowie ci z innych powodów nie mogą sprawować swoich czynności,
- 9) zatwierdzanie struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa spółki,
- 10) wyrażenie zgody na dokonywanie darowizn przez spółkę,
- 11) wyrażenie zgody na restrukturyzację poprzez odłączenie części aktywów stanowiących przedsiębiorstwo w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego,
- 12) wyrażenie zgody i zbywanie nieruchomości spółki oraz środków trwałych stanowiących w całości lub w części elementy linii produkcyjnych.

Skład osoby Rady Nadzorczej Spółki na przestrzeni 2020 roku nie zmienił się, wobec czego zarówno na dzień 1 stycznia 2020 r., na dzień 31 grudnia 2020 r., jak i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania jest następujący:

- Pan Krzysztof Litwin – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Misiak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Barbara Lenart – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Makarczyk-Rodkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Zawisłak – Członek rady Nadzorczej.

#### Komitet Audytu

Wobec spełniania przez Spółkę kryteriów określonych w art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.)(przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy 2019: 0 tys. zł, za rok obrotowy 2019: 0 tys. zł, i średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty, zarówno na koniec 2020, jak i na koniec 2019 r., niższe niż 50 osób), przez cały rok 2020 funkcje komitetu audytu w Spółce wykonywała Rada Nadzorcza Spółki.

W związku z wykonywaniem obowiązków komitetu audytu w 2020 roku odbyły się cztery posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki. Wobec faktu, że Rada Nadzorcza zdecydowała się na powierzenie zadań Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej, do funkcjonowania Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio postanowienia ustawy o organizacji Komitetu Audytu, czyli:

- co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych i kryteria te w Spółce spełnia Pan Krzysztof Misiak;

- przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej winien posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki i kryteria te w Spółce spełnia Pan Krzysztof Litwin;
- większość członków Rady Nadzorczej, w tym jej Przewodniczący, tj. Pan Krzysztof Litwin, a ponadto: Pani Barbara Lenart oraz Pan Michał Makarczyk-Rodkiewicz, spełnia kryteria niezależności od Spółki, wskazane w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2018 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Sposób wyboru firmy audytorskiej w Spółce określony jest w wewnętrznym dokumencie „Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej do ustawowego badania sprawozdania finansowego Spółki SANWIL HOLDING S.A. i Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A.”. Procedurę wyboru firmy audytorskiej rozpoczyna określenie przez Radę Nadzorczą Spółki listy podmiotów, do których kierowane będzie zapytanie o ustawowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz ustawowe badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, łącznie z półrocznymi przeglądami. Po upływie terminu na złożenie ofert, Rada dokonuje analizy złożonych ofert. Wspomniana procedura poza wytycznymi, jakimi Rada Nadzorcza Spółki powinna kierować się przy wyborze firmy audytorskiej, określa także m.in. maksymalny okres przez jaki ta sama firma audytorska lub inna wchodząca w skład jej sieci może świadczyć usługi badania sprawozdań finansowych, który wynosi 5 lat.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki, a wybór firmy audytorskiej został dokonany zgodnie z przepisami obowiązującymi w dacie wyboru, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Na rzecz Spółki nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jej sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem.

#### 6.5. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

Na system kontroli wewnętrznej w Spółce i Grupie Kapitałowej składa się ogół procedur, procesów i aktywności, implementowanych do struktury organizacyjnej i realizowanych w ramach bieżącej działalności oraz wykorzystywanych w procesie zarządzania i podejmowania decyzji. Mechanizmy kontroli wewnętrznej mają na celu zapobieganie błędom, nadużyciom i innym nieprawidłowościom.

W Grupie Kapitałowej konsekwentnie realizowane są nadrzędne cele polityki zarządzania ryzykiem dotyczące przede wszystkim przestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowania i mitygowania ryzyka w postaci procesu ciągłego monitorowania. Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem Grupy jest jego optymalizacja, przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych.

#### 6.6. Akcje Emitenta oraz udziały i akcje podmiotów powiązanych w posiadaniu osób z organów zarządczych i nadzorczych

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy 31.12.2020 r. oraz na dzień przekazania 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%
<b>RAZEM</b>	<b>16 003 790</b>	<b>16 003 790</b>	<b>9 602 274</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\* 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/I/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.

### 6.6.1. Specjalne uprawnienia kontrolne

Na dzień 31 grudnia 2020 r. nie istniały papiery wartościowe Spółki dające specjalne uprawnienia kontrolne. Żaden z akcjonariuszy nie posiada również jakichkolwiek uprawnień kontrolnych wobec Spółki, wynikających z przepisów Statutu.

### 6.6.2. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu

W zakresie nabytych przez Spółkę, na podstawie uchwały nr 15/VI/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 roku, akcji własnych (szczegóły raport bieżący nr 12/2019), zgodnie z regulacją art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Spółka nie wykonywała praw udziałowych z akcji własnych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności zmierzających do zachowania tych praw.

### 6.6.3. Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych

Aktualnie jedynymi ograniczeniami dotyczącymi przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki są ograniczenia wynikające z art. 19 ust. 11, z zastrzeżeniem ust. 12, rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (rozporządzenie MAR), dotyczące okresów zamkniętych.

### 6.6.4. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie funkcjonują akcje pracownicze.

## 7. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 7.1. Zaciągnięte i wypowiedziane w roku obrotowym umowy dotyczące kredytów i pożyczek

Kredyty i pożyczki spółek Grupy Kapitałowej zostały zaprezentowane w punkcie 7.21. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2020 r.

### 7.2. Udzielone pożyczki w roku obrotowym jednostkom powiązanym

Zaprezentowane w pkt 7.16. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2020 r.

### 7.3. Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane od podmiotów powiązanych

W analizowanym okresie nie wystąpiły.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółki z Grupy Kapitałowej nie przeprowadzały emisji papierów wartościowych.

#### **7.5. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za rok 2020**

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2020, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

#### **7.6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność spółek Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym i po dacie bilansowej do dnia sporządzenia sprawozdania**

Za istotne, nietypowe zdarzenie, które wystąpiło w okresie sprawozdawczym, mające wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe, należy uznać rozprzestrzenienie się wirusa SARS-CoV-2, wywołującego chorobę COVID-19, ogłoszony w związku z powyższym na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej od dnia 20 marca 2020 r. do odwołania stan epidemii oraz wprowadzone przez władze państwowe ograniczenia. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki powyższe wydarzenia do dnia dzisiejszego nie miały negatywnego wpływu na sytuację Spółki i spółek zależnych.

W spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o. w okresie tym odnotowywane były zdarzenia takie jak: spadek zamówień od głównych odbiorców, utrudnienia w zakresie ich realizacji w związku z zamykanymi granicami państw, trudności w transporcie, zachwiania w łańcuchu dostaw surowców (głównie z terytorium Włoch) czy zatory płatnicze. Zostało to zrekompensowane dużą sprzedażą materiału Sanmed, wykorzystywanego do produkcji kombinezonów ochronnych, w ramach umów zawartych z producentami tego rodzaju odzieży ochronnej, szyjącymi kombinezony dla Agencji Rezerw Materiałowych („ARM”) (szczegóły: raport bieżący nr 23/2020 i 26/2020), co pozwoliło na osiągnięcie bardzo dobrego wyniku finansowego.

Poza powyższym w ocenie Zarządu Spółki w prezentowanym okresie nie wystąpiły żadne inne nietypowe zdarzenia mające wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

#### **7.7. Zawarte umowy znaczące**

W dniu 21 lipca 2020 roku Emitent otrzymał informację o podpisaniu przez spółkę zależną Emitenta – Sanwil Polska Sp. z o.o. – z producentami kombinezonów ochronnych, szyjących kombinezony dla Agencji Rezerw Materiałowych („ARM”), dwóch umów na dostawy materiału Sanmed o łącznej wartości ok. 4 mln zł netto. Umowy przewidują dostawy Sanmedu pod kontrakty z ARM od lipca do końca września 2020 roku (raport bieżący nr 23/2020).

W dniu 6 października 2020 roku Emitent otrzymał informację o podpisaniu przez spółkę zależną Emitenta – Sanwil Polska Sp. z o.o. – z firmami szyjącymi kombinezony dla Agencji Rezerw Materiałowych („ARM”), kolejnych umów na dostawy materiału Sanmed o łącznej wartości ok. 8,5 mln zł netto. Umowy przewidują dostawy Sanmedu w IV kwartale 2020 roku (raport bieżący nr 26/2020).

Poza umowami opisanymi w ramach niniejszego sprawozdania, spółki z Grupy Kapitałowej nie zawierały umów ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji. Zarządowi Spółki nie są znane także żadne umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), jak również pomiędzy obligatariuszami Spółki oraz jednostek zależnych.

#### **7.8. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe spółki z innymi podmiotami oraz główne inwestycje krajowe i zagraniczne**

Nie występują.

#### **7.9. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji spełniających kryteria wymienione w rozporządzeniu ministra finansów z dnia 29 marca 2018 § 70 ust. 7 pkt 5**

Nie wystąpiły.

#### **7.10. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Jedyną spółką w Grupie Kapitałowej, która w okresie sprawozdawczym prowadziła prace badawczo-rozwojowe, była spółka pod firmą: Sanwil Polska Sp. z o.o. Prowadzona przez nią działalność badawczo-rozwojowa w roku 2020 zaowocowała wdrożeniem na rynek 11 nowych asortymentów.

Nowe asortymenty zostały wprowadzone na:

- rynek tapicerski – 4 asortymentów
- rynek obuwniczy – 2 asortyment
- rynek motoryzacyjny – 3 asortymentów
- rynek medyczny – 1
- rynek odzieżowy - 1

Przychody ze sprzedaży opracowanych/zmodyfikowanych w 2020 roku asortymentów wyniosły 6,242 tys. PLN co stanowiło 14% udziału w sprzedaży w tej Spółce roku 2020. Największy udział w sprzedaży 2020 roku miał asortyment przeznaczony na kombinezony ochronne.



Istotną częścią działalności badawczo-rozwojowej w roku 2020 były prace:

- nad rozwojem/modyfikacjami asortymentów przeznaczonych na kombinezony ochronne medyczne do walki z Covid-19,
- zwiększające efektywności produkcji materiałów powlekanych barwionym poliuretanem w roztworze na nośniku poliestrowym, co pozwoliło na wzrost sprzedaży materiału z przeznaczeniem na kombinezony medyczne oraz fartuchy medyczne chroniące przed Covid-19,
- nad asortymentami z powłoką polimerową dedykowanych do sektora spożywczego,
- nad wdrożeniem materiału spełniającego normę PN 71-3 odnośnie zawartości metali ciężkich i jednocześnie spełniające normy: brytyjską BS 5852 stopień palności Crib5, francuską normę NF P92-503 klasyfikacja materiału M2,
- nad wdrożeniem nowych wzorów o strukturalnej strukturze,
- nad stworzeniem nowych wzorów i kolorów wpisujących się w trendy modowe.

#### **7.11. 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 wiarygodności Spółki lub spółek z Grupy, za wyjątkiem postępowania, o którym mowa w pkt 2.5. niniejszego sprawozdania.

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 4825849,76 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).

#### **7.12. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka, przyjętych celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym**

Opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2020 w nocie 7.27.

#### **7.13. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób nadzorujących i zarządzających jednostki dominującej**

##### **Wynagrodzenie kadry zarządzającej Jednostki Dominującej (brutto)**

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

##### **Wynagrodzenie Rady Nadzorczej**

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

Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w 2020 r. żadnych wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

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

Sposób i ustalanie zasad wynagradzania Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki, zaś wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala uchwałą Walne Zgromadzenie. W dniu 26 czerwca 2020 r. uchwałą nr

14/VI/2020 Zwyczajne Walnego Zgromadzenia została przyjęta „Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej SANWIL HOLDING S.A.”

#### **7.14. Umowy zawarte między Emitentem, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji, odwołania**

Nie istnieją żadne umowy o świadczenie usług organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych ze Spółką lub z jej podmiotem zależnym określające świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy.

#### **7.15. Zasady sporządzenia sprawozdań oraz podstawa publikacji raportu**

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Sanwil Holding S.A. oraz Grupy Kapitałowej Sanwil Holding S.A. zostało sporządzone zgodnie z § 70 i § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych [...]. Zgodnie z § 71 ust. 8 Rozporządzenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sanwil Holding S.A. za 2020 rok oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Sanwil Holding S.A. za 2020 rok zostały sporządzone w formie jednego dokumentu i tym samym niniejsze sprawozdanie zawiera ujawnienia wymagane w odniesieniu do Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej, o którym mowa w § 70 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia.

Sprawozdania finansowe, odpowiednio Jednostki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej, zawarte w ramach raportów za 2020 rok, sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Raporty roczne, których elementem są ww. sprawozdania finansowe oraz niniejsze sprawozdanie z działalności, zostały sporządzone na podstawie § 60 ust. 1-2 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych [...].

#### **7.16. Audytor**

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 Spółki Dominującej za 2020 r. (10 tys. za 2019 r.),
- 8,3 tys. netto z tytułu śródrocznego przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Dominującej na 30.06.2020 r. (6 tys. za 2019 r.)
- 13,8 tys. netto z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2020 r. (8 tys. za 2019 r.),
- 8,3 tys. netto z tytułu śródrocznego przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy na 30.06.2020 r. (6 tys. za 2019 r.)

Lublin, dnia 30.04.2021 r.

*Adam Buchajski*

*Prezes Zarządu*