



**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2012
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU
PRZYGOTOWANE
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
w tys. zł**

LUBLIN, KWIECIEŃ 2013

Spis treści

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

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport roczny
RS/2012

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

za rok obrotowy 2012 obejmujący okres od 2012-01-01 do 2012-12-31
zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w tysiącach złotych

data przekazania: 2013-04-30

SANWIL HOLDING SA

(pełna nazwa emitenta)

SANWIL HOLDING SA

(skrótowa nazwa emitenta)

20-703

(kod pocztowy)

Cisowa 11

(ulica numer)

81 444 64 80

(telefon)

akcjonariat@sanwil.com

(e-mail)

7950200697

(NIP)

Lekki (lek)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

Lublin

(miejscowość)

81 444 64 62

(fax)

www.holding.sanwil.com

(www)

650021906

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011
I. Przychody ze sprzedaży	74 349	83 619	17 836	20 197
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-22 760	-9 325	-5 454	-2 252
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-28 411	-9 340	-6 807	-2 256
IV. Zysk (strata) netto	-25 815	-7 812	-6 185	-1 887
V. Całkowite dochody	-25 325	-7 722	-6 068	-1 865
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 490	863	-364	208
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-479	-6 354	-117	-1 535
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 995	-1 272	-977	-307
IX. Środki pieniężne netto, razem	-5 964	-6 763	-1 459	-1 634
	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 31 grudnia 2011
X. Aktywa razem	73 653	111 268	18 016	25 192
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 752	5 468	429	1 238
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	17 619	23 782	4 310	5 384
XIII. Kapitał własny	54 282	82 018	13 278	18 570
XIV. Kapitał zakładowy	50 117	50 117	12 259	11 347
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	50 117 250	50 117 250	50 117 250	50 117 250
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,52	-0,16	-0,12	-0,04
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,08	1,64	0,26	0,37

Powyższe dane finansowe za 2012 i 2011 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- a. za 2012 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2012 roku – 4,0882 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 2012 roku) – 4,1736 PLN/EUR.
- b. za 2011 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2011 roku – 4,4168 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 2011 roku) – 4,1401 PLN/EUR.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Za okres od 01.01. do 31.12.2012 roku	Za okres od 01.01. do 31.12.2011 roku
Przychody ze sprzedaży	4	74 349	83 619
Koszt sprzedanych produktów materiałów i towarów	5	51 086	53 675
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		23 263	29 944
Koszty sprzedaży		1 350	1 620
Koszty ogólnego zarządu	5	26 465	28 325
Zysk (strata) ze sprzedaży		(4 552)	(1)
Pozostałe przychody operacyjne	6	5 818	2 593
Pozostałe koszty operacyjne	7	24 027	11 917
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(22 760)	(9 325)
Przychody finansowe	8	3 611	1 488
Koszty finansowe	9	9 261	1 503
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(28 411)	(9 340)
Podatek dochodowy	10	(2 596)	(1 528)
Zysk (strata) netto		(25 815)	(7 812)
Przypadający:		-	-
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(23 012)	(7 188)
- Akcjonariuszom mniejszościowym		(2 802)	(624)
Inne całkowite dochody:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		490	117
Wycena majątku w wartości godziwej		-	-
Inne całkowite dochody		-	(27)
Inne całkowite dochody netto		490	90
Całkowite dochody ogółem		(25 325)	(7 722)
Przypadające:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(22 522)	(6 995)
- Akcjonariuszom mniejszościowym		(2 803)	(727)
Średnioważona ilość akcji w szt.		50 117 250	50 117 250
Zysk / Strata netto na 1 akcję w zł	11	-0,52	-0,16

ZYSK/STRATA netto na 1 akcję - jest wyliczony jako iloraz zysku/straty netto i średnioważonej ilości akcji.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Informacja dodatkowa	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
AKTYWA TRWAŁE		31 191	55 701
Rzeczowe aktywa trwałe	13	30 198	52 651
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne	12	840	841
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		91	65
Inne aktywa finansowe		-	-
Pozostałe należności długoterminowe		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	62	2 144
AKTYWA OBROTOWE		42 462	55 567
Zapasy	15	22 370	26 284
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	9 982	12 047
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	17	214	316
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 313	1 336
Pozostałe aktywa finansowe	18	2 426	6 463
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	3 157	9 121
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		73 653	111 268
PASYWA	Informacja Dodatkowa	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		54 282	82 018
Kapitał podstawowy	19	50 117	50 117
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	(1)
Kapitał zapasowy	19	25 145	12 809
Kapitał z aktualizacji wyceny	19	2 232	2 232
Pozostałe kapitały rezerwowe	19	33	33
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	(490)
Zyski/straty zatrzymane		(27 551)	10 234
Kapitał przypadający:			
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		49 977	74 934
- Udziałom niekontrolującym		4 306	7 084
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		1 751	5 468
Kredyty i pożyczki	20	-	399
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	36	68
Rezerwy	21	705	747
Przychody przyszłych okresów	22	64	211
Rezerwa na podatek odroczonego	23	947	4 043
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		17 619	23 782
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	24	16 960	20 101
Kredyty i pożyczki	25	98	2 722
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	35	95
Rezerwy	26	309	428
Przychody przyszłych okresów	27	217	436
SUMA PASYWÓW		73 653	111 268
Wartość księgowa		54 282	82 018
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		50 117 250	50 117 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,08	1,64

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	Razem kapitały własne
Stan na 1 stycznia 2011 roku	50 117	(52)	11 803	2 232	33	(607)	18 352	7 811	89 689
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	-	1 006	-	-	-	(1 006)	-	-
Zysk/strata netto okresu	-	-	-	-	-	-	(7 163)	(649)	(7 812)
Dopłata do kapitału	-	51	-	-	-	-	-	-	51
Inne całkowite dochody na koniec okresu	-	-	-	-	-	117	51	(78)	90
Stan na 31 grudnia 2011 roku	50 117	(1)	12 809	2 232	33	(490)	10 234	7 084	82 018
Stan na 1 stycznia 2012 roku	50 117	(1)	12 809	2 232	33	(490)	10 234	7 084	82 018
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata netto okresu	-	-	-	-	-	-	(23 012)	(2 802)	(25 814)
Inne całkowite dochody na koniec okresu	-	-	-	-	-	490	-	-	490
Inne - korekty konsolidacyjne	-	1	-	-	-	-	-	24	25
Pokrycie straty / przeznaczenie zysku z kapitału zapasowego	-	-	12 336	-	-	-	(14 773)	-	(2 437)
Stan na 31 grudnia 2012 r.	50 117	-	25 145	2 232	33	-	(27 551)	4 306	54 282

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

POZYCJA	Za okres od 01.01. - do 31.12.2012	Za okres 01.01. - 31.12.2011
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	(28 464)	(9 340)
II. Korekty razem	26 974	10 205
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	(226)	(18)
2. Zyski / straty mniejszości	(2 837)	(649)
2. Amortyzacja	3 823	4 200
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	436	(505)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(940)	(641)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	26 235	106
6. Zmiana stanu rezerw	(3 258)	(950)
7. Zmiana stanu zapasów	3 329	(6 807)
8. Zmiana stanu należności	1 637	2 615
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 798)	4 860
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	243	(886)
11. Inne korekty	330	8 878
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(1 490)	863
- w tym działalność kontynuowana	(1 490)	863
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	9 781	3 899
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 750	17
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 031	3 882
a) w jednostkach powiązanych	-	132
b) w pozostałych jednostkach	6 031	3 750
- zbycie aktywów finansowych	5 419	-
- dywidendy i udziały w zyskach	21	32
- odsetki	546	808
- inne wpływy z aktywów finansowych	31	2 900
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	10 260	10 253
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	983	2 307
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 277	5 946
a) w jednostkach powiązanych	-	100
b) w pozostałych jednostkach	7 277	5 846
- nabycie aktywów finansowych	7 277	5 841
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	5
4. Inne wydatki inwestycyjne	2 000	2 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(479)	(6 354)
- w tym działalność kontynuowana	(479)	(6 354)
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	167	2 575
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	42	-
2. Kredyty i pożyczki	125	2 452
3. Inne wpływy finansowe	-	123
II. Wydatki	4 162	3 847
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 057	3 369
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	126	221
8. Odsetki	9	257

9. Inne wydatki finansowe	970	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 995)	(1 272)
- w tym działalność kontynuowana	(3 995)	(1 272)
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(5 964)	(6 763)
- w tym działalność kontynuowana	(5 964)	(6 763)
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(5 964)	(6 763)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 121	15 884
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	3 157	9 121

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane identyfikujące podmiot sporządzający skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe

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

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

Data rejestracji: 24.06.2002 r.

Numer rejestru: 0000119088

Grupa prowadzi działalność zakresie:

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

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

1.2. Czas działalności Grupy

Czas trwania Grupy kapitałowej jest nieograniczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i obejmuje rok 2012 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012) oraz dane porównywalne za rok 2011 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011).

1.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej jest jednoosobowy. Na przestrzeni 2012 roku odnotowano zmiany w Zarządzie Spółki.

W dniu 24 września 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta odwołała z funkcji Prezesa Zarządu Pana Piotra Kwaśniewskiego, powołując jednocześnie na Prezesa Zarządu Spółki Pana Adama Buchajskiego.

Na moment bilansowy w skład Rady Nadzorczej wchodzili:

p. Krzysztof Misiak	- Przewodniczący
p. Agnieszka Buchajska	- Wiceprzewodnicząca
p. Magdalena Słota	- Wiceprzewodnicząca
p. Piotr Zawiślak	- Członek
p. Sylwester Bogacki	- Członek

Na przestrzeni roku 2012 odnotowano zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. W związku z powołaniem Pana Adama Buchajskiego do Zarządu Emitenta z dniem 24.09.2012 r., Rada Nadzorcza Spółki w drodze kooptacji dokonała uzupełnienia swego składu powołując Panią Magdalenę Słota.

Z dniem 31 marca 2013 rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Sylwester Bogacki. W związku z tym Rada Nadzorcza w dniu 16.04.2013 uzupełniła swój skład w drodze kooptacji na podstawie art. 17.2 Statutu Spółki o osobę Pana Jana Pomorskiego.

Rada Nadzorcza Spółki decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) z dnia 07.06.2011 r. w kadencji rozpoczynającej się w dniu 07.06.2011 r. liczyć będzie 5 członków.

1.5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki sporządzającej sprawozdania finansowe i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Pozycje sprawozdań podmiotów zagranicznych wyrażone w walucie obcej są przeliczane na walutę sprawozdawczą wg kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Wszystkie dane w sprawozdaniu, jeśli w opisie nie wskazano inaczej, prezentowane są w tysiącach złotych. Dane arytmetyczne, w tym dane finansowe i operacyjne, zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych z przedstawionych w raporcie tabel suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

1.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń kontynuowania przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A.

1.7. Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe kończące się 31 grudnia 2012 roku obejmując następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

- SANWIL HOLDING S.A. jest jednostką dominującą w Grupie.
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o. – Emitent posiada 100% udziałów.
- Grupa kapitałowa Draszba z siedzibą w Gdańsku – 61,17% udziałów objętych przez Jednostkę dominującą. Spółka Draszba S.A. została nabyta w dniu 16 października 2009 roku. W skład grupy kapitałowej Draszba S.A. wchodzi:
 - Draszba S.A. z siedzibą w Gdańsku – jednostka dominująca niższego szczebla,
 - E-butyl S.A. z siedzibą w Gdańsku – 49,45% udziałów objętych przez Draszba S.A.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. za rok 2012 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING za rok 2012. Ponadto emitent sporządza pełne odrębne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2012.

1.8. Wybór audytora

Rada Nadzorcza Spółki dnia 30 maja 2012 Uchwałą Nr 4/05/2012 podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta - Baker Tilly Poland Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Audytor dokonał przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r. W dniu 30.11.2012 umowa na badanie sprawozdania finansowego spółki za rok 2012 została rozwiązana w związku ze zmianami organizacyjnymi w firmie Baker Tilly Poland Audit, która zmieniła nazwę na JSP Audit oraz została postawiona w stan likwidacji. Przyczyną rozwiązania umów nie były różnice poglądów w sprawie stosowania zasad rachunkowości lub standardów rewizji finansowej.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza Spółki w dniu 04.12.2012 r. Uchwałą 1/12/2012 wybrała podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Emitenta.

Podmiotem tym jest firma Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Hrubieszowska 2.

Wybór został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Biegły Rewident ma dokonać przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2012. Rada Nadzorcza Spółki dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Spółka nie korzystała w przeszłości z usług obecnie wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych: firma Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3790.

Zarząd Emitenta oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, firma Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Hrubieszowska 2, dokonująca badania rocznych sprawozdań finansowych został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Audytorowi przysługiwało wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych Spółki w wysokości 7 tys. zł., z kolei za badanie sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) w wysokości 12,6 tys. zł.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wycenionych w wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone i przedstawione w tysiącach złotych polskich.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, MSSF składają się z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Zakres informacji ujawnionych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSSF oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

2.3. Stosowane zasady rachunkowości

Począwszy od 1 stycznia 2007 roku SANWIL S.A., zgodnie z Uchwałą Nr 1/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy SANWIL S.A. z dnia 15 marca 2007 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości) sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe do celów statutowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

Poniżej zostały przedstawione najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez spółki Grupy kapitałowej Sanwil Holding S.A.

2.3.1. Nadrzędne zasady rachunkowości

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

2.3.2. Wartość firmy

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

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

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wartość firmy dotycząca transakcji nabycia udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych, jakie wystąpiły przed dniem przejścia na raportowanie według wymogów MSSF, podlega testom na utratę wartości przeprowadzonym na dzień przejścia na raportowanie zgodnie z MSSF. Wykazana na dzień przejścia na raportowanie wg MSSF ujemna wartość firmy została odpisana w całości w zyski i straty zatrzymane.

Nadwyżka nabytych aktywów netto nad ceną nabycia odnoszona jest w sprawozdanie z całkowitych dochodów roku obrachunkowego, w którym nastąpiło nabycie.

2.3.3. Transakcje w walucie obcej.

Aktywa i pasywa za wyjątkiem kapitałów własnych podmiotów zagranicznych wyrażone w walucie obcej przeliczone zostały na walutę sprawozdawczą według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Kapitał własny przeliczony jest kursem średnim na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą. Przychody i koszty ujęte w sprawozdaniach finansowych podmiotów zagranicznych przeliczone zostały według średniej arytmetycznej średnich kursów, jakie obowiązywały na koniec poszczególnych miesięcy roku obrachunkowego. Różnice kursowe wynikające z odmiennych zasad przeliczeń odniesione zostały na kapitał zapasowy pod pozycją: różnice kursowe wynikające z przeliczeń sprawozdań sporządzonych w walucie obcej. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane różnice kursowe są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako część zysku lub straty na sprzedaży. Wartość firmy i nabyte aktywa netto, skorygowane do ich wartości godziwej w związku z nabyciem jednostek zagranicznych, ujęte zostały w aktywach i pasywach grupy kapitałowej i przeliczone zostały na walutę sprawozdawczą według kursu obowiązującego na dzień zawarcia transakcji.

Operacje gospodarcze wyrażone w walucie obcej ujmuje się na dzień ich przeprowadzenia:

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

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

2.3.4. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

2.3.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

2.3.6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

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

2.3.8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

2.3.10. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

2.3.11. Patenty i znaki towarowe

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

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

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

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

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

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartość odzyskiwaną. Wartość odzyskiwana odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie

oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwana szacowana jest w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w sprawozdanie z całkowitych dochodów za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżek.

2.3.13. Zapasy

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

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

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

Zapasy początkowo ujmowane są w cenie ewidencyjnej a następnie korygowane do rzeczywistego kosztu wytworzenia za pomocą odchyleń od ceny ewidencyjnej. Do rozchodu zapasów produkcji w toku i wyrobów gotowych stosowana jest metoda kosztu rzeczywistego.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka dokonuje odpisów aktualizujących, które zaliczane są do pozostałych kosztów operacyjnych. Cena sprzedaży stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Kryteria ustalenia odpisów na zapasy:

- Wyroby gotowe, próbники, półprodukty, materiały

I kryterium

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

zapas w przedziale do 180 dni	- 0%
zapas w przedziale 181 – 360 dni	- 15%
zapas w przedziale 361 – 720 dni	- 30%
zapas w przedziale 721 – 1080 dni	- 70%
zapas w przedziale pow. 1080 dni	- 100%

- Wyroby gotowe

II kryterium:

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

I gatunek	- 0%
II gatunek	- 25%
Jakość nieoznaczona	- 75%

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

2.3.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Kryteria ustalenia odpisów na należności:

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

2.3.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

2.3.16. Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są jako zobowiązania finansowe.

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

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

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

2.3.17. Rezerwy

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

2.3.18. Leasing

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

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

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

2.3.19. Przychody

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

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

2.3.20. Dotacje państwowe

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

2.3.21. Podatek dochodowy

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

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy jest ustalona w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

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

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

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

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

2.3.22. Sprawozdanie finansowe

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe składa się z następujących elementów:

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

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

2.3.23. Stosowanie zasad

Powyższe zasady są stosowane do danych porównywalnych.

3. SEGMENTY OPERACYJNE

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

- a) Wyroby powlekane – przemysł lekki (m.in. PKD 13.96.Z i 20.16.Z)
- b) Handel obuwem - działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów włókienniczych, odzieży, obuwia i wyrobów skórzanych (m.in. PKD 51.16.Z, 47.72.Z)
- c) Działalność firm centralnych i holdingów (m.in. 70.10.Z)

3.1. Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za rok 2012 zakończony 31 grudnia 2012 r.

Wyszczególnienie	Segment	Segment	Segment	Wyłączenia	RAZEM
	Wyroby powlekane	Obuwie	Działalność holdingów		
Sprzedaż zewnętrzna	31 197	42 392	1 096	(336)	74 349
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	31 197	42 392	1 096	(336)	74 349
Koszty operacyjne ogółem	30 187	46 106	1 991	(617)	78 901
Wynik na sprzedaży	1 010	(3 714)	(895)	(953)	(4 552)
Pozostałe przychody operacyjne	4 370	1 442	6	-	5 818
Pozostałe koszty operacyjne	19 250	3 947	830	-	24 027
Wynik segmentu	(13 870)	(6 219)	(1 719)	(953)	(22 761)
Przychody finansowe	127	188	4 556	(1 260)	3 611
Koszty finansowe	1 231	1 097	29 495	(22 562)	9 261
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	(14 974)	(7 128)	(26 658)	20 349	28 411
Podatek dochodowy	(2 812)	178	226	(188)	(2 596)
Zysk / strata netto	(12 162)	(7 306)	(26 884)	20 537	(25 815)
Aktywa ogółem	40 828	26 898	50 505	(44 578)	73 653
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 444	17 951	220	(4 365)	29 250

3.2. Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za rok 2011 zakończony 31 grudnia 2011 r.

Wyszczególnienie	Segment	Segment	Segment	Wyłączenia	RAZEM
	Wyroby powlekane	Obuwie	Działalność holdingów		
Sprzedaż zewnętrzna	37 278	46 326	61	(46)	83 619
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	37 278	46 326	61	(46)	83 619
Koszty operacyjne ogółem	36 473	45 464	1 383	300	83 620
Wynik na sprzedaży	805	862	(1 322)	(346)	(1)
Pozostałe przychody operacyjne	2 205	509	12	(133)	2 593
Pozostałe koszty operacyjne	10 400	1 477	40	-	11 917
Wynik segmentu	(7 390)	(106)	(1 350)	(479)	(9 325)
Przychody finansowe	247	28	2 444	(1 231)	1 488
Koszty finansowe	924	1 299	20 053	(20 773)	1 503
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	(8 067)	(1 377)	(18 969)	(19 063)	(9 340)
Podatek dochodowy	(1 447)	3	5	(89)	(1 528)
Zysk / strata netto	(6 620)	(1 380)	(18 964)	19 152	(7 812)
Aktywa ogółem	61 120	37 425	77 795	(65 072)	111 268
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 210	22 120	628	(14 708)	29 250

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

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 2012 rok	Przychody ze sprzedaży 2011 rok
1. Grupa produktów Skay	14 703	18 212
2. Grupa produktów Polstram	10 759	8 981
3. Grupa produktów Softline	304	678
4. Pozostałe	5 431	9 407
Razem	31 197	37 278

3.3.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2012 rok	Przychody ze sprzedaży 2011 rok
1. Kraj	21 680	27 112
2. Państwa UE	6 502	6 525
3. Pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś)	3 015	3 641
Razem	31 197	37 278

3.3.3. Informacje dotyczące głównych klientów

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

Klient	Przychody ze sprzedaży 2012 rok	Przychody ze sprzedaży 2011 rok
1. Klient 1	-	3 256
2. Klient 2	6 434	6 208
3. Pozostali	24 673	27 814
Razem	31 197	37 278

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2012 r.	Przychody ze sprzedaży 2011 r.
1. Obuwie	41 970	45 457
2. Akcesoria (plecaki, torby, sznurówki)	422	869
Razem	42 392	46 326

3.4.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2012 r.	Przychody ze sprzedaży 2011 r.
1. Kraj	41 268	45 325
2. Państwa UE	1 043	806
3. Pozostałe kraje (Białoruś, Rosja)	81	195
Razem	42 392	46 326

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2012 rok	Przychody ze sprzedaży 2011 rok
Brak klientów o udziale powyżej 10%	-	-
Razem	42 392	46 326

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

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 2012 rok	Przychody ze sprzedaży 2011 rok
1. Towary	1 096	58
2. Pozostałe przychody	-	3
Razem	1 096	61

3.5.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2012 rok	Przychody ze sprzedaży 2011 rok
1. Kraj	1 078	61
2. Państwa UE	18	-
3. Pozostałe kraje	-	-
Razem	1 096	61

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2012 rok	Przychody ze sprzedaży 2011 rok
1. Klient 1	-	58
2. Klient 2	-	3
3. Pozostali klienci	1 096	-
Razem	1 096	61

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

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
1. Produkty i usługi	31 510	37 848
2. Towary i materiały	42 839	45 771
Razem przychody ze sprzedaży	74 349	83 619

4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
a) kraj	64 026	72 452
b) państwa UE	7 563	7 331
c) pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś)	2 760	3 836
Razem przychody ze sprzedaży	74 349	83 619

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
Zmiana stanu produktów	486	(2 171)
Amortyzacja	3 823	4 196
Zużycie materiałów i energii	21 077	27 626
Usługi obce	18 213	19 580
Podatki i opłaty	1 135	1 072
Wynagrodzenia	7 147	7 615
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 299	1 450
Pozostałe koszty rodzajowe	968	1 253
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24 752	22 998
Razem koszty wg rodzaju	78 901	83 619
Koszty sprzedaży	1 350	1 619
Koszty ogólnego zarządu	26 465	28 325
Koszt własny sprzedaży	51 086	53 675

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	711	11
II. Dotacje	194	216
III. Inne przychody operacyjne	4 913	2 365
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	4 617	2 107
- należności	1 597	775
- zapasy	2 474	947
- odpisane przedawnione i umorzone zobowiązania	298	118

- nieproduktywny majątek trwały	-	114
- świadczenia pracownicze	248	141
- inne	-	12
b) pozostałe, w tym:	296	258
- rozliczenie nadwyżek	19	32
- otrzymane odszkodowania	104	46
- zasądzone koszty postępowania sądowego	29	44
- inne	152	136
Razem przychody operacyjne	5 818	2 593

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	396
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	20 096	9 419
a) odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 658	1 194
b) odpisy aktualizujące wartość należności	918	1 715
c) aktualizacja cen ewidencyjnych zapasów	1 402	377
d) utrata wartości środków trwałych	16 118	5 465
e) utrata - wartości niematerialnych i prawnych – prace badawczo rozwojowe	-	668
III. Inne koszty operacyjne	3 931	2 102
a) odszkodowania wypłacone i szkody	250	5
b) likwidacje niepełnowartościowych składników zapasów	728	660
c) wsparcie finansowe - darowizny	-	1
d) koszty sądowe opłacone	373	19
e) rezerwy na świadczenia emerytalno - rentowe	137	176
f) rozliczenie niezawinionych niedoborów	2	37
g) likwidacje środków trwałych	387	150
h) rezerwa na nieproduktywny majątek trwały	-	390
i) odpisy na należności	912	351
j) odpisane należności umorzone	790	-
k) inne	352	313
Razem koszty operacyjne	24 027	11 917

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
I. Odsetki	820	987
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	820	987
II. Dywidendy i udziały w zyskach	21	32
a) od pozostałych jednostek	21	32
III. Zysk ze zbycia inwestycji	868	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	1 435	-
a) aktualizacja aktywów finansowych	229	-
b) rozwiązanie odpisu w związku ze sprzedażą udziałów	1 206	-
V. Inne	467	469
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	44	4
b) zysk na różnicach kursowych	105	448
- dodatnie różnice kursowe	327	888
- ujemne różnice kursowe	222	440
d) inne	318	13
Razem przychody finansowe	3 610	1 488

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
I. Odsetki	678	566
a) od kredytów i pożyczek	334	232
b) pozostałe odsetki	344	334
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	7
III. Aktualizacja wartości inwestycji	6 484	506
a) aktualizacja odpisów aktywów dot. należności za udziały	833	-
b) odpisy z tytułu spadku wartości inwestycji finansowych	5 651	239
c) inne	-	266
IV. Inne koszty finansowe	2 099	424
a) strata na różnicach kursowych	756	326
- dodatnie różnice kursowe	737	562
- ujemne różnice kursowe	1 493	888
b) pozostałe, w tym:	1 343	98
- odpis aktualizujący wartość odsetek od należności	86	12
- umorzenie odsetek od należności	6	-
- koszty inwestycji zaniechanej – sprzedaż udziałów	1 206	-
- odpis aktualizujący wartość pożyczek	-	29
- inne	45	57
Razem koszty finansowe	9 261	1 503

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(28 411)	(9 340)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(2 596)	(1 528)
Bieżący podatek dochodowy	-	11
Odroczony podatek dochodowy	(2 596)	(1 539)
Efektywna stopa podatkowa	-	-

10.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	ROK 2012	ROK 2011
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(28 411)	(9 340)
- Przychody zaliczone do wyniku roku obrotowego, nie podlegające opodatkowaniu	8 016	3 000
+ Przychody zaliczone do wyniku w latach poprzednich, podlegające opodatkowaniu	317	209
+ Koszty trwale niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	2 211	1 330
+ Koszty przejściowo niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	32 849	10 238
- Koszty uwzględnione w wyniku w latach poprzednich, uznane podatkowo	552	647
= Dochód po korektach	(1 602)	(1 210)
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	11
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	11

10.2. Odroczone podatki dochodowe

Wyszczególnienie	ROK 2012	ROK 2011
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	97	(379)
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	(32)
- odpisy aktualizujące wartość aktywów	182	(342)
- ujemne różnice kursowe	-57	130
- odsetki od kredytów, pożyczek i innych zobowiązań	-19	(65)
- koszty okresu z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	8	(17)
- transakcje walutowe	-56	(56)
- zobowiązania z tytułu leasingu	-	3
- niezrealizowane zyski / straty	-	-
- strata podatkowa	39	-
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	(2 693)	(1 160)
- różnica między wartością podatkową i rachunkową WNIIP	10	(94)
- różnica między wartością podatkową i rachunkową środków trwałych	-2 776	(1 120)
- dodatnie różnice kursowe	-13	(1)
- naliczone odsetki od należności	-	-
- odsetki od lokat	-	(22)
- naliczone odsetki od obligacji	-	-
- naliczone odsetki od pożyczek	86	77
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(2 596)	(1 539)

11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku	Za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	(0,52)	(0,16)
Zysk rozdzielony przypadający na jedną akcję	(0,52)	(0,16)

ZYSK/STRATA netto na 1 akcję - jest wyliczony jako iloraz wyniku finansowego i średnioważonej ilości akcji.

11.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku	Za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(23 012)	(7 163)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(23 012)	(7 163)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(23 012)	(7 163)
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	50 117 250	50 117 250

11.2. Wartość księgową na 1 akcję

Wartość księgową na 1 akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego i średnioważonej ilości akcji.

L.p.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1.	Wartość księgową (kapitał własny)	54 282	82 018
2.	Średnioważona ilość akcji	50 117 250	50 117 250
3.	Wartość księgową 1 akcji w zł	1,08	1,64

12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	315	315
2. Inne wartości niematerialne i prawne	525	526
Wartości niematerialne i prawne, razem	840	841

12.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych

Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie (licencje)	Pozostałe	Razem
1	Wartość brutto - stan na początek	-	315	92	846	93	1 346
2.	Zwiększenia wartości brutto	-	-	-	137	8	145
	- zakup	-	-	-	137	8	145
	- nabycie udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-
3.	Zmniejszenia wartości brutto	-	-	-	-	-	-
	- likwidacja	-	-	-	-	-	-
4	Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	315	92	983	101	1 491
5	Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	67	412	26	505
6.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	12	109	25	146
	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	12	109	25	146
7	Zmniejszenia umorzenia	-	-	-	-	-	-
	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
8	Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	79	521	51	651
9	Wartość netto - stan na początek okresu	-	315	25	434	67	841
10	Wartość netto - stan na koniec okresu	-	315	13	462	50	840

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1. Środki trwałe	29 864	52 178
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 313	5 074
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 182	24 941
c) urządzenia techniczne i maszyny	11 367	18 361
d) środki transportu	625	889
e) inne środki trwałe	2 377	2 913
2. Środki trwałe w budowie	334	473
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	30 198	52 651

13.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych

Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1	Wartość brutto - stan na początek okresu	5 074	32 116	25 988	1 347	5 027	69 552
2	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	394	573	79	495	1 541
	- zakup, ulepszenie	-	394	573	79	495	1 541
3	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	2 611	4 724	2 900	233	637	11 105
	- sprzedaż	2 611	2	31	156	10	2 810
	- likwidacje	-	287	66	110	564	1 027
	- korekty konsolidacyjne	-	4 435	2 803	(33)	63	7 268
4	Wartość brutto - stan na koniec okresu	2 463	27 786	23 661	1 193	4 885	59 988
5	Umorzenie - stan na początek okresu	-	2 957	5 990	458	2 114	11 519
6	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	758	1 082	190	693	2 723
	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	758	1 082	190	693	2 723
7	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	124	56	147	299	626
	- sprzedaż, likwidacja	-	124	56	147	299	626
8	Umorzenie - stan na koniec okresu	-	3 591	7 016	501	2 508	13 616
9	Odpisy aktualizujące - stan na początek okresu	-	4 218	1 637	-	-	5 855
10	Odpisy aktualizujące - stan na koniec okresu	1 150	10 013	5 278	67	-	16 508
11	Wartość netto - stan na początek okresu	5 074	24 941	18 361	889	2 913	52 178
12	Wartość netto - stan na koniec okresu	1 313	14 182	11 367	625	2 377	29 864

Na dzień bilansowy stan odpisów aktualizujących środki trwałe wynosi: 16.508 tys. zł
w tym:

- odpis z tytułu trwałej utraty wartości (przeszacowanie) 15.306 tys. zł.
- odpis na nieproduktywny majątek trwały 1.202 tys. zł.

Sanwil Polska Sp. z o.o. dokonała przeszacowania majątku trwałego (budynki i budowle) i urządzeń i maszyn (linia technologiczna) wg stanu na dzień 31.12.2012 r. Majątek ten został wyceniony na zlecenie spółki przez niezależnych rzeczoznawców w wartości godziwej i został ujęty w księgach rachunkowych w tych wartościach. Wartość przeszacowania (odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości) stanowi różnicę pomiędzy dotychczasową wartością a wartością ustaloną na podstawie wycen.

13.3. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Zabezpieczenie /rodzaj / wartość	Bank/Wierzyciel	Data udzielenia	Termin zapadalności
Hipoteka kaucyjna na działkach do kwoty 700 tys. zł jako zabezp. umowy na dostarczenie paliwa gazowego na działkach	PGNIG S.A.	2009-03-26	Brak wskazanias
Hipoteka kaucyjna na działkach do kwoty 600 tys. zł jako zabezp. wierzytelności dot. cen	PGE S.A.	2009-03-26	Brak wskazanias

13.4. Nakłady inwestycyjne

Zrealizowane w 2012 roku inwestycje w spółkach Grupy kapitałowej dotyczyły zarówno modernizacji majątku produkcyjnego, infrastruktury jak również dotyczyły adaptacji pomieszczeń i zakupu wyposażenia do nowo otwieranych sklepów. Prowadzone były na terenie Polski jak i w miejscu siedziby spółek zależnych.

Nakłady poniesione przez Grupę kapitałową wyniosły w roku 2012 1.276 tys. zł, z czego:

- nakłady na budynki i budowle 320 tys. zł
- zakup i modernizacja maszyn i urządzeń 414 tys. zł
- nabycie środków transportu 35 tys. zł
- zakup pozostałych środków trwałych 507 tys. zł

13.5. Środki trwałe w budowie

Inwestycje, które są w trakcie realizacji mają głównie charakter modernizacyjny w majątek produkcyjny oraz infrastrukturę. Wszystkie prowadzone są na terenie Polski. Główne zadania dotyczą usprawnienia obsługi klientów, usprawnienia systemu magazynowania i obrotu produktów i towarów, w zakresie ochrony środowiska oraz inwestycje dotyczące otwierania nowych sklepów i modernizowania istniejących.

Niezakończone zadania inwestycyjne wg stanu na dzień bilansowy 31.12.2012 r. wynoszą 334tys. zł i są prowadzone w dwóch Spółkach Grupy kapitałowej.

13.6. Grunty użytkowane wieczysto

Spółka Grupy w segmencie wyrobów powlekanych jest użytkownikiem wieczystym gruntów stanowiących własność Skarbu Państwa. Wartość brutto prawa wieczystego użytkowania gruntów na dzień bilansowy wynosi 1.545 tys. zł. W roku 2012 nastąpiło zmniejszenie wartości na skutek sprzedaży. W dniu 08.11.2012 Spółka dokonała sprzedaży zbędnych działek (nie związanych z bieżącą działalnością gospodarczą) dla których Spółka była użytkownikiem wieczystym gruntów stanowiących własność Skarbu Państwa wraz zabudowaniami (wiaty stalowe). Powierzchnia sprzedanych działek wynosiła 3,0257 ha. Uzyskane środki ze sprzedaży spółka przeznaczyła na spłatę zobowiązań wobec Sanwil Holding S.A. z tytułu pożyczek i odsetek.

Ponadto w dniu 20.03.12 spółka Draszba SA sprzedała grunt (wartość księgowa gruntu 1 837 tys. zł).

Na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego wg stanu na dzień przeniesienia przedsiębiorstwa oraz dzień bilansowy 31.12.2012 wartość godziwa gruntów własnych wynosiła 51 tys. zł. Jest to wartość prawa własności działek stanowiących własność Spółki.

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

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

Grupa nie posiada i nie użytkuje do prowadzenia bieżącej działalności środków trwałych na podstawie umowy leasingu, które nie znajdują się w ewidencji środków trwałych i nie podlegają amortyzacji.

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

14. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2012
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	2 105	764	2 807	62
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	157	129	286	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	1 784	511	2 295	-
Ujemne różnice kursowe	(40)	90	33	17
Rezerwa z tytułu zobowiązań finansowych - opcje walutowe	56	-	23	33
Odsetki od kredytów, pożyczek i innych zobowiązań	141	-	141	-
Koszty okresu z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	7	33	28	12
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	1	1	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	39	-	39	-
-Strata podatkowa	39	-	39	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	2 144	764	2 846	62

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

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

15. ZAPASY

Wyszczególnienie	Wartość brutto		Wartość netto	
	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1. Materiały	2 315	2 569	1 943	1 907
2. Półprodukty i produkty w toku	1 066	1 388	806	1 069
3. Produkty gotowe	3 961	5 723	2 986	3 219
4. Towary	18 095	20 508	16 516	20 070
5. Zaliczki na dostawy	119	19	119	19
Razem	25 556	30 207	22 370	26 284

W 2012 r. poziom zapasów netto spadł o 3.914 z poziomu 26.284 tys. zł w roku 2011 do 22.370 tys. zł w roku 2012. Na zmiany w zapasach wpływ miały:

- polityka w zakresie zapasów wyrobów, polegająca na wyprzedzaży zalegających zapasów wyrobów oraz racjonalizacja gospodarowania zapasami materiałów i surowców;
- przeprowadzenie szczegółowej analizy zapasów pod względem możliwości upłynnienia, w wyniku czego zawiązany został duży odpis aktualizacyjny na zapasy nierotujące oraz o obniżonej jakości.

15.1. Odpisy aktualizujące zapasy

Wyszczególnienie	Wartość w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia na koniec okresu	Odpisy aktualizujące oraz odchylenia od cen ewidencyjnych na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1. Materiały	2 315	372	1 943
2. Półprodukty i produkty w toku	1 066	260	806
3. Produkty gotowe	3 961	975	2 986
4. Towary	18 095	1 579	16 516
3. Zaliczki na dostawy	119	-	119
Odpisy aktualizujące zapasy	25 556	3 186	22 370

Zapasy wykazane zostały w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto, czyli w cenie zakupu lub w koszcie wytworzenia pomniejszone

o odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012 w wysokości 3.186 tys. zł.

Spółki zależne stosują następujące kryteria ustalenia odpisów:

- Wyroby gotowe, próbники, półprodukty, materiały, towary
I kryterium: Odpis procentowy w ramach struktury wiekowej w dniach od daty przyjęcia na magazyn:
- Wyroby gotowe
II kryterium: Odpis procentowy w ramach struktury jakościowej wyrobów (uwzględniający zapas po ustaleniu odpisu ze struktury wiekowej):
III kryterium: Odpis wartościowy cen sprzedaży możliwych do uzyskania (uwzględniający odpisy ustalone wg kryteriów I i II) – nadwyżka wartości wg cen ewidencyjnych i cen sprzedaży możliwych do uzyskania.

15.2. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Zabezpieczenie /rodzaj / wartość Podstawa oszacowania	Bank/Wierzyciel	Data udzielenia	Termin zapadalności
-	-	-	-

16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Brutto		Netto	
	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
	roku	roku	roku	roku
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 474	15 839	9 982	12 047
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
- do 12 miesięcy	11 326	13 230	8 564	9 438
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	352	171	352	171
c) inne	1 796	2 438	1 066	2 438
Należności krótkoterminowe, razem	13 474	15 839	9 982	12 047

Na pozycję „Inne należności” wg stanu na dzień 31.12.2012 składają się głównie kaucje dla dostawców oraz inne należności handlowe.

16.1. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń według okresów spłaty

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 3 miesięcy	352	-	352
	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU z tytułu podatków, dotacji ceł itp. razem	352	-	352
	Należności o okresie spłaty do 12 miesięcy	352	-	352

16.2. Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według okresów spłaty

Lp	Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od pozostałych jednostek) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 3 miesięcy	3 289	-	3 289
2.	Powyżej 3 miesięcy do 12 miesięcy	1 713	-	1 713
3.	Powyżej 12 miesięcy	-	-	-
4.	Przeterminowane	6 324	2 762	3 562
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem z tego:		11 326	2 762	8 564
- należności o okresie spłaty do 12 miesięcy		11 326	2 762	8 564
- należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		-	-	-

17. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		313
- ubezpieczenia majątkowe	36	36
- ubezpieczenia samochodów	8	8
- prenumerata czasopism	4	3
- system Zarządzania Jakością ISO/TS	17	19
- projekty podnoszenia innowacyjności	5	5
- czynsz	104	179
- reklama	6	21
- inne rozliczenia międzyokresowe czynne	34	42
b) koszty finansowe	-	3
- zapłacone z góry koszty odsetek i prowizji od kredytów bank.	-	3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	214	316

Na krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe składają się zarówno rozliczenia kosztów dotyczących działalności operacyjnej jak i kosztów finansowych. Poziom kosztów rozliczanych w czasie uległ w 2011 r. zmniejszeniu o 102 tys. zł i był skutkiem głównie mniejszych kwot do rozliczenia w czasie w pozycjach czynsz i reklama.

18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 313	1 336
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	323	4 500
- obligacje	323	4 500
3. Pożyczki udzielone – część krótkoterminowa wraz z odsetkami	2 103	1 663
4. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	300
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 157	9 121
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 060	1 428
- inne środki pieniężne	1 097	7 693
Inwestycje krótkoterminowe, razem	9 896	16 920

Pozycja aktywa przeznaczone do obrotu - spółka nabyła i posiada akcje różnych spółek. Zostały zaprezentowane na dzień bilansowy z uwzględnieniem wartości rynkowej na ten dzień na rynku regulowanym.

Na środki pieniężne i inne aktywa pieniężne składają się środki pieniężne zgromadzone na dzień bilansowy na rachunkach bankowych, ulokowanych na lokatach bankowych o okresie nie przekraczającym 3 miesiące oraz zgromadzonych w kasach spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

19. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
Kapitał podstawowy	50 117	50 117
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	(1)
Kapitał zapasowy	25 145	12 809
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 232	2 232
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(490)
Zysk /straty zatrzymane	(27 551)	10 234
Kapitały mniejszości	4 306	7 084
Kapitał własny, razem	54 282	82 018

19.1. Kapitał zakładowy jednostki dominującej

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
A	zwykłe	4 797 225	4 797	13.10.2009
B	zwykłe	214 500	214	13.10.2009
C	zwykłe	45 105 525	45 106	13.10.2009
Liczba akcji, razem		50 117 250		
Kapitał zakładowy, razem			50 117	
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00		

W roku 2012 nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

19.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
- Należne, nie wniesione wpłaty na rzecz kapitału zapasowego	-	(1)
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, razem	-	(1)

19.3. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 703	11 703
- utworzony ustawowo	13 442	1 106
- utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
- z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
- inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał zapasowy, razem	25 145	12 809

W okresie obrotowym wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym. Na podstawie Uchwały Nr 9/VI/2012 powziętej przez ZWZ Jednostki Dominującej w dniu 27 czerwca 2012 r. stratę netto za rok 2011 w wysokości 18.964 tys. zł postanowiono w całości pokryć ze środków zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki.

Ponadto Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27.06.2012 postanowiło przenieść pozycję bilansową „zysk z lat ubiegłych” w kwocie 31.300 tys. zł powstałą ze wzrostu wartości aktywów trwałych spowodowanego zwiększeniem wartości środków trwałych w wyniku zmiany szacunków dotyczących przewidywanej ekonomicznej użyteczności części majątku trwałego na kapitał zapasowy Spółki.

Powyższe Uchwały zostały zaprotokołowane Aktem notarialnym Repertorium A Nr 3541/2012 i złożone do akt rejestrowych w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

19.4. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
Kapitał z tytułu aktualizacji środków trwałych z aportu	2 232	2 232
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	2 232	2 232

Kapitał z aktualizacji wyceny powstał na skutek wyceny środków trwałych w wartości godziwej na dzień aportu 31.10.2008 r. – przeniesienia przedsiębiorstwa do Spółki zależnej.

19.5. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	33	33

W roku 2012 nie wystąpiły zmiany w kapitale rezerwowym Spółki.

Kapitał rezerwowi został utworzony w 2004 r. z obniżenia kapitału podstawowego na podstawie Uchwały nr 23/2004 powziętej przez NWZA w dniu 26 sierpnia 2004 r.

19.6. Zysk i/straty zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
1. Stan na początek roku obrotowego	10 234	18 352
2. Całkowite dochody roku obrotowego	(25 325)	(7 722)
3. Korekty konsolidacyjne	(124)	(1 402)
4. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	(12 336)	1 006
5. Stan na koniec roku obrotowego	(27 551)	10 234

W związku z koniecznością zastosowania zmian w zasadach rachunkowości wg MSR/ MSSF od dnia 01.01.2007 r., na dzień przejścia na MSR/MSSF nastąpił wzrost wartości aktywów trwałych spowodowany zwiększeniem wartości środków trwałych w wyniku zmiany szacunków dotyczących przewidywanej ekonomicznej użyteczności części majątku trwałego. Zmianę tę potraktowano jako błąd podstawowy i rozliczono z nierozliczonym zyskiem z lat ubiegłych.

Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej w dniu 27.06.2012 postanowiło przenieść pozycję bilansową „zysk z lat ubiegłych” w kwocie 31.300 tys. zł na kapitał zapasowy Spółki.

19.7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych w walutach obcych

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
1. Stan na początek roku obrotowego	(490)	(607)
2. Różnice kursowe z przeliczenia na dzień bilansowy	-	117
4. Stan na koniec roku obrotowego	-	(490)

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wynikały z zastosowania różnych kursów do ustalenia wielkości aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego i dotyczyły byłej spółki zależnej Winisan Sp. z o.o. na Ukrainie.

20. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	36	467
1. Kredyty i pożyczki	-	399
- pozostałe kredyty długoterminowe	-	399
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	36	68
Zobowiązania długoterminowe, razem	36	467

21. REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2012
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	747	26	68	705
- Nagrody jubileuszowe	428	15	15	428
- Odprawy emerytalne i rentowe	319	11	53	277
Rezerwy długoterminowe, razem	747	26	68	705

Zgodnie z Regulaminem wynagradzania pracownicy Spółek zależnych są uprawnieni do nagród jubileuszowych za długoletni staż pracy i odpraw emerytalnych. Poziom rezerw na świadczenia pracownicze jest weryfikowany w okresach rocznych w oparciu o kalkulację rezerw sporządzoną przez podmiot wyspecjalizowany (ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31.12.2012).

22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2012
Środki otrzymane na nabycie aktywów rzeczowych	211	-	147	64
- Środki otrzymane na nabycie środków trwałych	117	-	53	64
- Środki otrzymane na pozostałe aktywa	94	-	94	-
Przychody przyszłych okresów, razem	211	-	147	64

23. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2012
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	163	203	280	86
- Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	49	56	63	42
- Środki trwałe i wartości niematerialno prawne	3 826	164	3 171	779
- Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu	5	-	5	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	4 043	423	3 519	947

Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika głównie z:

- naliczenia odsetek na dzień bilansowy
- różnic przejściowych pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych własnych i użytkowanych na podstawie leasingu.

24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 903	15 483
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 969	2 570
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	284	315
4. Zobowiązania wekslowe	-	830
5. Pozostałe zobowiązania	804	903
Zobowiązania razem	16 960	20 101

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

24.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresów wymagalności

Lp	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie wymagalności	Wartość bilansowa na początek okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 3 miesięcy	4 606	1 965
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy	-	-
5.	Przeterminowane	7 297	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek ogółem z tego:		11 903	15 483
- zobowiązania o okresie wymagalności do 12 miesięcy		11 903	15 483

25. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE I INNE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
a) z tytułu kredytów	98	2 722
a) inne zobowiązania finansowe, w tym:	35	95
- zobowiązania z tytułu leasingu	35	95
Kredyty i pożyczki i inne zobowiązania finansowe, razem	133	2 817

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe dotyczą kredytów o okresie spłaty do 1 roku, oraz zobowiązania z tytułu leasingu o okresie spłaty do jednego roku.

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2012
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	276	133	227	182
- Nagrody jubileuszowe	113	48	112	49
- Odprawy emerytalne i rentowe	67	58	67	58
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	96	27	48	75
2. Pozostałe rezerwy	152	37	62	127
- Rezerwa na koszty	60	10	17	53
- Badanie sprawozdania finansowego	36	27	41	22
- Rezerwa na inne zobowiązania	56	-	4	52
Rezerwy krótkoterminowe, razem	428	170	289	309

27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2012
1. Otrzymane zaliczki, przedpłaty na przyszłe dostawy	219	5	221	3
2. Środki otrzymane na nabycie aktywów rzeczowych	217	3	6	214
- Środki otrzymane na nabycie środków trwałych	187	-	6	181
- Środki otrzymane na pozostałe aktywa	30	3	-	33
Rozliczenia międzyokresowe, razem	436	8	227	217

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	4 267	1 318
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	323	4 500
4.	Należności własne i pożyczki	13 284	19 145
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	266
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	12 229	20 413

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

28.2. Charakterystyka instrumentów finansowych

Grupa posiada instrumenty finansowe zaliczane do:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
W Spółka posiada nabyte akcje i obligacje spółek notowanych na rynku regulowanym przeznaczonych do obrotu. Stan na początek roku 2012 wynosił 1.318 tys. zł na dzień bilansowy 4.267 tys. zł (pkt. 19 niniejszego sprawozdania).
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
Wszystkie aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Jednostki Dominującej to udziały w Spółkach zależnych, które w ramach Grupy są wzajemnie wyłączone.
- Pożyczki udzielone i należności własne.
Na początek roku Grupa dysponowała środkami ulokowanymi w różnych bankach na terminowych lokatach w wysokości 9.670 tys. zł. W związku z dokonanymi inwestycjami poziom środków spadł o 6.511 tys. zł do poziomu 3.159 tys. zł. Ponadto w tej grupie instrumentów występują należności z tytułu dostaw i usług. Na dzień bilansowy ich poziom wynosi 8.022 tys. zł i jest niższy od stanu na początek roku o 1.439 tys. zł.
- Pozostałe zobowiązania i pożyczki.
Do pozostałych zobowiązań finansowych Grupa zalicza posiadane kredyty bankowe, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Na dzień bilansowy 31.12.2012 roku Grupa posiadała zobowiązania wyceniane według kosztu zamortyzowanego z tytułu kredytów w wysokości 98 tys. zł, z tytułu zobowiązań z tytułu leasingu 71 tys. zł oraz zobowiązania tytułu dostaw i usług w wysokości 12.060 tys. zł.
W roku 2012 dokonano spłaty kredytów w wysokości 2.688 tys. zł.

28.3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

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

- ryzyko kredytowe,

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

28.3.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, to ryzyko związane z nieterminową spłatą lub całkowitym brakiem spłat zobowiązań przez kontrahenta. Ryzyko kredytowe co do zasady ograniczone jest do kwoty różnicy pomiędzy zobowiązaniami osób trzecich nad zobowiązania Grupy. Przy zawieraniu transakcji dotyczących instrumentów finansowych Grupa dokonuje weryfikacji zdolności kredytowej kontrahentów poprzez analizę ich sytuacji finansowej przez agencje ratingowe. Grupa posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- udzielonych pożyczek,
- transakcji lokacyjnych,
- należności handlowych,
- posiadanych udziałów.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
		31.12.2012 roku	31.12.2011 roku
1.	Udzielone pożyczki	2 103	1 513
2.	Należności handlowe	8 022	9 397
3.	Lokaty terminowe i nabyte obligacje	3 159	9 670

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

28.3.2. Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko towarowe

Ryzyko towarowe powodują zmiany w poziomie cen surowców i materiałów wykorzystywanych przez Grupę. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów stanowią istotny poziom. W 2012 roku udział materiałów i energii w kosztach ogółem wynosił 39%. Grupa ogranicza ryzyko towarowe poprzez zapewnienie sobie kwalifikowanych dostawców oraz podpisywanie długoterminowych umów na dostawy surowców oraz towarów.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej

Wyszczególnienie	Wartość	Zmiana o	Zmiana o
	księgową netto na 31.12.2012	+100 bp	-100 bp
Udzielone pożyczki	2 103	21	-21
Otrzymane kredyty	98	-1	+1
Zobowiązania leasingowe	71	-1	+1
Razem wpływ na wynik		+19	-19

Wyszczególnienie	Wartość	Zmiana o	Zmiana o
	księgowa netto na 31.12.2011	+100 bp	-100 bp
Udzielone pożyczki	13	-	-
Otrzymane kredyty	2 786	-28	28
Zobowiązania leasingowe	161	-2	2
Razem wpływ na wynik		-26	26

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych z tytułu pożyczek, kredytów oraz zobowiązań leasingowych przy założeniu zmiany stopy procentowej o 100 punktów bazowych wskazuje, iż w wzrost stóp procentowych wpływa na polepszenie wyniku Grupy o ok. 19 tys. zł w 2012 roku oraz o ok. 26 tys. zł pogorszenie wyniku w 2011 roku i odpowiednio spadek stóp procentowych zmianę wyniku o analogiczne kwoty.

28.4.3. Ryzyko płynności

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

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

Z kolei w spółce Draszba S.A. w związku z wydaniem przez Sąd w dniu 09.11.2012 r. postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu dalsza kontynuacja działalności jest uzależniona od efektów przeprowadzonej restrukturyzacji i poprawy wyników.

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

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego.

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
		roku	roku
1.	Do 1 roku	11 830	18 882
2.	Od 1 roku do 2 lat	399	402
3.	Powyżej dwóch lat	-	-
	Razem	12 229	19 284

29. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyjaśnienie do pozycji „Inne korekty” w przepływach z działalności operacyjnej.

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
1. Rozwiązanie odpisu aktualizującego aktywa trwałe	-	-115
2. Przeszacowanie majątku trwałego - odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	6 133
3. Zawiązanie odpisu aktualizującego nieproduktywne aktywa trwałe	-	390
4. Odroczone podatki dochodowe	-	1 461
5. Zyski/straty mniejszości	-	-
6. Wyśięgowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	-	-
7. Inne korekty	277	1 009
Razem „Inne korekty”	277	8 878

30. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

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

- a. za 2012 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2012 roku – 4,0882 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 2012 roku) – 4,1736 PLN/EUR.
- b. za 2011 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2011 roku – 4,4168 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 2011 roku) – 4,1401 PLN/EUR.

31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają na dzień 31.12.2012 następujące zobowiązania warunkowe:

31.1. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Zabezpieczenie /rodzaj / wartość Podstawa oszacowania	Bank/Wierzyciel	Data udzielenia	Termin zapadalności
-	-	-	-

31.2. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Zabezpieczenie /rodzaj / wartość	Bank/Wierzyciel	Data udzielenia	Termin zapadalności
-	-	-	-

31.3. Zabezpieczenie z tytułu zawartych umów leasingowych

Nazwa (firma) jednostki	Kwota zobowiązania z umowy	Data udzielenia	Termin zapadalności	Zabezpieczenie /rodzaj / wartość Podstawa oszacowania	Rodzaj
Raiffeisen leasing Polska SA.	57 tys. PLN	22.12.2010	22.12.2013	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,	Leasing operacyjny
Raiffeisen leasing Polska SA.	28 tys. PLN	19.01.2011	19.01.2013	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,	Leasing operacyjny
Raiffeisen leasing Polska SA.	42 tys. PLN	14.11.2011	14.11.2014	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,	Leasing operacyjny

32. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2012 żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie zaniechała prowadzenia działalności gospodarczej.

33. INFORMACJA O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Nie wystąpiły.

34. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2012 roku wynosił: 158 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi - 58 osób,
- pracownicy fizyczni - 100 osób.

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2011 roku wynosił: 234 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi - 75 osób,
- pracownicy fizyczni - 159 osób.

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

Wynagrodzenie Zarządu:

1. Kwaśniewski Piotr (kontrakt menadżerski) 210 tys. zł brutto
2. Buchajski Adam 63 tys. zł brutto

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

1. Misiak Krzysztof 205 tys. zł brutto
2. Buchajska Agnieszka 205 tys. zł brutto
3. Buchajski Adam 169 tys. zł brutto
4. Bogacki Sylwester 55 tys. zł brutto
5. Zawiślak Piotr 55 tys. zł brutto.
6. Słota Magdalena 37 tys. zł brutto

Prokurenci nie pobierali w roku 2012 żadnych wynagrodzeń i świadczeń od podmiotów zależnych Emitenta. Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w roku 2012 żadnych wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia

funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Emitent ustalił zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

- sposób i ustalanie zasad wynagradzania Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki,
- wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala uchwałą Walne Zgromadzenie.

Osoby zarządzające oraz nadzorujące nie otrzymywały wynagrodzenia w poniższej postaci:

- na podstawie planu premii lub podziału zysku;
- w formie opcji na akcje;
- Innych świadczeń w naturze, takie jak opieka zdrowotna lub środek transportu.

35. INNE ISTOTNE INFORMACJE

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

W związku z wnioskiem i decyzją Sądu o upadłość z możliwością zawarcia układu spółki Draszba S.A., dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów Spółki zależnej w sprawozdaniu Jednostki Dominującej w kwocie 6.950 tys. zł. Ponadto w wyniku testu na utratę wartości udziałów spółki zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o. dokonano w bieżącym roku odpisu aktualizującego na udziały tej spółki w kwocie 14.352 tys. zł

Celem dokonania ww. odpisów w łącznej kwocie 21.302 tys. zł jest odzwierciedlenie w księgach aktualnej wartości spółek zależnych.

Odpis na udziały Sanwil Polska sp. z o.o.:

Udziały zostały wycenione przez zarząd metodą porównań rynkowych. Opiera się na spółkach o podobnym profilu działalności, notowanych na rynku regulowanym i posiadających wycenę rynkową.

Jednocześnie dokonany odpis aktualizujący wartość udziałów spółki w sprawozdaniu Jednostki Dominującej odpowiada różnicy pomiędzy wartością kapitału własnego od roku założenia spółki i wniesienia przedsiębiorstwa aportem do 2012 r. włącznie. Celem dokonania odpisów w ostatnich dwóch latach w łącznej w kwocie 33.879 tys. zł jest odzwierciedlenie w księgach aktualnej wartości księgowej spółki zależnej.

Odpis na Draszba SA:

Dokonując odpisu na akcje spółki Draszba S.A. będącą w procesie upadłości układowej Zarząd rozważył dwa warianty:

1. Zawarcie układu z wierzycielami i kontynuowanie działalności. W tym wypadku należałoby spółkę wyceniać jedną z trzech znanych metod – aktywów netto, porównań rynkowych lub zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
2. Układ nie zostaje zawarty i spółka nie zawiera układu i zostaje zlikwidowana w procesie upadłości likwidacyjnej.

Zdaniem Zarządu prawdopodobieństwo obu wariantów jest podobne, więc trudno było zdecydować się na jeden z powyższych wariantów. W związku z tym Zarząd wybrał wariant pośredni, czyli wycenę akcji spółki Draszba S.A. wg wartości nominalnej. W ocenie Zarządu wycena ta uwzględnia ryzyka i szanse związane z dalszym istnieniem spółki zależnej.

Ponadto w segmencie wyroby powlekane na wyniki spółki Sanwil Polska Sp. z o.o. w 2012 r. głównie miały wpływ:

- odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości - 15.306 tys. zł
- odpis na majątek nieproduktywny - 812 tys. zł

Należy również odnotować, iż Spółka po raz drugi w swojej historii odnotowała dodatni roczny wynik na sprzedaży.

35.2. Sezonowość lub cykliczność działalności

Istotnym czynnikiem w segmencie obuwie (segmencie sprzedaży detalicznej) jest specyfika branży, z którą związana jest sezonowość popytu. Można wyróżnić wiosenno-letni i jesienno-zimowy sezon sprzedaży.

Z kolei w segmencie wyroby powlekane sezonowość sprzedaży w roku 2012 nie wystąpiła.

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

Za wyjątkiem opisanych w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły.

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2012, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

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

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień bilansowy oraz dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego i dzień sporządzenia niniejszego raportu spółka Ipnihome Limited z siedzibą w Thiseos, Nikosia (Cypr), posiada 13.056.243 szt. akcji SANWIL HOLDING S.A. Stanowi to 26,05% w kapitale zakładowym Emitenta i 26,05% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

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

Na podstawie otrzymanych oświadczeń, Zarząd Spółki SANWIL HOLDING S.A. informuje, że osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki. Na podstawie otrzymanego oświadczenia Emitent informuje, iż Prezes Zarządu Spółki na dzień bilansowy oraz sporządzenia raportu posiada 77.687 akcji (raport bieżący 19/2012)

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

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

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

- a) Zarząd Emitenta na podstawie art. 399 § 1, art. 402¹ oraz art. 402² Kodeksu Spółek handlowych mając na uwadze wniosek akcjonariusza zgłoszony w trybie art. 400 § 1 KSH zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna w Lublinie, które odbyło się w dniu 15 marca 2012 r. Porządek obrad, podjęte uchwały oraz zmiany statutu zostały opublikowane w raporcie Nr 4/2012 z dnia 15.03.2012 r.
- W dniu 23.04.2012 r. Zarząd Emitenta powziął informację o wniesieniu powództwa przez Pana Janusza Kaczmarka przeciwko Sanwil Holding S.A. do Sądu Okręgowego w Lublinie dotyczącego uchylecia uchwały nr 4/III/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w sprawie obniżenia kapitału zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej jednej akcji oraz zmiany statutu Spółki z tym związanej, powziętej w dniu 15 marca 2012.
- W 25.04.2012 Sądu Okręgowego IX Wydział Gospodarczy w Lublinie postanowił zabezpieczyć roszczenie w sprawie poprzez zawieszenie postępowania rejestrowego w przedmiocie Uchwały NWZ nr 4/III/2012, do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sprawy. W dniu 11.07.2012 Spółka otrzymała postanowienie Sądu Apelacyjnego w Lublinie, iż Sąd oddała wniosek powoda o udzielenie zabezpieczenia.
- b) W lutym 2012 r. Jednostka Dominująca objęła akcje nowej emisji w spółce zależnej Draszba S.A. z siedzibą w Gdańsku za kwotę 905.000 złotych, tj. po wartości nominalnej 1 zł. Po objęciu akcji udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej wynosi 61,17%. Przed objęciem nowej emisji udział Sanwil Holding S.A. wynosił 52,93% w kapitale akcyjnym spółki zależnej. Zgodnie z MSR 27 zmiana udziału nie prowadząca i nie powodująca utraty kontroli została ujęta w niniejszym sprawozdaniu jako transakcja kapitałowa.
- c) W dniu 16.08.2012 została zarejestrowana w Urzędzie Rejestrowym na Ukrainie umowa sprzedaży udziałów w spółce zależnej Winisan Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnopolu na Ukrainie. Było to wspólne przedsięwzięcie z 50% udziałem Emitenta w ogólnej liczbie głosów. Umowa przewiduje sprzedaż udziałów za kwotę 252 tys. USD w 36 ratach miesięcznych. Sanwil nie sprawuje już kontroli oraz nie posiada bezpośrednio lub pośrednio - poprzez swoje jednostki zależne praw głosu w spółce Winisan oraz nie posiada zdolności kierowania polityką finansową i operacyjną Spółki Winisan i nie posiada zdolności mianowania lub odwoływania członków zarządu oraz nie dysponuje głosami na posiedzeniach zarządu Spółki. W związku ze sprzedażą Emitent zaprzestał konsolidacji tej Spółki. Na dzień zbycia spółki zależnej za granicą łączną kwotę różnic kursowych dotyczących tej jednostki, ujęto w innych całkowitych dochodach.
- d) W dniu 24.08.2012 r. Zarząd Spółki zależnej Draszba S.A. złożył w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu (Rb 20/2012). W dniu 09.11.2012 Sąd postanowił ogłosić upadłość z możliwością układu.
- Propozycje układowe zawierają:
- uprzywilejowanie wierzyciela będącego jednocześnie głównym akcjonariuszem, finansującego działalność Spółki w formie pożyczek tj. SANWIL HOLDING SA - poprzez spłatę 100 % jego zobowiązań w 8 równych ratach kwartalnych, przy czym pierwsza rata zapłacona zostanie w terminie 3 miesięcy od zatwierdzenia układu,
 - redukcję o 40 % pozostałych zobowiązań i ich spłatę w 16 równych ratach kwartalnych, przy czym pierwsza rata zostanie zapłacona w terminie 12 miesięcy od zatwierdzenia układu.
- Propozycje układowe zakładają przystąpienie do układu wierzyciela SANWIL HOLDING SA posiadającego zabezpieczenie na majątku Spółki w postaci zastawu rejestrowego.
- e) Pożyczki udzielone spółce zależnej Draszba S.A.

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy pożyczki	Uwagi
500 tys. zł	2011-10-18	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona, termin spłaty 31.03.2013
400 tys. zł	2012-01-17	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona – umowy cesji, termin spłaty 31.03.2013
400 tys. zł	2012-03-07	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona – weksel, umowy cesji, zastaw rejestrowy, termin spłaty 31.03.2013
500 tys. zł	2012-03-13	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona – weksel, umowy cesji, zastaw rejestrowy, termin spłaty 30.06.2013
500 tys. zł	2012-03-19	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona – weksel, umowy cesji, zastaw rejestrowy, termin spłaty 30.06.2013
1.300 tys. zł	2012-04-25	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona – weksel, umowy cesji, zastaw rejestrowy, termin spłaty 30.06.2013

Na dzień bilansowy 31.12.2012 r. pozostaje wraz z odsetkami 3.449 tys. zł.

f) Pożyczki udzielone spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy pożyczki	Uwagi
1.000 tys. zł	2009-01-16	hipoteka kaucyjna do kwoty 1,2 mln. zł; ; oprocentowanie WIB 1M +3%. Termin spłaty 31.12.2013
6.000 tys. zł	2009-03-19	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 8,0 mln; oprocentowanie WIB 1M +3%. Termin spłaty 31.03.2014 r.
1.000 tys. zł	2009-06-09	weksel własny in blanco do wys. 1,2 mln. zł; ; oprocentowanie WIB 1M +3%. Termin spłaty 31.12.2013
2.000 tys. zł	2008-12-22	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 2,2 mln. zł; oprocentowanie WIB 1M +3%. Termin spłaty 31.12.2013

Na dzień bilansowy 31.12.2012 r. pozostaje wraz z odsetkami 9.810 tys. zł.

g) Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów;

Zgromadzenie Wspólników Sanwil Polska Sp. z o.o. zatwierdziło w grudniu 2012 r. zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego dotyczącego zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2011 dotyczącego roku 2011 w zakresie aktywów z tytułu podatku odroczonego zgodnie z MSSF. Błąd podstawowy w kwocie 1.814 tys. zł zmniejsza kapitały własne spółki zależnej w pozycji straty zatrzymane oraz koryguje bilansową pozycję Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Kluczową kwestią w uznaniu błędu podstawowego było posiadanie przez Kierownictwo spółki informacji o utracie klienta z Irlandii w momencie zatwierdzenia do publikacji sprawozdania za 2011 rok (MSR 8) i faktem iż przychody od tego kontrahenta w okresie współpracy w ostatnich latach wynosiły od 16 do 25% przychodów ogółem.

h) Od 01.01.2012 spółka zależna Sanwil Polska Sp. z o.o. dokonała weryfikacji stawek amortyzacyjnych, wskutek czego amortyzacja jest niższa o 72 tys. zł miesięcznie, co porównując do roku poprzedniego o taką kwotę niższe są podstawowe koszty operacyjne w skali miesiąca.

i) W segmencie wyroby powlekane - podsumowując rok 2012 odczuwalne jest utrzymujący się od ubiegłego roku trend orientowania się potencjalnych odbiorców w kierunku wyrobów tańszych o obniżonych parametrach wytrzymałościowych (gorszej jakości) a głównym źródłem tego typu eko-skóry pozostaje dalekowschodni import.

j) Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Emitent jest jednostką nadrzędną Grupy Kapitałowej Sanwil Holding S.A., składającej się z następujących podmiotów:

- o SANWIL HOLDING S.A. – jednostka dominująca,
- o SANWIL POLSKA Sp. z o.o. jednostka zależna ze 100% udziałów SANWIL HOLDING S.A. w ogólnej liczbie głosów,
- o Draszba S.A. z siedzibą w Gdańsku – jednostka zależna z 61,17% udziału w ogólnej liczbie głosów Sanwil Holding S.A.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych w roku 2012.

Obroty na podstawie faktur sprzedaży i umów Jednostki dominującej spółkom powiązanym w grupie kapitałowej:

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o.	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	775
- Draszba S.A.	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	485
	Sprzedaż towarów	239

Obroty na podstawie faktur zakupu i umów od jednostek powiązanych w grupie kapitałowej:

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót
- SANWIL HOLDING S.A.	Świadczenie usług HR, IT, księgowych	42
- Draszba S.A.	Zakup wierzytelności	1.069
	Usługi	2

35.10. Czynniki, które według Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie najbliższego roku.

W perspektywie najbliższego roku na osiągane wyniki przez Grupę kapitałową będą miały wpływ czynniki:

- przychody: odsetki pozyskane od środków inwestowanych w formie bezpiecznych instrumentów finansowych o niskim stopniu ryzyka, w tym w szczególności lokat bankowych i obligacji, a także z pożyczek udzielonych Spółkom zależnym;
- wynik na inwestycjach w akcje spółek giełdowych;
- marża na sprzedaży towarów.

Ponadto w spółkach zależnych istotne znaczenie mogą mieć następujące czynniki:

- zawarcie układu z wierzycielami w związku z decyzją Sądu o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu dla Spółki zależnej Draszba S.A.

- ryzyko walutowe ze względu na posiadanie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych (USD i 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. W 2012 roku udział materiałów w kosztach ogółem wynosił ok. 40%;
- spłata zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek;
- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej;
- działania dotyczące dzierżawy bądź sprzedaży zbędnych Spółkom zależnym powierzchni nie przydatnych w prowadzeniu działalności gospodarczej;
- wykorzystanie nieużywanych powierzchni (w tym hal produkcyjnych) do rozwinięcia dodatkowej działalności.

35.11. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.

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

Lublin, 26.04.2013 r.