

**GRUPA KAPITAŁOWA  
SANWIL HOLDING  
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK 2020  
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

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

**Lublin, dn. 30 kwietnia 2021 r.**

---

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**  
**Skonsolidowany raport roczny**  
**RS/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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF w tys. zł.

data przekazania: 2021-04-30

---

**SANWIL HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA**

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

---

**Spis treści**

1. Wybrane dane finansowe.....	5
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	11
6.1. Dane Spółki Dominującej.....	11
6.2. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej.....	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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
6.6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	13
6.7. Ustalanie wartości godziwej.....	23
6.8. Istotne nietypowe zdarzenia zaistniałe w okresie sprawozdawczym mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	23
6.9. Sezonowość lub cykliczność działalności.....	23
6.10. Zmiany zasad rachunkowości.....	23
7. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	24
7.1. Sprawozdawczość segmentów działalności.....	24
7.2. Przychody ze sprzedaży.....	27
7.3. Koszty w układzie rodzajowym.....	27
7.4. Pozostałe przychody operacyjne.....	27
7.5. Pozostałe koszty operacyjne.....	28
7.6. Przychody finansowe.....	28
7.7. Koszty finansowe.....	28
7.8. Podatek dochodowy.....	28
7.9. Rzeczowe aktywa trwałe.....	30
7.10. Wartości niematerialne i prawne.....	33
7.11. Pozostałe inwestycje długoterminowe.....	34
7.12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	34
7.13. Zapasy.....	34
7.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	35
7.15. Pozostałe inwestycje krótkoterminowe.....	37
7.16. Udzielone pożyczki.....	37
7.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	39
7.18. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	39
7.19. Akcje i akcjonariat.....	39
7.20. Zysk przypadający na 1 akcję.....	40
7.21. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek.....	41
7.22. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	43
7.23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	43
7.24. Rezerwy.....	44
7.25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	45
7.26. Przychody przyszłych okresów.....	45

7.27. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym .....	45
7.28. Zobowiązania warunkowe .....	51
7.29. Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	51
7.30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	52
7.31. Jednostki wchodzące w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	53
7.32. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnych dwunastu miesięcy od dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	53
7.33. Istotne informacje dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.....	54
7.34. 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.....	54
7.35. Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	54

## 1. Wybrane dane finansowe

### Poszczególne pozycje aktywów i pasywów

Pozycja bilansu w tysiącach	PLN		EUR	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa razem</b>	<b>66 800</b>	<b>52 260</b>	<b>14 475</b>	<b>12 272</b>
Aktywa trwałe	23 386	23 721	5 068	5 570
Aktywa obrotowe	43 195	28 539	9 360	6 702
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	219	-	47	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>66 800</b>	<b>52 260</b>	<b>14 475</b>	<b>12 272</b>
Kapitał własny	49 234	40 877	10 669	9 599
Zobowiązania długoterminowe	5 710	4 218	1 237	990
Zobowiązania krótkoterminowe	11 856	7 165	2 569	1 683

### Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółki w tysiącach	PLN		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
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>46 171</b>	<b>27 616</b>	<b>10 319</b>	<b>6 420</b>
Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży	14 316	5 059	3 200	1 176
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	7 026	(2 460)	1 570	(572)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	9 624	(2 846)	2 151	(661)
Zysk/(Strata) netto	8 357	(2 804)	1 868	(652)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>8 357</b>	<b>(2 804)</b>	<b>1 868</b>	<b>(652)</b>
Zysk (strata) przypadająca na 1 akcję:				
Podstawowy zysk/(strata)	0,52	(0,17)	0,12	(0,04)
Rozwodniony zysk/(strata)	0,52	(0,17)	0,12	(0,04)
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	3,08	2,45	0,69	0,57

### Poszczególne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych

Pozycja w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w tysiącach	PLN		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	9 447	(123)	2 111	(29)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 860)	5 713	(1 086)	1 328
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	446	(1 135)	100	(264)
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>5 033</b>	<b>4 454</b>	<b>1 125</b>	<b>1 035</b>

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. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

<b>Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.</b>	<b>Nota</b>	<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>
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	7.2.	46 171	27 616
Koszt własny sprzedaży	7.3.	(31 855)	(22 557)
<b>Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>14 316</b>	<b>5 059</b>
Koszty sprzedaży	7.3.	(2 228)	(1 844)
Koszty ogólnego zarządu	7.3.	(5 501)	(4 669)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>6 587</b>	<b>(1 453)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	7.4.	3 406	896
Pozostałe koszty operacyjne	7.5.	(2 967)	(1 903)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>7 026</b>	<b>(2 460)</b>
Przychody finansowe	7.6.	3 706	1 034
Koszty finansowe	7.7.	(1 108)	(1 420)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>9 624</b>	<b>(2 846)</b>
Podatek dochodowy	7.8.	(1 267)	42
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej za rok obrotowy</b>		<b>8 357</b>	<b>(2 804)</b>
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk/(Strata) netto</b>		<b>8 357</b>	<b>(2 804)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysku lub straty		-	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>8 357</b>	<b>(2 804)</b>
<b>Zysk/(Strata) netto przypadające na:</b>			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		8 357	(2 804)
Udziałowców niekontrolujących		-	-
<b>Inne całkowite dochody przypadające na:</b>			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-	-
Udziałowców niekontrolujących		-	-
<b>Zysk/(Strata) przypadająca na 1 akcję</b>			
Średnioważona ilość akcji w szt.	7.20.	16 003 790	16 703 790
Zysk/Strata na 1 akcję w zł	7.20.	0,52	(0,17)

**Adam Buchajski**  
/Prezes Zarządu/

**Anna Tracz**  
/osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 30 kwietnia 2021 roku

**3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Na dzień 31.12.2020 r. w tysiącach złotych	Nota	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	7.9.	22 590	23 364
Wartości niematerialne	7.10.	216	357
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.12.	580	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>23 386</b>	<b>23 721</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	7.13.	10 454	8 496
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.14.	2 658	2 924
Rozliczenia międzyokresowe	7.18.	474	198
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	7.15.	9 570	3 101
Udzielone pożyczki	7.16.	8 796	7 610
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.17.	11 243	6 210
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>43 195</b>	<b>28 539</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		219	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>66 800</b>	<b>52 260</b>

*Adam Buchajski*  
/Prezes Zarządu/

*Anna Tracz*  
/osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 30 kwietnia 2021 roku

Na dzień 31.12.2020 r. <i>w tysiącach złotych</i>	Nota	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	7.19.	9 602	10 022
Akcje własne	7.19.	-	(653)
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Kapitał zapasowy	7.19.	28 812	32 871
Kapitał rezerwowy	7.19.	467	700
Zyski (straty) zatrzymane	7.19.	10 353	(2 063)
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		49 234	40 877
Udziały niekontrolujące			
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>49 234</b>	<b>40 877</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	7.21.	958	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.23.	2 253	2 339
Rezerwy	7.24.	<b>1 121</b>	<b>935</b>
<i>w tym rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	7.24.	<i>1 121</i>	<i>935</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7.22.	1 378	943
Pozostałe zobowiązania			
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>5 710</b>	<b>4 218</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	7.21.	521	694
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.23.	105	103
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7.25.	162	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.25.	5 929	3 853
Rezerwy	7.24.	4 329	2 512
<i>w tym rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	7.24.	<i>415</i>	<i>222</i>
Przychody przyszłych okresów	7.26.	810	2
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>11 856</b>	<b>7 165</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>17 566</b>	<b>11 383</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>66 800</b>	<b>52 260</b>

*Adam Buchajski*  
/Prezes Zarządu/

*Anna Tracz*  
/osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 30 kwietnia 2021 roku



**4. Skonsolidowane 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
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>10 022</b>	<b>(653)</b>	<b>32 871</b>	<b>700</b>	-	<b>(2 063)</b>	<b>40 877</b>
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	8 357	<b>8 357</b>
- Wynik za okres	-	-	-	-	-	8 357	<b>8 357</b>
Przeznaczenie na kapitał rezerwowy	(420)	-	-	420	-	-	-
Przeznaczenie zysku/Pokrycie straty	-	-	(4 059)	-	-	4 059	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	-	653	-	(653)	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>9 602</b>	-	<b>28 812</b>	<b>467</b>	-	<b>10 353</b>	<b>49 234</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>10 022</b>	-	<b>32 814</b>	<b>700</b>	-	<b>798</b>	<b>44 334</b>
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
- Wynik za okres	-	-	-	-	-	(2 804)	<b>(2 804)</b>
Przeznaczenie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-
Przeznaczenie zysku/Pokrycie straty	-	-	57	-	-	(57)	-
Nabycie akcji własnych	-	(653)	-	-	-	-	<b>(653)</b>
Zbycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>10 022</b>	<b>(653)</b>	<b>32 871</b>	<b>700</b>	-	<b>(2 063)</b>	<b>40 877</b>

*Adam Buchajski*  
/Prezes Zarządu/

*Anna Tracz*  
/osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 30 kwietnia 2021 roku

## 5. Skonsolidowane 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
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk/Strata brutto za okres		9 624	(2 846)
Korekty		(177)	2 722
Podatek dochodowy	7.8.	(1 267)	42
Amortyzacja	7.3.	1 235	939
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(573)	(642)
Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej		(2 711)	1 385
Zmiana stanu zapasów		(1 402)	861
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		1 194	49
Zmiana stanu rezerw		1 964	27
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz pozostałych, z wyłączeniem kredytów		(329)	2 421
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 605	(2 004)
Inne korekty		107	(355)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>9 447</b>	<b>(123)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych		469	-
Sprzedaż aktywów finansowych		1 213	1 132
Dywidendy i udziały w zyskach		129	-
Pożyczki spłacone		1 529	5 403
Odsetki otrzymane		230	1 211
Wpływ z wykupu obligacji	7.11.	-	3 794
Inne wpływy z aktywów finansowych		104	1 270
Nabycie aktywów finansowych		(4 722)	(897)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych		(1 362)	(437)
Inne wydatki inwestycyjne		-	(28)
Pożyczki udzielone		(2 450)	(5 736)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(4 860)</b>	<b>5 713</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Nabycie akcji własnych		-	(653)
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		1 180	178
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(417)	(11)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(97)	-
Odsetki zapłacone		(86)	(468)
Inne wydatki finansowe		(134)	(182)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>446</b>	<b>(1 135)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>		<b>5 033</b>	<b>4 454</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych		<b>5 033</b>	<b>4 454</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		6 210	1 756
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>11 243</b>	<b>6 210</b>

Adam Buchajski  
/Prezes Zarządu/

Lublin, 30 kwietnia 2021 roku

Anna Tracz  
/osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

## 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 6.1. Dane Spółki Dominującej

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

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.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych (zwanym łącznie „Grupą”).

### 6.2. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Na przestrzeni 2020 roku nie odnotowano zmian w Zarządzie Spółki. 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 Zawisłak	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

Skonsolidowane 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostek Grupy w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej nie odnotowano istotnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził ocenę ryzyk i zagrożeń w zakresie zdolności Grupy 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. Szczegóły analizy znajdują się w nocie 7.27. (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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego 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 Grupa 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).

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

#### **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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).

Grupa 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.

Grupa 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 Grupy ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

## 6.5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Podstawa wyceny

Skonsolidowane 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 nocie 6.7.

### Waluta funkcjonalna i prezentacja

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki Dominującej.

Wszystkie wartości zaprezentowane w skonsolidowanym 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 Jednostki Dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Zarząd Jednostki Dominującej 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 7.22 - podatek odroczone (założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów i rezerwy z tytułu podatku odroczonego),
- Nota 7.14 - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (odpis aktualizujący wartość należności),
- Nota 7.24 - 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 Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych, za istotne uznaje się takie, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

#### Data zatwierdzenia sprawozdania do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej 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 Grupy, z wyjątkiem zmian wynikających z nowych standardów, które obowiązują od 1 stycznia 2020 r. i nie przewidują retrospektywnego ich zastosowania.

## Zasady konsolidacji

Grupa przy sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego stosuje metodę konsolidacji pełnej dla jednostek zależnych oraz metodę proporcjonalną dla jednostek współzależnych.

- **Jednostki zależne**

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy uznaje się te jednostki, wobec których Grupa sprawuje kontrolę, tzn. gdy z tytułu swojego zaangażowania w te jednostki podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tymi jednostkami. Sprawowanie władzy Jednostki Dominującej odbywa się m.in. poprzez posiadanie większości w ogólnej liczbie głosów w organach stanowiących tych jednostek tj. zarządach jednostek i ich radach nadzorczych. Sprawozdania finansowe spółek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.

- **Jednostki współzależne**

Za jednostki współzależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy rozumie się jednostki, które są współkontrolowane przez wspólników na podstawie zawartej pomiędzy nimi umowy, umowy spółki lub statutu.

- **Korekty konsolidacyjne**

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 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 sprawozdaniu 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 zgodne 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.

## 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 skonsolidowanym 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*

Grupa 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:**

<b>Rodzaj</b>	<b>Według MSR 39</b>	<b>Według MSSF 9</b>
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*

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

Grupa stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

W modelu ogólnym Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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) ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmują 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 ujmują się jako zysk z tytułu odwrócenia utraty wartości w pozostałych przychodach operacyjnych.

#### *Wyksięgowanie aktywów finansowych*

Grupa 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 Grupa 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 Grupa zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów, to nadal ujmuje stosowny składnik aktywów finansowych.

#### • **Zobowiązania finansowe**

Grupa 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

Grupa wyksięgowuje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy 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**

Na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych Jednostka Dominująca jest zobowiązana do tworzenia obowiązkowych odpisów z zysku na kapitał zapasowy w celu pokrycia ewentualnych (przyszłych) lub istniejących strat w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, aż do czasu, gdy wartość kapitału zapasowego osiągnie poziom co najmniej 1/3 kapitału zakładowego zarejestrowanego. 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 tworzony 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. 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 zdadnego 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.

Grupa 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 Grupa 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. Grupa zakłada poniższe 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 nieznaczna) jest przez Grupę 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 oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Grupa zaprzestaje amortyzowania aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

#### **Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne nabyte przez Grupę 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 Grupa 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, staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa 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.

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

### **Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu**

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa 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.

#### **Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

- ***Aktywa finansowe***

Grupa tworzy odpisy z tytułu utraty wartości aktywów na podstawie modelu strat oczekiwanych. Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany 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 Grupa 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***

Grupa 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 Grupy 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 Grupie ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem 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 Grupę 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, Grupa rozpoznaje ewentualną utratę wartości aktywów związanych z daną umową.

#### **Przychody**

Grupa 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; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa 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 Grupa 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 Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – 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**

Grupa 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 Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

##### **5. Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia**

Grupa 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 Grupa 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 Grupę 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 stanowiąca 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 Grupę 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 Grupa 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

Grupa 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 Grupy, 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 Grupy 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 Grupy i ujawnień w skonsolidowanym 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 zaistniałe w okresie sprawozdawczym mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W okresie sprawozdawczym Zarząd Jednostki Dominującej nie odnotował żadnych nietypowych zdarzeń, które miały istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

### 6.9. Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność Grupy nie podlega sezonowości ani cykliczności.

### 6.10. Zmiany zasad rachunkowości

Grupa w trakcie okresu sprawozdawczego nie dokonywała zmian zasad rachunkowości.

## 7. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 7.1. Sprawozdawczość segmentów działalności

Działalność Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. w 2020 r. 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) – Strażyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i Strażyska Sp. z o.o.

<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	2020	2019
<b>Działalność kontynuowana</b>												
Przychody od odbiorców zewnętrznych	46 030	27 410	-	-	141	206	-	-	-	-	46 171	27 616
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	10	52	-	-	-	-	-	-	(10)	(52)	-	-
<b>Przychody od odbiorców razem</b>	<b>46 040</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>46 171</b>	<b>27 616</b>
Koszty operacyjne ogółem	(38 328)	(27 753)	(1 070)	(1 192)	(172)	(125)	(14)	-	-	-	(39 584)	(29 069)
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>7 712</b>	<b>(290)</b>	<b>(1 070)</b>	<b>(1 192)</b>	<b>(31)</b>	<b>82</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>	<b>(52)</b>	<b>6 587</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>8 111</b>	<b>(1 372)</b>	<b>(938)</b>	<b>(1 176)</b>	<b>(123)</b>	<b>142</b>	<b>(14)</b>	<b>(1)</b>	<b>(10)</b>	<b>(52)</b>	<b>7 026</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>8 021</b>	<b>(1 500)</b>	<b>1 751</b>	<b>(1 435)</b>	<b>(123)</b>	<b>142</b>	<b>(14)</b>	<b>(1)</b>	<b>(10)</b>	<b>(52)</b>	<b>9 624</b>	<b>(2 846)</b>
Podatek dochodowy	(977)	(35)	(291)	76	-	-	-	-	-	-	(1 267)	42
<b>Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>	<b>7 044</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>(10)</b>	<b>(52)</b>	<b>8 357</b>	<b>(2 804)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 044</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>(10)</b>	<b>(52)</b>	<b>8 357</b>	<b>(2 804)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>7 044</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>(10)</b>	<b>(52)</b>	<b>8 357</b>	<b>(2 804)</b>



<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	2020	2019
Aktywa segmentu	34 970	34 289	39 034	38 240	856	1 313	1 331	855	(21 214)	(28 648)	54 977	46 049
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11 823	6 211
<b>Aktywa razem</b>	<b>34 970</b>	<b>34 289</b>	<b>39 034</b>	<b>38 240</b>	<b>856</b>	<b>1 313</b>	<b>1 331</b>	<b>855</b>	<b>(21 214)</b>	<b>(28 648)</b>	<b>66 800</b>	<b>52 260</b>
Zobowiązania segmentu	8 522	12 510	77	52	901	1 085	1 211	445	(3 972)	(10 255)	6 739	3 837
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 827	7 546
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>8 522</b>	<b>12 510</b>	<b>77</b>	<b>52</b>	<b>901</b>	<b>1 085</b>	<b>1 211</b>	<b>445</b>	<b>(3 972)</b>	<b>(10 255)</b>	<b>17 566</b>	<b>11 383</b>

  

<i>w tysiącach złotych</i>	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nakłady inwestycyjne</b>	<b>1 072</b>	<b>266</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 072</b>	<b>266</b>

Przychody ze sprzedaży w segmencie wyroby powlekane

**Informacje dotyczące produktów i usług**

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Grupa produktów Skay	17 254	15 277
Grupa produktów Polstram	27 400	8 851
Pozostałe	1 386	3 334
<b>Razem</b>	<b>46 040</b>	<b>27 462</b>

**Informacje dotyczące obszarów geograficznych**

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Kraj	39 805	21 712
Państwa UE	4 280	3 780
Pozostałe kraje (Rosja, Ukraina)	1 955	1 970
<b>Razem</b>	<b>46 040</b>	<b>27 462</b>

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

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Główny klient	17 370	3 246
Pozostali	28 670	24 216
<b>Razem</b>	<b>46 040</b>	<b>27 462</b>

Przychody ze sprzedaży w segmencie finansowa działalność usługowa

**Informacje dotyczące produktów i usług**

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Usługi finansowe	141	206
Pozostałe	-	-
<b>Razem</b>	<b>141</b>	<b>206</b>

**Informacje dotyczące obszarów geograficznych**

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Kraj	141	206
Państwa UE	-	-
Pozostałe kraje	-	-
<b>Razem</b>	<b>141</b>	<b>206</b>

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

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Główny klient	-	-
Pozostali	141	206
<b>Razem</b>	<b>141</b>	<b>206</b>

**7.2. Przychody ze sprzedaży****Główne produkty**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	46 144	27 557
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27	59
<b>Razem</b>	<b>46 171</b>	<b>27 616</b>

**Obszary geograficzne**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kraj	39 946	21 866
Państwa UE	4 280	3 780
Pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś)	1 945	1 970
<b>Razem</b>	<b>46 171</b>	<b>27 616</b>

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.

**7.3. Koszty w układzie rodzajowym**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Amortyzacja	1 235	939
Zużycie materiałów i energii	25 621	17 668
Usługi obce	3 429	2 265
Podatki i opłaty	997	1 093
Wynagrodzenia	6 048	5 085
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 432	1 172
Pozostałe koszty rodzajowe	301	452
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>39 063</b>	<b>28 673</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	494	339
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszt sprzedaży	(2 228)	(1 844)
Koszty ogólnego zarządu	(5 501)	(4 669)
Wartość sprzedanych towarów	27	58
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>31 855</b>	<b>22 557</b>

**7.4. Pozostałe przychody operacyjne**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	171	160
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na zapasy	2 343	185
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	103	160
Rozliczenie nadwyżek	88	9
Dotacje	228	118
Otrzymane odszkodowania	7	30
Otrzymane premie pieniężne za zrealizowane zamówienia	93	-
Zwrot kosztów postępowań sądowych	93	123
Pozostałe przychody operacyjne	256	111
<b>Razem</b>	<b>3 406</b>	<b>896</b>

**7.5. Pozostałe koszty operacyjne**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(273)	(442)
Aktualizacja wartości zapasów	(1 300)	(784)
Aktualizacja wartości należności	(275)	(228)
Aktualizacja wartości środków trwałych	(274)	-
Wypłacone odszkodowania	-	(42)
Koszty sądowe i egzekucyjne	(78)	(20)
Koszty reklamacji	(92)	-
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe	(162)	(171)
Rezerwy na zobowiązania	(325)	-
Korekty z tytułu podatku VAT	-	(56)
Odpisanie przedawnionych należności	(104)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(84)	(160)
<b>Razem</b>	<b>(2 967)</b>	<b>(1 903)</b>

**7.6. Przychody finansowe**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Otrzymane dywidendy	157	49
Odsetki od udzielonych pożyczek	409	533
Prowizje od udzielonych pożyczek	-	18
Odsetki od obligacji	-	227
Odsetki od środków na rachunkach	22	17
Pozostałe odsetki	23	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 041	-
Zysk ze zbycia akcji i udziałów	-	181
Zysk z tyt. różnic kursowych	54	2
Inne	-	7
<b>Razem</b>	<b>3 706</b>	<b>1034</b>

**7.7. Koszty finansowe**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Odsetki od leasingu finansowego (MSSF16)	(120)	(68)
Odsetki od kredytów i pożyczek	(14)	(23)
Prowizje od kredytów i pożyczek	-	(15)
Odsetki od leasingu	(16)	(11)
Pozostałe odsetki	(873)	(3)
Aktualizacja wartości inwestycji	-	(1 289)
Strata ze zbycia akcji w spółkach pozostałych	(81)	-
Inne	(4)	(11)
<b>Razem</b>	<b>(1 108)</b>	<b>(1 420)</b>

**7.8. Podatek dochodowy**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Zysk (strata) przez opodatkowaniem</b>	<b>9 624</b>	<b>(2 846)</b>
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(1 267)</b>	<b>42</b>
Bieżący podatek dochodowy	(1 412)	(9)
Odroczony podatek dochodowy	145	50

**Podatek dochodowy odroczony***w tysiącach złotych*

	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Powstanie (odwrócenie) różnic przejściowych z tytułu:</b>		
Rezerwa na dodatnie różnice kursowe	(171)	-
Rezerwa na ujemne różnice kursowe	54	-
Dodatnich różnic kursowych	-	2
Niewypłacone wynagrodzenia	5	-
Niezapłacone składki ZUS	40	-
Rezerwy krótkoterminowe na świadczenia pracownicze	29	-
Rezerwy długoterminowe na świadczenia pracownicze	213	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	32	-
Rezerwa Premia roczna Zarząd	129	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	50	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe (udziały)	16	-
Rezerwa opłata za korzystanie ze środowiska	8	-
Rezerwa dokumentacja do ulgi B&R	4	-
Aktualizacja wartości inwestycji	(285)	-
Odsetek od pożyczek	21	84
Wartości niematerialnych i prawnych	-	4
Środków trwałych	-	(40)
<b>Razem</b>	<b>145</b>	<b>50</b>

**7.9. Rzeczowe aktywa trwałe**

<i>w tysiącach złotych</i>							
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe</b>	<b>Razem</b>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 426	26 154	23 315	1 041	729	-	54 665
Nabycie	-	-	169	108	203	-	480
Ujawnienie aktywów na podstawie MSSF 16	-	2 289	162	-	-	-	2 451
Sprzedaż/Likwidacja	-	-	(293)	-	-	-	(293)
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>3 426</b>	<b>28 443</b>	<b>23 353</b>	<b>1 149</b>	<b>932</b>	-	<b>57 303</b>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	3 426	28 443	23 353	1 149	932	-	57 303
Nabycie	-	244	709	144	6	-	1 103
Korekta prezentacyjna MSSF 16 dot. użytkowania wieczystego gruntu	2 072	(2 079)	-	-	-	-	(7)
Sprzedaż/Likwidacja	-	-	(1 412)	(224)	-	-	(1 636)
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>5 498</b>	<b>26 608</b>	<b>22 650</b>	<b>1 069</b>	<b>938</b>	-	<b>56 763</b>

  

<i>w tysiącach złotych</i>							
<b>Umorzenie</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe</b>	<b>Razem</b>
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	(3 416)	(8 147)	(795)	(535)	-	(12 893)
Amortyzacja za okres	-	(214)	(396)	(62)	(46)	-	(718)
Sprzedaż	-	-	109	-	-	-	109
<b>Umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	-	<b>(3 630)</b>	<b>(8 434)</b>	<b>(857)</b>	<b>(581)</b>	-	<b>(13 502)</b>
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	(3 630)	(8 434)	(857)	(581)	-	(13 502)
Korekta prezentacyjna MSSF 16 dot. użytkowania wieczystego gruntu	(29)	-	-	-	-	-	(29)
Amortyzacja za okres	(93)	(197)	(501)	(81)	(84)	-	(956)
Sprzedaż	-	-	674	224	-	-	898
<b>Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>(122)</b>	<b>(3 827)</b>	<b>(8 261)</b>	<b>(714)</b>	<b>(665)</b>	-	<b>(13 589)</b>

<i>w tysiącach złotych</i>							
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe</b>	<b>Razem</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.	(1 092)	(10 587)	(9 062)	(8)	(19)	-	(20 768)
Utworzenie	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązane	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>(1 092)</b>	<b>(10 587)</b>	<b>(9 062)</b>	<b>(8)</b>	<b>(19)</b>	<b>-</b>	<b>(20 768)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	(1 092)	(10 587)	(9 062)	(8)	(19)	-	(20 768)
Utworzenie	-	(6)	-	-	-	-	(6)
Rozwiązane	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>(1 092)</b>	<b>(10 593)</b>	<b>(9 062)</b>	<b>(8)</b>	<b>(19)</b>	<b>-</b>	<b>(20 774)</b>
<b>Wartość netto</b>							
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	2 334	12 151	6 106	238	175	-	21 004
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	2 334	14 226	5 857	284	332	-	23 033
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	2 334	14 226	5 857	284	332	-	23 033
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	4 284	12 188	5 327	347	254	-	22 400

W roku 2020 poziom odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe nie zmienił się znacząco.

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

1. Grupa przeanalizowała otwarte zadania inwestycyjne pod kątem spełnienia przesłanek przyjęcia do ewidencji majątkowej środków trwałych jako kompletnych składników majątkowych przeznaczonych do użytkowania.
2. Grupa dokonała okresowej – corocznej weryfikacji majątku trwałego. Przeanalizowano cały majątek trwały Grupy celem dokonania testu sprawdzającego czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników rzeczowego majątku oraz okresów użytkowania poszczególnych środków trwałych. Ponadto poddano ocenie pod kątem wypracowywania przyszłych korzyści gospodarczych składniki niedostępnych jeszcze do użytkowania.
3. Grupa przeprowadziła analizę wszystkich środków trwałych pod kątem okresów użyteczności, określenia majątku nieproduktywnego i zbędnego oraz pod kątem utraty wartości poszczególnych środków trwałych.

Ustalono listę środków trwałych, które nie są w Spółce użytkowane, bądź są nieproduktywne, w związku z czym Spółka dokonuje dalszego ich wyłączenia z ewidencji księgowej z przeznaczeniem do sprzedaży dokonania fizycznej likwidacji bądź pozostawienie w majątku nieproduktywnym.

<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>22 400</b>	<b>23 033</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 284	2 334
b) budynki, lokale i obiekty inż. ląd. i wodnej	12 188	14 226
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 327	5 857
d) środki transportu	347	284
e) inne środki trwałe	254	332
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>190</b>	<b>331</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>	<b>Wartość</b>	<b>Wierzyciel</b>	<b>Data ustanowienia</b>	<b>Termin</b>
Hipoteka kaucyjna na działkach jako zabezpieczenie wierzytelności cen	do wysokości 600 tys.	PGE Zamojska Korporacja Energetyczna	26.03.2009	brak wskazania
Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej	do wysokości 848 tys.	BNP PARIBAS S.A.	22.12.2014	brak wskazania

#### Nakłady inwestycyjne

Zrealizowane inwestycje Grupy i zakończone w 2020 r. miały głównie charakter modernizacyjny w majątek produkcyjny i infrastrukturę.

#### Środki trwałe w budowie

Inwestycje Grupy, które są w trakcie realizacji, mają głównie charakter modernizacyjny w majątek produkcyjny i infrastrukturę. Wszystkie prowadzone są na terenie Polski. m.in.: modernizacja linii produkcyjnych i budynków produkcyjnych - poprawienie konkurencyjności oraz inwestycje odtworzeniowe.

Przewidywane zakończenie inwestycji planowane jest w roku 2021 r.

Niezakończone zadania inwestycyjne wg stanu na dzień bilansowy 31.12.2020 r. wynoszą 190 tys. zł (na 31.12.2019 wynosiły 331 tys. zł).

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

Grupa nie posiada i nie użytkuje na dzień 31.12.2020 r. środków trwałych na podstawie umów leasingu, które nie znajdują się w ewidencji środków trwałych i nie podlegają amortyzacji.



**7.10. Wartości niematerialne i prawne**

<i>w tysiącach złotych</i>						
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>Koszty zakończonych prac rozwojowych</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Koncesje, patenty i licencje</b>	<b>Oprogramowanie</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	-	209	1051	14	1274
Nabycie	-	-	35	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	-	-	<b>244</b>	<b>1 051</b>	<b>14</b>	<b>1 309</b>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	-	244	1051	14	1309
Nabycie	-	-	69	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	-	-	<b>313</b>	<b>1 051</b>	<b>14</b>	<b>1 378</b>

  

<i>w tysiącach złotych</i>						
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>Koszty zakończonych prac rozwojowych</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Koncesje, patenty i licencje</b>	<b>Oprogramowanie</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	-	(199)	(637)	(7)	(843)
Amortyzacja za okres	-	-	(8)	(102)	(7)	(117)
Zmniejszenie umorzenia	-	-	8	-	-	8
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	-	-	<b>(199)</b>	<b>(739)</b>	<b>(14)</b>	<b>(952)</b>
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	-	(199)	(739)	(14)	(952)
Amortyzacja za okres	-	-	(91)	(119)	-	(210)
Zmniejszenie umorzenia	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	-	-	<b>(290)</b>	<b>(858)</b>	<b>(14)</b>	<b>(1 162)</b>

  

<b>Wartość netto</b>						
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	-	10	414	7	431
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	-	-	45	312	-	357
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	-	45	312	-	357
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	-	-	23	193	-	216

**7.11. Pozostałe inwestycje długoterminowe**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Udziały/akcje	-	-
Obligacje	-	-
<b>Razem</b>	-	-

**Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych wg grup rodzajowych**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>stan na początek okresu</b>	-	<b>3 797</b>
w tym:		
- udziały/akcje	-	3
- inne papiery wartościowe - obligacje	-	3 794
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	-	-
- zakup udziałów/akcji/korekta konsolidacyjna	-	-
- zakup innych papierów wartościowych - obligacje	-	-
<b>zmniejszenia (z tytułu)</b>	-	<b>(3 797)</b>
- sprzedaż udziałów/akcji//korekta konsolidacyjna	-	(3)
- wykup innych papierów wartościowych - obligacje	-	(3 794)
<b>stan na koniec okresu</b>	-	-
w tym:		
- udziały/akcje	-	-
- inne papiery wartościowe - obligacje	-	-

**7.12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Kierując się art. 82 MSR 12 podatek dochodowy, Grupa 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.

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Niezapłacone odsetki od zobowiązań	2	-
Ujemne różnice kursowe	12	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	40	-
Niewypłacone wynagrodzenia	5	-
Niezapłacone składki ZUS	40	-
Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe pracowników	242	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	50	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	32	-
Rezerwa na premię roczną dla Zarządu	129	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	16	-
Rezerwa na opłatę za korzystanie ze środowiska	8	-
Rezerwa na koszty sporządzenia dokumentacji do ulgi B&R	4	-
<b>Razem</b>	<b>580</b>	-

**7.13. Zapasy****Zapasy na dzień 31.12.2020**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>Wartość brutto</b>	<b>Odpis aktualizujący</b>	<b>Wartość netto</b>
Materiały	4 995	(525)	<b>4 470</b>
Półprodukty i produkty w toku	2 649	(237)	<b>2 412</b>
Produkty gotowe	3 899	(327)	<b>3 572</b>
Towary	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>11 543</b>	<b>(1 089)</b>	<b>10 454</b>

**Zapasy na dzień 31.12.2019**

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Materiały	3 884	(368)	3 516
Półprodukty i produkty w toku	2 089	(218)	1 871
Produkty gotowe	4 656	(1 547)	3 109
Towary	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>10 629</b>	<b>(2 133)</b>	<b>8 496</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020**

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość na dzień 01.01.2020	Zmiana	Wartość na dzień 31.12.2020
Materiały	(368)	(157)	(525)
Półprodukty i produkty w toku	(218)	(19)	(237)
Produkty gotowe	(1 547)	1 220	(327)
Towary	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(2 133)</b>	<b>1 044</b>	<b>(1 089)</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019**

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość na dzień 01.01.2019	Zmiana	Wartość na dzień 31.12.2019
Materiały	(551)	183	(368)
Półprodukty i produkty w toku	(187)	(31)	(218)
Produkty gotowe	(1 069)	(478)	(1 547)
Towary	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(1 807)</b>	<b>(326)</b>	<b>(2 133)</b>

Grupa nie ustanawiała zabezpieczenia na zapasach.

Grupa przeprowadza comiesięcznie szczegółową analizę zapasów pod względem możliwości upłynnienia, w wyniku czego utrzymywany jest odpis aktualizacyjny na zapasy nierotujące oraz o obniżonej jakości. Grupa kontynuuje działania w zakresie zapasów, polegające na wyprzedzaży zalegających zapasów wyrobów oraz racjonalizacji gospodarowania zapasami materiałów i surowców.

**7.14. 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	2 540	2 749
Należności z tytułu podatków	49	107
Pozostałe należności	69	68
<b>Razem</b>	<b>2 658</b>	<b>2 924</b>

Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z tytułu utraty wartości wyniósł na dzień 31 grudnia 2020 r.: 3 412 tys. zł, w tym 818 tys. zł dotyczy należności z tytułu dostaw i usług (na dzień 31 grudnia 2019 r. 7 629 tys. zł, w tym 927 tys. zł dotyczyło należności z tytułu dostaw i usług). Szczegółowe informacje dotyczące odpisów aktualizujących należności przedstawiono poniżej:

<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>			31.12.2020
<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Nieprzeterminowane	1 909	-	1 909
<b>Przeterminowane o następujące okresy:</b>			
0-180 dni	601	-	601
180-360 dni	9	-	9
powyżej 360 dni	839	(818)	21
<b>Razem</b>	<b>3 358</b>	<b>(818)</b>	<b>2 540</b>

<b>Pozostałe należności</b>			<b>31.12.2020</b>
<i>w tysiącach złotych</i>	<b>Wartość brutto</b>	<b>Odpis aktualizujący</b>	<b>Wartość netto</b>
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
Rozrachunki z pracownikami	5	-	5
Inne należności	1	-	1
Należności dochodzone na drodze sądowej	2 085	(2 085)	-
<b>Razem</b>	<b>2 663</b>	<b>(2 594)</b>	<b>69</b>

<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>			<b>31.12.2019</b>
<i>w tysiącach złotych</i>	<b>Wartość brutto</b>	<b>Odpis aktualizujący</b>	<b>Wartość netto</b>
Nieprzeterminowane	1 634	-	1 634
Przeterminowane o następujące okresy:			
0-180 dni	1 060	(9)	1 051
180-360 dni	4	(4)	-
powyżej 360 dni	978	(914)	64
<b>Razem</b>	<b>3 676</b>	<b>(927)</b>	<b>2 749</b>

<b>Pozostałe należności</b>			<b>31.12.2019</b>
<i>w tysiącach złotych</i>	<b>Wartość brutto</b>	<b>Odpis aktualizujący</b>	<b>Wartość netto</b>
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
Rozrachunki z pracownikami	9	-	9
Inne należności	4 131	(4 131)	-
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 933	(1 933)	-
<b>Razem</b>	<b>6 770</b>	<b>(6 702)</b>	<b>68</b>

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

<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<i>w tysiącach złotych</i>		
Stan na początek okresu	(927)	(1 021)
Zwiększenia	(17)	(3)
Zmniejszenia	126	97
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(818)</b>	<b>(927)</b>

<b>Pozostałe należności</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<i>w tysiącach złotych</i>		
Stan na początek okresu	(6 702)	(6 576)
Zwiększenia	(152)	(224)
Zmniejszenia	4 260	98
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(2 594)</b>	<b>(6 702)</b>

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. wykorzystwała utworzony w latach ubiegłych odpis aktualizujący należności od Spółki Draszba S.A. w łącznej kwocie 4.131 tys. zł. Spółki Grupy kontynuują działania z poprzednich lat polegające na zaostrzeniu polityki w zakresie windykacji należności. Należności w przedziale do 3 miesięcy związane są z normalnym tokiem sprzedaży. Wysokość odpisów aktualizujących została ustalona w oparciu o indywidualną ocenę sytuacji ekonomicznej kontrahentów.

**7.15. Pozostałe inwestycje krótkoterminowe**

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

Jednostka Dominująca nabyła i posiada akcje różnych spółek. Zostały zaprezentowane na dzień bilansowy z uwzględnieniem wartości rynkowej na ten dzień na rynku regulowanym.

**7.16. Udzielone pożyczki**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kapitał	8 649	7 713
Odsetki	944	633
Pozostałe rozliczenia związane z udzieloną pożyczką	53	57
<i>Odpis aktualizujący odsetki</i>	(850)	(793)
<b>Razem</b>	<b>8 796</b>	<b>7 610</b>

**Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym***w tysiącach złotych*

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	-
<b>Razem</b>				<b>7 798</b>			

*\*Pożyczka została udzielona przez Sanwil Holding S.A. spółce współzależnej Strążyska Sp. z o.o. Sp.k. W powyższej tabeli zaprezentowano wysokość pożyczki oraz nierozliczone saldo w pełnej wysokości, natomiast z uwagi, że Strążyska Sp. z o.o. Sp.k. podlega konsolidacji metodą proporcjonalną, to w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym eliminacje są dokonywane proporcjonalnie do wysokości posiadanych udziałów tj. 50%.*

**7.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	11 243	6 161
Rachunki VAT	-	-
Inne środki pieniężne	-	49
<b>Razem</b>	<b>11 243</b>	<b>6 210</b>

**7.18. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	34	24
Opłata za dostęp do serwisu notowań	2	-
Prenumerata czasopism	1	1
System Zarządzania Jakością	7	3
Urząd Dozoru Technicznego	10	11
Patenty i licencje	114	-
Ochrona środowiska	42	32
Działalność badawczo-rozwojowa	205	66
Udział w targach	-	33
Asysta serwisowa SIMPLE	57	-
Inne	2	28
<b>Razem</b>	<b>474</b>	<b>198</b>

**7.19. Akcje i akcjonariat**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
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)	<b>16 003 790</b>	<b>16 703 790</b>
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,60	0,60

\*akcje będące przedmiotem notowań na rynku podstawowym GPW w Warszawie

**Kapitał zapasowy**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Stan na początek	32 871	32 814
Zwiększenia	-	57
<i>z tyt. przeznaczenia zysku na kapitał zapasowy</i>	-	57
Zmniejszenia	(4 059)	-
<i>z tyt. przeznaczenia na pokrycie straty</i>	(4 059)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>28 812</b>	<b>32 871</b>

**Kapitał rezerwowy**

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

\*Na podstawie Uchwały Nr 23 i 25/VI/2018 powziętej przez ZWZ w dniu 28 czerwca 2018 r. postanowiono utworzyć w Spółce Sanwil Holding S.A. kapitał rezerwy 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

w tysiącach złotych	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek	(2 063)	798
Całkowite dochody roku obrotowego	8 357	(2 804)
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	(57)
Przeznaczenie zysku/Pokrycie straty	4 059	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>10 353</b>	<b>(2 063)</b>

#### 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%
<b>RAZEM</b>	<b>16 003 790</b>	<b>16 003 790</b>	<b>9 602 274,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</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 4/1/2020 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 Jednostka Dominująca oraz spółki wchodzące w skład Grupy nie wypłacały dywidendy. W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Jednostka Dominująca oraz Spółki wchodzące w skład Grupy nie wypłacały dywidendy.

#### 7.20. Zysk przypadający na 1 akcję

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>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Podstawowy zysk/(strata)	8 357	(2 804)

oraz średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zaprezentowaną poniżej:

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>16 003 790</b>	16 703 790
Liczba akcji zwykłych na początek okresu	16 703 790	16 703 790
Umorzenie akcji	(700 000)	-
Liczba akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	16 003 790	16 703 790
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
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
<b>Podstawowy(a) zysk (strata) na jedną akcję w zł</b>	<b>0,52</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Rozwodniony(a) zysk (strata) na jedną akcję w zł</b>	<b>0,52</b>	<b>(0,17)</b>
Wartość księgowa	49 234	40 877
Średnioważona ilość akcji w szt.	16 003 790	16 703 790
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	3,08	2,45

#### 7.21. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

<b>Kredyty i pożyczki wg rodzaju</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<i>w tysiącach złotych</i>		
Kredyty bankowe	135	253
Pożyczki	1 344	441
<i>w tym:</i>		
<i>część krótkoterminowa</i>	521	441
<i>część długoterminowa</i>	958	253
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>1 479</b>	<b>694</b>
<b>Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<i>w tysiącach złotych</i>		
do 12 miesięcy	521	441
powyżej 1 roku do 3 lat	958	-
powyżej 3 do 5 lat	-	188
powyżej 5 lat	-	65
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>1479</b>	<b>694</b>
<b>Kredyty i pożyczki (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<i>w tysiącach złotych</i>		
w walucie polskiej	1479	694
w walutach obcych	-	-
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>1 479</b>	<b>694</b>

**Zestawienie kredytów bankowych wraz z podaniem limitów kredytowych**

Kredytodawca	Nr umowy data zawarcia	Cel	Przyznana kwota kredytu w tys. zł	Kwota zadłużenia w tys. zł	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	27.07.2018	kredyt inwestycyjny na zakup maszyn i urządzeń laboratoryjnych	268	135	27.07.2023	WIBOR 3M+1,9 p.p.	weksel in blanco

**Zestawienie pożyczek**

Kredytodawca	Data zawarcia	Przyznana kwota pożyczki w tys. zł	Kwota zadłużenia w tys. zł	Termin spłaty	Oprocentowanie
Hanna Kwaśniewska*	06.03.2018	490	259	31.12.2021	stałe
Hanna Kwaśniewska*	18.10.2018	100	9	31.12.2021	stałe
Hanna Kwaśniewska*	30.01.2019	30	33	31.12.2021	stałe
Hanna Kwaśniewska*	25.10.2019	100	5	31.12.2021	stałe
Hanna Kwaśniewska*	30.12.2019	110	116	31.12.2021	stałe
Hanna Kwaśniewska*	03.02.2020	100	4	31.12.2021	stałe
Hanna Kwaśniewska*	14.09.2020	50	51	31.12.2021	stałe
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	16.07.2020	1 105	1 105	31.07.2023	brak
<b>RAZEM</b>			<b>1 582</b>		

\* Pożyczka została udzielona przez Hannę Kwaśniewską spółce współzależnej Strążyńska Sp. z o.o. Sp.k. W powyższej tabeli zaprezentowano wysokość pożyczki oraz nierozliczone saldo w pełnej wysokości, natomiast z uwagi, że Strążyńska Sp. z o.o. Sp.k. podlega konsolidacji metodą proporcjonalną, to w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym eliminacje są dokonywane proporcjonalnie do wysokości posiadanych udziałów tj. 50%.

**7.22. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	1 011	874
Odsetki od udzielonych pożyczek, lokat i obligacji	44	65
Różnice kursowe	38	4
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	285	-
<b>Razem</b>	<b>1 378</b>	<b>943</b>

Zmiana różnic przejściowych w okresie

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	874	137	1 011
Odsetki od udzielonych pożyczek, lokat i obligacji	65	(21)	44
Różnice kursowe	4	34	38
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	285	285
<b>Razem</b>	<b>943</b>	<b>435</b>	<b>1 378</b>

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	833	41	874
Odsetki od udzielonych pożyczek, lokat i obligacji	150	(85)	65
Różnice kursowe	10	(6)	4
<b>Razem</b>	<b>993</b>	<b>(50)</b>	<b>943</b>

**7.23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu</b>	<b>2 253</b>	<b>2 339</b>
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	2 253	2 339
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu</b>	<b>105</b>	<b>103</b>
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	105	103
<b>Razem</b>	<b>2 358</b>	<b>2 443</b>

Grupa na dzień 01.01.2019 po raz pierwszy zastosowała MSSF 16. W wyniku jego zastosowania Grupa zidentyfikowała aktywa z tytułu praw do użytkowania lokalu (siedziby firmy w Lublinie i biura w Warszawie), maszyn i urządzeń oraz użytkowanie wieczyste gruntu. Grupa 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 (Grupy). Jednocześnie Grupa zaprezentowała zobowiązania z tytułu umowy najmu tego lokalu jako leasing finansowy, odpowiednio w części długo- i krótkoterminowej.

**7.24. Rezerwy**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>Na instrumenty finansowe</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>Pracownicze</b>			<b>Suma</b>
			<i>Na nagrody jubileuszowe</i>	<i>Odprawy emerytalne</i>	<i>Na niewykorzystane urlopy</i>	
Wartość na dzień 1 stycznia 2020 r.	2 183	107	547	452	158	<b>3 447</b>
Zwiększenia/Utworzenie	873	751	152	121	106	<b>2 003</b>
Zmniejszenia/Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>3 056</b>	<b>858</b>	<b>699</b>	<b>573</b>	<b>264</b>	<b>5 450</b>
Część długoterminowa	-	-	600	521	-	<b>1 121</b>
Część krótkoterminowa	3 056	858	99	52	264	<b>4 329</b>

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>Na instrumenty finansowe</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>Pracownicze</b>			<b>Suma</b>
			<i>Na nagrody jubileuszowe</i>	<i>Odprawy emerytalne</i>	<i>Na niewykorzystane urlopy</i>	
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.	2 183	40	614	332	200	<b>3 369</b>
Zwiększenia/Utworzenie	-	101	42	130	-	<b>273</b>
Zmniejszenia/Wykorzystanie	-	(34)	(109)	(10)	(42)	<b>(195)</b>
<b>Wartość na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>2 183</b>	<b>107</b>	<b>547</b>	<b>452</b>	<b>158</b>	<b>3 447</b>
Część długoterminowa	-	-	505	430	-	<b>935</b>
Część krótkoterminowa	2 183	107	42	22	158	<b>2 512</b>

Kwoty rezerw zostały oszacowane na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu Spółki oraz na podstawie historycznych doświadczeń.

Zgodnie z Regulaminem wynagradzania pracownicy są uprawnieni do nagród jubileuszowych za długoletni staż pracy i odpraw emerytalnych. Poziom rezerw na świadczenia pracownicze jest weryfikowany w okresach rocznych w oparciu o kalkulację rezerw sporządzoną przez podmiot wyspecjalizowany (ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31.12.2020).

**7.25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6091</b>	<b>3853</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 474	3067
Zobowiązania publicznoprawne	1 003	396
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	381	268
Pozostałe zobowiązania	233	122
<b>Razem</b>	<b>6091</b>	<b>3853</b>

**Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wg okresów wymagalności**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<i>do 1 miesiąca</i>	3 254	10
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	933	2 066
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-
Powyżej 12 miesięcy	-	-
Przeterminowane	287	991
<b>Razem</b>	<b>4 474</b>	<b>3 067</b>

**Przeterminowane zobowiązania z tyt. dostaw i usług wg okresów przeterminowania**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<i>do 1 miesiąca</i>	172	890
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	97
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	115	-
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	4
Powyżej 12 miesięcy	-	-
Przeterminowane	-	-
<b>Razem</b>	<b>287</b>	<b>991</b>

**7.26. Przychody przyszłych okresów**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Zaliczki otrzymane od kontrahentów na poczet przyszłych dostaw	810	-
Pozostałe	-	2
<b>Razem</b>	<b>810</b>	<b>2</b>

**7.27. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym****Klasyfikacja aktywów do kategorii instrumentów finansowych****Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	2 540	2 749
Pożyczki	8 796	7 610
Środki pieniężne	11 243	6 210
<b>Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie - razem</b>	<b>22 579</b>	<b>16 569</b>

**Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Papiery wartościowe (akcje notowane na rynku regulowanym)	9 570	3 101
<b>Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowym - razem</b>	<b>9 570</b>	<b>3 101</b>

**Klasyfikacja zobowiązań finansowych do kategorii instrumentów finansowych****Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu**

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	1 479	694
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 474	3 067
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 358	2 443
<b>Razem</b>	<b>8 311</b>	<b>6 204</b>

## 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	Kredyty	
<i>w tysiącach złotych</i>								
Przychody z tytułu odsetek/prowizji	409	23	22	-	-	(120)	-	334
Koszty z tytułu odsetek/prowizji	-	-	-	-	-	-	(14)	(14)
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(125)	(19)	-	-	197	-	54
Zyski/(straty) ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-	(81)	-	-	(81)
Zyski/(straty) ze zmiany wartości godziwej	-	-	-	-	3 041	-	-	3 041
Straty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	(275)	-	-	-	-	-	(275)
Odwrócenie strat z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	171	-	-	-	-	-	171
<b>Ogółem zysk/(strata) netto</b>	<b>409</b>	<b>(206)</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>2 960</b>	<b>77</b>	<b>(14)</b>	<b>3 230</b>

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	Kredyty	
<i>w tysiącach złotych</i>								
Przychody z tytułu odsetek/prowizji	551	-	17	227	-	-	-	<b>795</b>
Koszty z tytułu odsetek/prowizji	-	-	-	-	-	(79)	(38)	<b>(117)</b>
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	2	-	-	<b>2</b>
Zyski/(straty) ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-	181	-	-	<b>181</b>
Straty ze zmiany wartości godziwej	-	-	-	-	(1 289)	-	-	<b>(1 289)</b>
Straty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	(134)	-	-	-	-	-	<b>(134)</b>
Odwroćenie strat z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	28	-	-	-	-	-	<b>28</b>
<b>Ogółem zysk/(strata) netto</b>	<b>551</b>	<b>(106)</b>	<b>17</b>	<b>227</b>	<b>(1 106)</b>	<b>(79)</b>	<b>(38)</b>	<b>(534)</b>



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

- ryzyko kredytowe
- ryzyko rynkowe: walutowe, zmiany stóp procentowych, towarowe, płynności

#### **Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług**

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczenie strat Grupy mogących wynikać z niewypłacalności klientów. Cel ten jest realizowany poprzez bieżące monitorowanie wiarygodności kredytowej klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Przed zawarciem umów handlowych Grupa przeprowadza szczegółowe analizy sytuacji finansowej przyszłego kontrahenta celem ustalenia jego wiarygodności finansowej. W przypadkach niepewności, w celu minimalizacji ryzyka, Grupa stosuje system przedpłat na sprzedawane wyroby, a także innych zabezpieczeń. Grupa na bieżąco analizuje stan należności zgodnie z obowiązującymi w Grupie procedurami. W przypadkach braku zapłaty po upływie terminu zapłaty, Grupa stosuje procedury windykacyjne.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku analiza przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług przedstawia nota nr 7.14.

Zmiany w odpisach aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w ciągu roku 2020 oraz 2019 przedstawiono w notce nr 7.14.

#### **Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami**

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym związanym z udzielonymi pożyczkami jest ograniczenie strat Grupy mogących wynikać z niewypłacalności pożyczkobiorców. Cel ten jest realizowany poprzez bieżące monitorowanie wiarygodności kredytowej pożyczkobiorców. Przed zawarciem umowy pożyczki Grupa przeprowadza szczegółowe analizy sytuacji finansowej przyszłego pożyczkobiorcy celem ustalenia jego wiarygodności finansowej. W przypadkach braku zapłaty po upływie terminu zapłaty, Grupa stosuje procedury windykacyjne. Wartość ekspozycji na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami prezentuje nota nr 7.16.

#### **Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi**

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

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

#### **Ryzyko walutowe**

Grupa ponosi ryzyko kursowe związane głównie w związku z posiadaniem:

- umów leasingu w euro specjalistycznych maszyn i urządzeń,
- instrumentów finansowych tj. akcji wycenianych w funtach brytyjskich,
- depozytu wpłaconego w walucie,
- środków pieniężnych zgromadzonych na zagranicznym rachunku inwestycyjnym wycenianych w funtach brytyjskich,
- należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych - Grupa posiada wysoki poziom zarówno należności jak i zobowiązań wyrażanych i regulowanych w walutach obcych. W 2020 udział należności z tytułu dostaw i usług wyrażonych w walutach obcych w należnościach ogółem wynosił 14,0% (w 2019 - 17,8%) natomiast udział zobowiązań wyrażonych w walutach obcych w zobowiązaniach z tytułu dostaw ogółem 28,3% (w 2019 - 32,8%). Ryzyko walutowe jest istotnie osłabione ze względu na posiadanie zarówno należności jak i zobowiązań walutowych.

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

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do 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, Grupa nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych na 31 grudnia 2020 r., uznając, że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Poniższa tabela prezentuje salda zobowiązań na koniec okresów z tytułu kredytów i należności z tytułu udzielonych pożyczek o zmiennym oprocentowaniu:

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Otrzymane kredyty z zmiennym oprocentowaniem	135	253
Udzielone pożyczki o zmiennym oprocentowaniu	4 582	4 582
<b>Razem</b>	<b>4 717</b>	<b>4 835</b>

#### **Analiza wrażliwości Grupy 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>	<b>31.12.2020</b>		<b>31.12.2019</b>	
	<b>wzrost o 1%</b>	<b>spadek o 1%</b>	<b>wzrost o 1%</b>	<b>spadek o 1%</b>
Otrzymane kredyty z zmiennym oprocentowaniem	(1)	1	(3)	3
Udzielone pożyczki o zmiennym oprocentowaniu	46	(46)	46	(46)
<b>Razem</b>	<b>44</b>	<b>(44)</b>	<b>43</b>	<b>(43)</b>

#### **Ryzyko towarowe**

Ryzyko towarowe związane jest ze zmianami w poziomie cen surowców i materiałów używanych przez Grupę. Ryzyko towarowe jest znaczące. Materiały używane do produkcji wyrobów stanowią istotny poziom. Grupa ogranicza ryzyko towarowe poprzez zapewnienie sobie kwalifikowanych dostawców oraz podpisywanie długoterminowych umów na dostawy surowców.

#### **Ryzyko płynności**

Celem zarządzania płynnością finansową jest zabezpieczenie Grupy przed jej niewypłacalnością. Cel ten jest realizowany poprzez systematyczne dokonywanie projekcji zadłużenia w horyzoncie do 2 lat, a następnie aranżację odpowiednich źródeł finansowania.

W bieżącym roku Grupa nie odnotowywała problemów płatniczych. 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 negocjują z wierzycielami dłuższe terminy zapłat zobowiązań z tytułu dostaw i usług bądź ustalają bardziej korzystne harmonogramy spłat.

Zarząd Jednostki Dominującej dokonał oceny przewidywanej sytuacji płynnościowej Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Podstawowym celem analizy było określenie źródeł spłaty zobowiązań krótkoterminowych Grupy, wynikających m. in. z tytułu zaciągniętych kredytów oraz zobowiązań handlowych (w tym zobowiązań przeterminowanych).

Ponadto Zarząd Grupy analizuje szereg rozwiązań mających na celu pozyskanie dodatkowych środków finansowych gwarantujących poziom płynności Grupy wspierających obsługę zobowiązań finansowych i handlowych.

#### **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**

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

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty ujawnione w nocy 7.21, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

Ponadto Grupa zarządza kapitałem własnym w taki sposób, aby utrzymywać bezpieczny poziom relacji kapitał własny do długu. Spółki z Grupy nie dokonywały w ostatnich latach wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

**7.28. Zobowiązania warunkowe**

Grupa posiadała na dzień 31.12.2020 następujące zobowiązania warunkowe:

Bank / Wierzyciel	Kwota zobowiązania z umowy	Data ustanowienia	Termin zapadalności	Zabezpieczenie /rodzaj / wartość podstawa oszacowania
PGE S.A.	do wysokości zobowiązań z tytułu zużycia energii elektrycznej	26.03.2009	Brak wskazania	hipoteka kaucyjna do kwoty 600 tys. zł jako zabezpieczenie wierzytelności dot. cen na działkach nr ; oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BNP PARIBAS PARIBAS BANK S.A.	do kwoty 284 tys. zł	27.11.2018	Do czasu spłaty zobowiązania	Zastaw rejestrowy na urządzeniach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej i weksel własny in blanco
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	do kwoty 2.000 tys. zł	22.10.2018	Do czasu spłaty zobowiązania	Zastaw rejestrowy na linii technologicznej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej i weksel własny in blanco

**7.29. Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej****Wynagrodzenie kadry zarządzającej Jednostki Dominującej (brutto)**

	01.01.2020	01.01.2019
<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**

	01.01.2020	01.01.2019
<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 Zawisłak</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 okresie 01.01.2020 - 31.12.2020 i 01.01.2019 - 31.12.2019 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.

**7.30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi w rozumieniu MSR 24

w tysiącach złotych	Wartość transakcji w okresie		Nierozliczone saldo na dzień	
	01.01.2020	01.01.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Sprzedż produktów i usług</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>		
Hanna Kwaśniewska	-	-	-	56*
Norbert Kwaśniewski	30	-	-	-
Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k	4	-	4	-
<b>Sprzedż produktów i usług razem</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>56*</b>

\*Wskazane kwoty transakcji uwzględniają podatek VAT.

\*W powyższej tabeli zaprezentowano wysokość nierozliczonego salda w pełnej wysokości jakie występuje w jednostce współzależnej. Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. podlega konsolidacji metodą proporcjonalną, tj. eliminacje są dokonywane proporcjonalnie do wysokości posiadanych udziałów tj. 50%.

w tysiącach złotych	Wartość transakcji w okresie*		Nierozliczone saldo na dzień	
	01.01.2020	01.01.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zakup produktów i usług</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>		
Agnieszka Buchajska	15	17	-	-
Wikana S.A.	14	-	4	-
<b>Zakup produktów i usług razem</b>	<b>29</b>	<b>17</b>	<b>4</b>	<b>-</b>

\*Wskazane kwoty transakcji uwzględniają podatek VAT.

w tysiącach złotych	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	
<b>Otrzymane pożyczki (kapitał i odsetki)</b>						
Hanna Kwaśniewska	883	150	(600)	43	-	476
<b>Otrzymane pożyczki (kapitał i odsetki) razem</b>	<b>883</b>	<b>150</b>	<b>(600)</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>476</b>

\*Pożyczka otrzymana od Hanny Kwaśniewskiej wystąpiła w jednostce współzależnej pod firmą Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w której Jednostka Dominująca Sanwil Holding S.A. posiada 50% udziałów. W powyższej tabeli zaprezentowano wartości transakcji oraz nierozliczone saldo w pełnej wysokości jakie występuje w jednostce współzależnej. Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. podlega konsolidacji metodą proporcjonalną, tj. eliminacje są dokonywane proporcjonalnie do wysokości posiadanych udziałów tj. 50%.

w tysiącach złotych	Nierozliczone saldo na dzień 31.12.2019	Wartość transakcji w okresie				Nierozliczone saldo na dzień 31.12.2020
		Udzielenie	Spłata kapitału	Naliczenie odsetek	Spłaty odsetek	
<b>Udzielone pożyczki (kapitał i odsetki)</b>						
Strążyńska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.*	890	100	(550)	41	-	481
Wikana S.A.	1 155	2 400	-	76	(6)	3 625
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
<b>Udzielone pożyczki (kapitał i odsetki) razem</b>	<b>5 549</b>	<b>2 500</b>	<b>(550)</b>	<b>305</b>	<b>(6)</b>	<b>7 798</b>

\*Pożyczka została udzielona przez Sanwil Holding S.A. spółce współzależnej pod firmą Strążyńska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. W powyższej tabeli zaprezentowano wysokość pożyczki oraz nierozliczone saldo w pełnej wysokości, natomiast w uwagi, że Strążyńska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. podlega konsolidacji metodą proporcjonalną, to w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym eliminacje są dokonywane proporcjonalnie do wysokości posiadanych udziałów tj. 50%.

### 7.31. Jednostki wchodzące w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 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%
Strążyńska Sp. z o.o.	50%	50%
Strążyńska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	50%	50%
International Polymer Center Sp. z o.o.*	100%	100%

Uchwałą numer 1/10/2020 z dnia 16 października 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło rozwiązać Spółkę International Polymer Center Sp. z o.o. Uchwałą nr 2/10/2020 z dnia 16 października 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło powołać likwidatora spółki w osobie Pawła Rachwała – dotychczasowego Prezesa Zarządu spółki.

#### Wyłączenia z konsolidacji wg stanu na dzień 31.12.2020 r.

Na podstawie MSR 27 § 10 w 2009 r. Zarząd Sanwil Holding S.A. postanowił zwolnić spółkę zależną Sanwil Polska Sp. z o.o. ze sporządzania sprawozdań skonsolidowanych spółki zależnej w 100% od Sanwil Polska Sp. z o.o. - International Polymer Center sp. z o.o. z siedzibą w Przemysłu, która od końca lutego 2009 r. nie prowadzi działalności do czasu zakończenia likwidacji.

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

W perspektywie najbliższego roku na osiągane 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.

Ponadto w spółkach zależnych istotne znaczenie mogą mieć następujące czynniki:

- włączenie do sprzedaży nowych technologicznie produktów,

- pozyskanie nowych, wartościowych odbiorców oraz rozwój sprzedaży do aktywnych odbiorców z terenu UE,
- ryzyko walutowe ze względu na posiadanie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych (EUR),
- ryzyko towarowe powodujące zmiany w poziomie cen surowców wykorzystywanych przez Grupę do produkcji oraz towarów sprzedawanych w sieci detalicznej; ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące; materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów i towarów stanowią istotny poziom,
- spłata zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek,
- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej,
- działania dotyczące dzierżawy, bądź sprzedaży zbędnych spółkom zależnym powierzchni, nieprzydatnych w prowadzeniu działalności gospodarczej,
- rozszerzenie działalności badawczo-rozwojowej,
- rozprzestrzenianie się koronawirusa i pandemii COVID-1,
- kontrakty związane ze sprzedażą materiału SANMED.

Za istotne, nietypowe zdarzenie, które wystąpiło w okresie sprawozdawczym, mające wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe, należy uznać rozprzestrzenianie 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. O ile 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, to jednak Zarząd Spółki oczekuje, że zawarcie umów na dostawy materiału SANMED, stosowanego do produkcji kombinezonów ochronnych (szczegóły: raporty bieżące nr 23/2020 i 26/2020), pozwoli złagodzić negatywne efekty pandemii, o których mowa powyżej, oraz że spowoduje wzrost przychodów ze sprzedaży i poprawę rentowności Sanwil Polska Sp. z o.o.

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.

### **7.33. Istotne informacje dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania**

Za wyjątkiem opisanych w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły.

### **7.34. 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).

### **7.35. 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 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.)