

**GRUPA KAPITAŁOWA
SANWIL HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA**

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2018
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 ROKU
PRZYGOTOWANE
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
w tys. zł**

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	9
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
3. SEGMENTY OPERACYJNE	19
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	21
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	22
6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	22
7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	23
8. PRZYCHODY FINANSOWE	23
9. KOSZTY FINANSOWE	23
10. PODATEK DOCHODOWY	24
11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	24
12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	26
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	26
14. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	28
15. ZAPASY	29
16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	29
17. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30
18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	32
19. KAPITAŁY WŁASNE	32
20. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	34
21. REZERWY DŁUGOTERMINOWE	34
22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	34
23. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	34
24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA	34
25. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE I INNE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	34
26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	34
27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	35
28. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM	36
29. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	36
30. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY	37
31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	37
32. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	38
33. INFORMACJA O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI....	38
34. ZATRUDNIENIE	38
35. INNE ISTOTNE INFORMACJE	38

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport roczny
RS/2018

(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 2017 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w tysiącach złotych

data przekazania: 2019-04-30

SANWIL HOLDING SA (pełna nazwa emitenta)	
SANWIL HOLDING SA (skrótowa nazwa emitenta)	Lekki (lek) (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
20-703 (kod pocztowy)	Lublin (miejscowość)
Cisowa 11 (ulica numer)	
81 444 64 80 (telefon)	81 444 64 62 (fax)
sanwilholding@sanwil.com (e-mail)	www.holding.sanwil.com (www)
7950200697 (NIP)	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 2018	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017
I. Przychody ze sprzedaży	29 797	33 297	7 020	7 844
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-558	406	-131	96
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	542	893	128	210
IV. Zysk (strata) netto	359	735	85	173
V. Całkowite dochody	359	2 915	85	687
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-838	2 382	-201	571
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 716	587	-1 370	141
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 064	2 283	255	547
IX. Środki pieniężne netto, razem	-5 490	5 252	-1 316	1 259
	Stan na 31 grudnia 2018	Stan na 31 grudnia 2017	Stan na 31 grudnia 2018	Stan na 31 grudnia 2017
X. Aktywa razem	53 068	53 311	12 723	12 782
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 841	1 663	441	399
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 893	7 517	1 653	1 802
XIII. Kapitał własny	44 334	44 131	10 629	10 581
XIV. Kapitał zakładowy	10 022	10 022	2 403	2 403
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	16 703 790	16 703 790	16 703 790	16 703 790
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,02	0,04	0,01	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,65	2,64	0,64	0,63

Powyższe dane finansowe za 2017 i 2016 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- a. za 2018 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2018 roku – 4,3000 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 2018 roku) – 4,2669 PLN/EUR.
- b. za 2017 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2017 roku – 4,1709 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 2017 roku) – 4,2447 PLN/EUR.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Za okres od 01.01. do 31.12.2018 roku	Za okres od 01.01. do 31.12.2017 roku
Przychody ze sprzedaży	4	29 797	33 297
Koszt sprzedanych produktów materiałów i towarów sprzedanych	5	24 200	26 507
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 597	6 790
Koszty sprzedaży		1 797	1 635
Koszty ogólnego zarządu	5	4 567	4 789
Zysk (strata) ze sprzedaży		(767)	366
Pozostałe przychody operacyjne	6	1 280	1 229
Pozostałe koszty operacyjne	7	1 071	1 189
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(558)	406
Przychody finansowe	8	1 496	821
Koszty finansowe	9	396	334
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		542	893
Podatek dochodowy	10	183	158
Zysk (strata) netto		359	735
Przypadający:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		357	735
- Akcjonariuszom mniejszościowym		2	-
Inne całkowite dochody:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Rozliczenie utraty kontroli nad spółką zależną		-	2 180
Inne całkowite dochody		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	2 180
Całkowite dochody ogółem		359	2 915
Przypadające:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		357	2 915
- Akcjonariuszom mniejszościowym		2	-
Średnioważona ilość akcji w szt. (*)		16 703 790	16 703 790
Zysk/ Strata netto na 1 akcję w zł	11	0,02	0,04

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

(*) – W dniu 09.02.2017 nastąpiło wydanie 8.350.915 akcji serii E (raport bieżący 5/2017) serii E, w związku z czym zgodnie z art. 452 § 1 Ksh, z chwilą wydania dokumentów akcji doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Informacja dodatkowa	Na dzień 31.12.2018 roku	Na dzień 31.12.2017 roku
AKTYWA TRWAŁE		26 229	25 122
Rzeczowe aktywa trwałe	13	22 001	20 769
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne	12	431	429
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	35.8	3 797	3 924
Inne aktywa finansowe		-	-
Pozostałe należności długoterminowe		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	-	-
AKTYWA OBROTOWE		26 839	28 189
Zapasy	15	8 503	8 437
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	2 984	4 044
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	17	760	547
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		3 835	820
Pozostałe aktywa finansowe	18	9 001	7 094
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	1 756	7 247
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		53 068	53 311
PASYWA	Informacja Dodatkowa	Na dzień 31.12.2018 roku	Na dzień 31.12.2017 roku
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		44 334	44 131
Kapitał podstawowy	19	10 022	10 022
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
Kapitał zapasowy	19	32 814	31 935
Kapitał z aktualizacji wyceny	19	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	19	700	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Zyski/straty zatrzymane		798	2 174
Kapitał przypadający:			
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		44 334	44 131
- Udziałom niekontrolującym		-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		1 841	1 663
Kredyty i pożyczki	20	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	-	-
Rezerwy	21	848	840
Przychody przyszłych okresów	22	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	23	993	823
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		6 893	7 517
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	24	3 745	4 769
Kredyty i pożyczki	25	584	75
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	42	122
Rezerwy	26	2 522	2 546
Przychody przyszłych okresów	27	-	5
SUMA PASYWÓW		53 068	53 311
Wartość księgowa		44 334	44 131
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		16 703 790	16 703 790
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,65	2,64

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 2018 roku	10 022	-	31 935	-	-	-	2 174	-	44 131
Zysk/strata netto okresu	-	-	-	-	-	-	357	-	357
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	(700)	-	700	-	-	-	-
Pokrycie straty / przeznaczenie zysku z kapitału zapasowego	-	-	1 579	-	-	-	(1 733)	-	(154)
Stan na 31 grudnia 2018 r.	10 022	-	32 814	-	700	-	798	-	44 334
Stan na 1 stycznia 2017 roku	5 012	-	31 507	-	-	-	(1 577)	1 314	36 256
Zysk/strata netto okresu	-	-	-	-	-	-	735	-	735
Wydanie udziałów / emisja akcji	5 010	-	-	-	-	-	-	-	5 010
Rozliczenie utraty kontroli nad spółką zależną	-	-	-	-	-	-	2 180	-	2 180
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	837	(1 314)	(477)
Pokrycie straty / przeznaczenie zysku z kapitału zapasowego	-	-	428	-	-	-	-	-	428
Stan na 31 grudnia 2017 r.	10 022	-	31 935	-	-	-	2 175	-	44 131

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

POZYCJA	Za okres 01.01. - 31.12.2018	Za okres 01.01. - 31.12.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	542	893
II. Korekty razem	(1 380)	1 489
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	(59)	31
2. Zyski / straty mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	887	841
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(436)	201
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	444	16
6. Zmiana stanu rezerw	153	155
7. Zmiana stanu zapasów	(66)	1 081
8. Zmiana stanu należności	1 088	(681)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 204)	1 617
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(219)	(378)
11. Inne korekty	(1 968)	(1 394)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(838)	2 382
- w tym działalność kontynuowana	(838)	2 382
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 837	3 727
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	12
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 837	3 715
a) w jednostkach powiązanych	146	1 798
b) w pozostałych jednostkach	1 691	1 917
- zbycie aktywów finansowych	198	306
- dywidendy i udziały w zyskach	57	163
- odsetki	607	870
- inne wpływy z aktywów finansowych	829	578
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	7 553	3 140
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 648	405
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 905	2 370
a) w jednostkach powiązanych	690	1 067
b) w pozostałych jednostkach	5 215	1 303
- nabycie aktywów finansowych	3 515	688
- udzielone pożyczki	1 700	615
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	365
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(5 716)	587
- w tym działalność kontynuowana	(5 716)	587
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 235	5 086
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	11	5 011
2. Kredyty i pożyczki	1 224	75
3. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	171	2 803
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	35	2 800
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	131	-
8. Odsetki	-	3

9. Inne wydatki finansowe	5	-
POZYCJA cd.	Za okres od 01.01. - do 31.12.2018	Za okres od 01.01. - do 31.12.2017
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 064	2 283
- w tym działalność kontynuowana	1 064	2 283
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(5 490)	5 252
- w tym działalność kontynuowana	(5 490)	5 252
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(5 490)	5 252
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 247	1 994
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	1 757	7 246

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,
- Finansowa działalność usługowa

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 2017 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017) oraz dane porównywalne za rok 2016 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016).

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

Zarząd Jednostki Dominującej jest jednoosobowy. Na przestrzeni 2018 roku nie odnotowano zmiany w Zarządzie Spółki.

W dniu 30.06.2016 r. Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Pana Adama Buchajskiego od dnia 01.07.2016 r. (RB 26/2016).

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Prezesem Zarządu jest Pan Adam Buchajski.

Na dzień bilansowy i sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład **Rady Nadzorczej** wchodził:

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

Na przestrzeni 2018 r. skład Rady Nadzorczej zmienił się.

w dniu 16.02.2018 r. Pani Magdalena Buchajska, Członek Rady Nadzorczej złożyła oświadczenie o rezygnacji z pełnionej przez siebie funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 28 lutego 2018 r. W związku z tym Rada Nadzorcza na podst. art. 17.2 Statutu Spółki powołała do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Panią Barbarę Lenart od dnia 01.03.2018 r. (RB 3/2018).

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

Spółka oceniła wyniki działalności operacyjnej oraz sytuacji finansowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego oraz rozważyła czy przyjęte założenie kontynuacji działalności jest nadal zasadne. W ocenie emitenta nie występuje konieczność zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości a tym samym korekta kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Ryzyka oraz informacje, które zdaniem Jednostki dominującej są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Sanwil Holding S.A. przedstawione zostały w nocie 35.8.

1.7. Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe roczne kończące się 31 grudnia 2017 r. obejmując następujące jednostki zlokalizowane w Polsce wchodzące w skład Grupy:

- SANWIL HOLDING S.A. jest jednostką dominującą w Grupie.
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyśle – Sanwil Holding S.A. posiada 100% udziałów.
- Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. w Lublinie - Sanwil Holding S.A. posiada 100% udziałów.
- Draszba Distribution Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding posiada 100% udziałów.
- Strążyńska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding S.A. posiada 50% udziałów.

Wyłączenia z konsolidacji wg stanu na dzień 31.12.2018 r.

1. International Polymer Center sp. z o.o. z siedzibą w Przemyśle
Na podstawie MSR 27 § 10 w 2009 r. Zarząd Spółki Sanwil Holding S.A. postanowił zwolnić spółkę zależną Sanwil Polska sp. z o.o., ze sporządzania sprawozdań skonsolidowanych (dotyczy spółki zależnej w 100% od Sanwil Polska - IPC Sp. z o.o., która od końca lutego 2009 r. nie prowadzi działalności, do czasu wznowienia lub zakończenia działalności bądź zbycia udziałów tej spółki.
2. Medico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku – Emitent posiada 100% udziałów.
Spółka Sanwil Holding S.A. jako jednostka dominująca przeanalizowała zapisy międzynarodowego standardu sprawozdawczości finansowej MSSF 10 w kontekście ujęcia danych sprawozdań jednostkowych spółki zależnej Medico spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie Sanwil Holding S.A. Jednostka Dominująca zweryfikowała możliwość kontaktu z Zarządem spółki Medico Sp. z o.o.
Spółka wg stanu aktualnego nadal nie posiada Zarządu, w związku z czym próba uzyskania sprawozdań z roku 2018 została uznana jako nierealna Ponadto Spółka Medico Sp. z o.o. dla konsolidacji posiadała znikomą i nieistotną wartość w zakresie przychodów, sumy bilansowej i wyniku finansowego.
Zgodnie więc z zapisami MSSF 10 Sanwil Holding S.A. podtrzymuje swoje dotychczasowe stanowisko prezentowane w sprawozdaniach rocznych za rok 2017 dot. braku objęcia konsolidacją Medico sp. z o.o.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Sanwil Holding S.A. za rok 2018 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdane jest sprawozdaniem skonsolidowanym Emitenta.

1.8. Wybór audytora

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

Wybór został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Biegły Rewident ma dokonać przeprowadzenia przeglądu półrocznego oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2018. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Spółka korzystała w przeszłości z usług obecnie wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, który dokonał badania sprawozdań finansowych jednostkowego i skonsolidowanego spółki w latach 2002-2003.

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

Zarząd Emitenta oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, firma Interfin Sp. z o.o., dokonujący przeglądu półrocznego i badania rocznych sprawozdań finansowych Sanwil Holding S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Audytorowi przysługuje wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych Spółki w wysokości 12 tys. zł., z kolei za badanie sprawozdań finansowych w wysokości 18 tys. zł.

Audytor dokonał badania sprawozdania finansowego za 2018 r. jednostkowego i skonsolidowanego Sanwil Holding S.A. oraz jednostkowego Sanwil Polska Sp. z o.o.

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 2017 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).

Zmiany standardów lub interpretacji

Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2018 roku bez korygowania danych porównawczych, a zatem dane za lata 2017 i 2018 nie będą ze sobą porównywalne, natomiast ewentualne korekty związane z dostosowaniem do MSSF 9 będą wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 rok z odniesieniem ich wpływu na kapitał własny.

Od 1 stycznia 2018 standard daje możliwość kwalifikowania aktywów i zobowiązań finansowych do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Spółka kwalifikuje poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danej pozycji.

Spółka przeprowadziła analizę skutków wejścia w życie standardów w podziale na instrumenty dłużne:

- Instrumenty dłużne – Należności handlowe

Spółka posiada należności handlowe, które klasyfikowane były zgodnie z MSR 39 jako „pożyczki i należności” i wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zgodnie z MSSF 9 w ramach analizy modelu biznesowego dla należności handlowych ustalono, że wszystkie należności handlowe spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia – Spółka nie dokonywała i nie planuje dokonywania sprzedaży, wszystkie utrzymywane są do daty wymagalności.

Dokonano również oceny czy spełniony jest test klasyfikacyjny wg MSSF 9, tzw. test SPPI, tj. sprawdzenie, czy płatności za należności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetki. W związku z tym, że test SPPI dla wszystkich należności handlowych jest spełniony, nie będą one wyceniane do wartości godziwej, lecz w zamortyzowanym koszcie.

Spółka dokonała analizy należności pod kątem ryzyka braku zapłaty.

Spółka stwierdza że zastosowanie standardu nie wpłynęło w istotny sposób na sprawozdanie finansowe Spółki.

W chwili obecnej Spółka nie identyfikuje negatywnych zmian na rynku mogących powodować negatywny wpływ przyszłych czynników na wielkość strat finansowych. Czynniki makroekonomiczne (PKB, bezrobocie) nie dają przesłanek do zastosowania dalszych odpisów portfelowych odnośnie stanu należności na dzień bilansowy.
- Instrumenty dłużne - Pożyczki udzielone

Spółka posiada portfel pożyczek udzielonych wewnątrzgrupowych i poza grupą, które klasyfikowane były zgodnie z MSR 39 jako „pożyczki i należności” i wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zgodnie z MSSF 9, w ramach analizy modelu biznesowego dla pożyczek udzielonych ustalono, że wszystkie pożyczki spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia – Spółka nie dokonywała i nie planuje dokonywania sprzedaży.

Dokonano również analizy warunków umownych pożyczek w celu oceny czy spełniony jest test klasyfikacyjny wg MSSF 9, tzw. test SPPI, tj. sprawdzenie czy płatności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetki. Przeprowadzona analiza wykazała że test SPPI dla tych pożyczek jest spełniony. W związku z tym wszystkie udzielone pożyczki pozostaną wycenione w zamortyzowanym koszcie.

W kolejnym kroku ustalono odpisy aktualizujące przy zastosowaniu modelu oczekiwanych strat kredytowych.

W odniesieniu do pożyczek udzielonych nie nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia (Stopień 1). Spółka, bazując na historii spłat pożyczek uznała, że prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy jest zerowe. W związku z tym odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych w wysokości 0 PLN. Wszystkie pożyczki mają termin zapadalności najwcześniej w latach 2019 - 2020 roku.
- Ustalenie odpisów aktualizacyjnych metodą oczekiwanych strat i korekta z tego tytułu.

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizacyjnych wymagały od Spółki oceny, czy nie wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i ewentualnego oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3-stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem

utrąty ich wartości:

- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy;
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania;
- Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

Spółka posiada również – zaliczane do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie – środki pieniężne. Wdrożenie standardu nie wpłynęło na podstawę ich wyceny, zmianie uległa tylko kategoria – zgodnie z MSR 39 zaliczono je do kategorii „Pożyczki i należności”. W przypadku udziałów w innych jednostkach – poza zmianą klasyfikacji z „aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” na „wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody” – nie dokonała żadnych zmian. Wszystkie posiadane udziały w spółkach zależnych są wycenione w cenie nabycie pomniejszonej o ew. odpis z tytułu utraty wartości.

Na podstawie powyższego podsumowania Spółka stoi na stanowisku, że zastosowanie standardu nie wpłynęło w istotny sposób na sprawozdanie finansowe Spółki. Instrumenty finansowe zostały zaprezentowane w nocie 27.

Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Przyjęcie nowego MSSF nie oznacza, że nastąpi fundamentalna zmiana w sposobie ujmowania przychodów ze sprzedaży w porównaniu z dotychczasowymi rozwiązaniami zawartymi w MSR 18 i MSR 11. W większości przypadków sprzedaży dóbr lub świadczenia usług nie pojawią się żadne zmiany w sposobie ujmowania przychodów, kwotach ujmowanych jako przychód czy w momencie rozpoznania przychodów. Zmianie ulega jednak koncepcja ujmowania przychodów, w konsekwencji czego mogą wystąpić pewne różnice w przypadku kontraktów bardziej skomplikowanych i złożonych, zawierających różne klauzule (np. specyficzne warunki zwrotu) i różne rodzaje świadczeń. Przychody należy bowiem wykazać w kwocie, w jakiej jednostka spodziewa się otrzymać płatność. Takie podejście oznacza konieczność oszacowania przychodu z uwzględnieniem zobowiązań do dodatkowych świadczeń wynikających z kontraktu. W przypadku Spółki wprowadzenie nowego standardu nie będzie miało wpływu na wynik finansowy. Nie nastąpią również zmiany prezentacyjne, polegająca na ujęciu rabatów retrospektywnych i prowizji od sprzedaży jako pomniejszenie przychodu.

W wyniku zastosowania MSSF 15 przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów nie zostałyby obniżone.

Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Spółka szacuje, że nowy standard będzie nie będzie mieć istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, jednak nie zakończyła jeszcze procesu określania wartości.

Skutki wdrożenia MSSF 16.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 Leasing od 1 stycznia 2019 roku.

Na dzień 01 stycznia 2019 roku Spółka zidentyfikowała obecnie występujące umowy leasingu finansowego, leasingu operacyjnego i umowy nieujmowane do tej pory jako leasing, a mogące spełniać definicję leasingu zgodnie z MSSF 16. W następnym kroku Spółka określiła zasady rachunkowości i szczegółową metodologię wdrożenia nowego standardu.

Aby umowa została zakwalifikowana do umowy leasingu zgodnie z MSSF 16 muszą być spełnione następujące warunki:

- Umowa musi dotyczyć zidentyfikowanego składnika aktywów, dla którego dostawca nie ma istotnego prawa do zamiany.
- Powinna dawać korzystającemu prawo kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas. Oznacza to, że korzystający ma prawo do pobierania korzyści ekonomicznych płynących z wykorzystywania danego składnika oraz prawo decydowania o jego wykorzystaniu.
- Umowa musi być odpłatna.
- Okres trwania umowy leasingu jest definiowany jako nieodwołalny okres obowiązywania umowy leasingu obejmujący także możliwe okresy przedłużenia umowy leasingu, jeżeli leasingobiorca ma wystarczającą pewność, że skorzysta z tej możliwości oraz możliwe okresy wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli leasingobiorca ma wystarczającą pewność, że nie skorzysta z tej opcji.

Ponadto możliwe są do zastosowania dwa elementy uproszczenia dotyczące umów:

- Krótkoterminowych – krótkoterminowa umowa leasingu to umowa bez możliwości zakupu składnika aktywów, warta na okres krótszy niż 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia umowy. Jeżeli jednostka zdecyduje się stosować

uproszczenie dla danego składnika aktywów, to musi je stosować w sposób konsekwentny dla całej klasy aktywów stanowiących przedmiot leasingu.

- Niskowartościowych – podstawą oceny „niskiej” wartości powinna być wartość nowego składnika aktywów. Odnosi się to do umów leasingu dotyczących aktywów, których wartość nie przekraczała 5 tys. USD (kiedy były nowe), co może być traktowane jako górna granica uznania za przedmiot o niskiej wartości.

Spółka nie skorzystała z obu uproszczeń opisanych powyżej.

MSSF 16 będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki. Wdrożenie nowego standardu wpłynie na wzrost kosztów amortyzacji przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztu usług (czyli kosztów najmu). a co za tym idzie, poprawę EBITDA. Nie wpłynie na poziom kosztów finansowych. Spółka zdecydowała o przekształcaniu danych porównawczych i jak wyżej wspomniano dotyczy jedynie zmiany prezentacji raty kapitałowej leasingu z pozycji kosztów rodzajowych z pozycji usługi obce leasing na pozycję amortyzacja. Zmiany wynikające z pierwszego zastosowania standardu zostanie ujęty w dniu pierwszego zastosowania, tj. w sprawozdaniach za okresy po 1 stycznia 2019 r.

Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

- sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
- klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
- modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

W związku z wejściem w życie w 2019 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność.

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

- korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,

z- wolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9.

Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.

Przed wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca.

Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”

Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Spółka szacuje, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż nie przeprowadza wielu transakcji z kontrahentami zagranicznymi gdzie dokonuje płatności zaliczkowych. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

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 zabezpieczane.

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 zgodne z MSSF. Wykazana na dzień przejścia na raportowanie wg MSSF ujemna wartość firmy została odpisana w całości w zyski i straty zatrzymane.

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

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 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 pięć segmentów operacyjnych (wyroby powlekanie, obuwie, działalność holdingów, finansowa działalność usługowa i nieruchomości). 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 umarzane 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 od 2 do 40 lat; wyposażenie i inne środki trwałe od 2 do 10 lat.

Środki trwałe umarzane 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 muszą 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

Spółki grupy corocznie przeprowadzają 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 aktywu, którego dotyczą, i odnoszone są w sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością 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 odchyłań 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, próbniki, 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	- 15%
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 pożytki 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 pożytki 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 podatku dochodowego 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 alokowana jest do następujących segmentów operacyjnych:

- Wyroby powlekane – przemysł lekki (m.in. PKD 13.96.Z i 20.16.Z) – Sanwil Polska Sp. z o.o.
- Handel obuwem - działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów włókienniczych, odzieży, obuwia i wyrobów skórzanych (m.in. PKD 51.16.Z, 47.72.Z) – Draszba Distribution Sp. z o.o. w likwidacji
- Działalność firm centralnych i holdingów (m.in. 70.10.Z) – Sanwil Holding S.A.
- Finansowa działalność usługowa (m.in. PKD 64 i 66) – Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.
- Kupno i sprzedaż nieruchomości (PKD 68) – Strążyńska sp. z o.o. S.K.

3.1. Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za rok 2018 zakończony 31 grudnia 2018 r.

Pozycja	Segment Wyroby powlekane	Segment Obuwie	Segment Działalność holdingów	Segment Finansowa działalność usługowa	Segment Nie- ruchomości	Wyłączenia	RAZEM
Sprzedaż zewnętrzna	29 513	-	49	249	-	-14	29 797
Sprzedaż między segmentami	58	-	-	-	-	-58	-
Przychody ogółem	29 571	0	49	249	0	-72	29 797
Koszty operacyjne ogółem	29 195	2	1 319	122	2	-76	30 564
Wynik na sprzedaży	376	-2	-1 270	127	-2	4	-767
Pozostałe przychody operacyjne	999	132	98	25	50	-24	1280
Pozostałe koszty operacyjne	801	6	123	113	51	-23	1071
Wynik segmentu	574	124	-1 295	39	-3	3	-558
Przychody finansowe	41	0	1 966	0	0	-511	1496
Koszty finansowe	472	0	574	112	0	-762	396
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowa-	143	124	97	-73	-3	254	542
Podatek dochodowy	124	0	59	0	0	0	183
Zysk / strata netto	19	124	38	-73	-3	254	359
Aktywa ogółem	33 883	0	46 017	1 390	1 250	-29 472	53 068
Zobowiązania i rezerwy na zobow-	14 981	0	2 443	1 137	1 231	-11 058	8 734

3.2. Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za rok 2017 zakończony 31 grudnia 2017 r.

Pozycja	Segment Wyroby powlekane	Segment Obuwie	Segment Działalność holdingów	Segment Finansowa działalność usługowa	Wyłączenia	RAZEM
Sprzedaż zewnętrzna	28 659	407	3 808	423	-	33 297
Sprzedaż między segmentami	59	3 108	-	-	-3 167	-
Przychody ogółem	28 718	3 515	3 808	423	-3 167	33 297
Koszty operacyjne ogółem	27 969	3 531	4 350	250	-3 169	32 931
Wynik na sprzedaży	749	-16	-542	173	2	366
Pozostałe przychody operacyjne	1176	324	12	31	-314	1229
Pozostałe koszty operacyjne	820	414	260	158	-463	1189
Wynik segmentu	1 105	-106	-790	46	151	406
Przychody finansowe	5	-	2 531	-	-1 715	821
Koszty finansowe	560	57	167	165	-615	334
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	550	-163	1 574	-119	-949	893
Podatek dochodowy	201	-	-44	-	1	158
Zysk / strata netto	349	-163	1 618	-119	-950	735
Aktywa ogółem	34 215	74	45 923	1 904	-28 805	53 311
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 332	192	2 388	1 579	-10 311	9 180

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

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Grupa produktów Skay	14 730	14 723
2. Grupa produktów Polstram	11 978	10 608
3. Pozostałe	2 863	3 387
Razem	29 571	28 718

3.3.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Kraj	24 864	23 475
2. Państwa UE	3 370	3 921
3. Pozostałe kraje (Rosja, Ukraina)	1 337	1 322
Razem	29 571	28 718

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 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Klient 1	3 864	4 086
2. Pozostali	25 707	24 632
Razem	29 571	28 718

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2018 r.	Przychody ze sprzedaży 2017 r.
1. Obuwie	-	3 515
Razem	-	3 515

3.4.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2018 r.	Przychody ze sprzedaży 2017 r.
1. Kraj	-	3 493
2. Państwa UE	-	22
3. Pozostałe kraje (Białoruś, Rosja)	-	-
Razem	-	3 515

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Klient 1	-	3 108
2. Pozostali klienci	-	407
Razem	-	3 515

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

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Towary	48	3 808
2. Pozostałe przychody	1	-
Razem	49	3 808

3.5.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Kraj	49	3 224
2. Państwa UE	-	584
3. Pozostałe kraje	-	-
Razem	49	3 808

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

Klient	Rok 2018	Rok 2017
1. Klient 1	48	-
2. Klient 2	-	1 566
3. Klient 3	-	823
4. Klient 4	-	571
5. Klient 5	-	428
6. Pozostali klienci	1	420
Razem	49	3 808

3.6. Segment finansowa działalność usługowa – przychody ze sprzedaży:**3.6.1. Informacje dotyczące produktów, usług, towarów i materiałów**

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Usługi finansowe		423
2. Pozostałe przychody		-
Razem		423

3.6.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Kraj	249	423
2. Państwa UE	-	-
3. Pozostałe kraje	-	-
Razem	249	423

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Klient 1	-	-
2. Pozostali klienci	249	423
Razem	249	423

3.7. Segment nieruchomości – przychody ze sprzedaży:**3.7.1. Informacje dotyczące produktów, usług, towarów i materiałów**

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2018 rok
1. Usługi finansowe	-
2. Pozostałe przychody	-
Razem	-

3.7.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2018 rok
1. Kraj	-
2. Państwa UE	-
3. Pozostałe kraje	-
Razem	-

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2018 rok
1. Klient 1	-
2. Pozostali klienci	-
Razem	-

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

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
1. Produkty i usługi	29 706	29 138
2. Towary i materiały	91	4 159
Razem przychody ze sprzedaży	29 797	33 297

4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
a) kraj	25 090	27 448
b) państwa UE	3 370	4 527
c) pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś)	1 337	1 322
Razem przychody ze sprzedaży	29 797	33 297

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Zmiana stanu produktów	(1 906)	(746)
Amortyzacja	887	841
Zużycie materiałów i energii	21 182	19 676
Usługi obce	2 035	2 470
Podatki i opłaty	1 138	1 198
Wynagrodzenia	5 564	5 019
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 227	1 056
Pozostałe koszty rodzajowe	317	232
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	120	3 186
Razem koszty wg rodzaju i zmiana stanu produktów	30 564	32 932
Koszty sprzedaży	1 797	1 635
Koszty ogólnego Zarządu	4 567	4 788
Koszty działalności operacyjnej, razem	24 200	26 507

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	12
II. Dotacje	25	47
III. Inne przychody operacyjne	1 255	1 170
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	949	1 072
- należności	92	258
- zapasy	113	55
- aktualizacja wartości majątku trwałego	500	581
- świadczenia pracownicze	244	151
- inne	-	27
b) pozostałe, w tym:	306	98
- rozliczenie nadwyżek	10	7
- otrzymane odszkodowania	24	7
- otrzymane premie pieniężne za zrealizowane zamówienia	42	20
- zasądzone koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	41	3
- inne	189	61
Razem przychody operacyjne	1 280	1 229

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	401	591
a) odpisy aktualizujące wartość zapasów	268	370
b) odpisy aktualizujące wartość należności	133	221
III. Inne koszty operacyjne	667	598
a) odszkodowania wypłacone i szkody	58	-
b) koszty sądowe opłacone	10	41
c) rezerwy na świadczenia emerytalno - rentowe	233	185
d) odpisy na należności	-	185
e) odpisane należności umorzone	-	65
f) likwidacja środków trwałych	-	19
g) przekazanie działek	21	-
h) podatek VAT - korekty	104	-
i) inne	242	103
Razem koszty operacyjne	1 071	1 189

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
I. Odsetki	1 269	802
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	1 269	802
II. Dywidendy i udziały w zyskach	57	13
a) od pozostałych jednostek	57	13
III. Zysk ze zbycia inwestycji	53	-
a) ze zbycia akcji i udziałów	53	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
a) aktualizacja aktywów finansowych	-	-
V. Inne	117	6
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	-	4
b) zysk na różnicach kursowych	55	-
- dodatnie różnice kursowe	172	86
- ujemne różnice kursowe	117	171
c) inne	62	2
Razem przychody finansowe	1 496	821

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
I. Odsetki	73	54
a) od kredytów i pożyczek	73	3
b) pozostałe odsetki	-	51
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	158	131
IV. Inne koszty finansowe	165	149
a) strata na różnicach kursowych	-	85
- dodatnie różnice kursowe	172	86
- ujemne różnice kursowe	117	171
b) pozostałe, w tym:	165	64
- umorzenie odsetek od należności	14	5
- rozliczenie upadłości Draszba Distribution	150	-
- inne	-	59
Razem koszty finansowe	396	334

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	542	893
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	183	158
Bieżący podatek dochodowy	13	-
Odroczony podatek dochodowy	170	158
Efektywna stopa podatkowa	-	-

10.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	ROK 2018	ROK 2017
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	542	893
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy od osób prawnych	13	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

10.2. Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	ROK 2018	ROK 2017
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	-	-
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	-
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	170	158
- różnica między wartością podatkową i rachunkową WNIp	3	16
- różnica między wartością podatkową i rachunkową środków trwałych	123	199
- dodatnie różnice kursowe	1	4
- naliczone odsetki od należności	-	(17)
- naliczone odsetki od obligacji	(25)	3
- naliczone odsetki od pożyczek	68	(47)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	170	158

11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. - 31.12.2018 roku	Za okres od 01.01. - 31.12.2017 roku
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	0,02	0,04
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	0,02	0,04
Ilość akcji (*)	16 703 790	16 703 790

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

(*) – W dniu 09.02.2017 nastąpiło wydanie 8.350.915 akcji serii E (raport bieżący 5/2017) serii E, w związku z czym zgodnie z art. 452 § 1 Ksh, z chwilą wydania dokumentów akcji doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

11.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. - 31.12.2018 roku	Za okres od 01.01. - 31.12.2017 roku
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	357	735
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	357	735
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,02	0,04
Inne	-	-

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	16 703 790	16 703 790
---	------------	------------

11.2. Wartość księgowa na 1 akcję

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

L.p.	Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
		31.12.2018	31.12.2017
1.	Wartość księgowa (kapitał własny)	44 334	44 131
2.	Średnioważona ilość akcji	16 703 790	16 703 790
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	2,65	2,64

12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	431	429
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	431	429

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

Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Razem
				Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie, patenty (licencje)	Pozostałe	
1.	Wartość brutto - na początek okresu	-	-	205	958	3	1 166
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	4	93	11	108
	- zakup	-	-	4	93	11	108
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
4.	Wartość brutto - na koniec okresu	-	-	209	1051	14	1274
5.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	144	592	1	737
6.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	55	45	6	106
	- odpisy amortyzacyjne /umorzeniowe	-	-	55	45	6	106
7.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	0
8.	Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	199	637	7	843
9.	Wartość netto - na początek okresu	-	-	61	366	2	429
10.	Wartość netto - na koniec okresu	-	-	10	414	7	431

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Środki trwałe	21 004	20 713
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 334	2 334
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 151	12 088
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 106	5 803
d) środki transportu	238	254
e) inne środki trwałe	175	234
2. Środki trwałe w budowie	997	56
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	22 001	20 769

13.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych

Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkow. 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	3 426	25 873	23 086	1 024	709	54 118
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	281	167	-	-	448
	- zakup, ulepszenie	-	281	167	-	-	448
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-62	-17	-20	-99
	- sprzedaż i likwidacje	-	-	-	26	-	26
	- korekty konsolidacyjne	-	-	-62	-43	-20	-125
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	3 426	26 154	23 315	1 041	729	54 665

5 Umorzenie - stan na początek okresu	-	3 198	7 721	762	456	12 137
6 Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	218	426	57	79	780
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	218	426	57	79	780
7 Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	24	-	24
- sprzedaż, likwidacja	-	-	-	24	-	24
- korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
8 Umorzenie - stan na koniec okresu	-	3 416	8 147	795	535	12 893
Odpisy aktualizujące - stan na początek	1 092	10 587	9 562	8	19	21 268
9 okresu						
10. Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
11. Zmniejszenia	-	-	500	-	-	500
12. Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące - stan na koniec	1 092	10 587	9 062	8	19	20 768
13. okresu						
14. Wartość netto - stan na początek okresu	2 334	12 088	5 803	254	234	20 713
15. Wartość netto - stan na koniec okresu	2 334	12 151	6 106	238	175	21 004

W roku 2018 poziom odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe zmienił się o 500 tys. zł na skutek zmiany przeznaczenia jednej z linii technologicznej. Z uwagi na wdrożenie do produkcji nowych technologicznie wyrobów gotowych Spółka zależna Sanwil Polska zdecydowała o przeznaczeniu nieużywanej dotychczas linii do seryjnej produkcji, umożliwiającej w niedalekiej przyszłości osiągnięcie korzyści ekonomicznych.

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

- Spółki Grupy przeanalizowały otwarte zadania inwestycyjne spółki pod kątem spełnienia przesłanek przyjęcia do ewidencji majątkowej środków trwałych jako kompletnych składników majątkowych przeznaczonych do użytkowania.
- Spółki Grupy dokonały okresowej – co rocznej weryfikacji majątku trwałego. Przeanalizowano cały majątek trwały celem dokonania testu sprawdzającego, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników rzeczowego majątku oraz okresów użytkowania poszczególnych środków trwałych. Ponadto poddano ocenie pod kątem wypracowywania przyszłych korzyści gospodarczych składniki niedostępnych jeszcze do użytkowania.
Łączna wartość odpisów z tytułu trwałej utraty wartości na dzień bilansowy wynosi 14.181 tys. zł.
- Spółki Grupy przeprowadziły analizę wszystkich środków trwałych pod kątem okresów użyteczności, określenia majątku nieproduktywnego i zbędnego oraz pod kątem utraty wartości poszczególnych środków trwałych.
Ustalono, listę środków trwałych, które nie są użytkowane bądź są nieproduktywne, w związku z czym dokonuje się dalszego ich wyłączenia z ewidencji księgowej z przeznaczeniem do sprzedaży dokonania fizycznej likwidacji bądź pozostawienie w majątku nieproduktywnym. Łączna wartość rezerwy na majątek nieproduktywny na dzień bilansowy wynosi 6.585 tys. zł.

13.2. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Zabezpieczenie /rodzaj / wartość	Bank/Wierzyciel	Data udzie- lenia	Termin zapadalności
Hipoteka kaucyjna na działkach do kwoty 600 tys. zł jako za- bezp. wiarygodności dot. cen	PGE S.A.	2009-03-26	Brak wskazania
Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 848 tys. zł	BGŻ BNP Paribas S.A.	2014-12-22	Brak wskazania

13.3. Nakłady inwestycyjne

Zrealizowane w 2018 roku inwestycje w spółkach Grupy kapitałowej głównie modernizacji majątku produkcyjnego i infrastruktury. Prowadzone były na terenie Polski w miejscu siedziby spółek zależnych.

Wysokość nakładów poniesionych w 2018 r.:

• Inwestycje rozwinięte w czasie dot. rzeczowych aktywów trwałych	843 tys. zł
o Zakupy urządzeń wspomagających bezpieczeństwo pracy	134 tys. zł
o Zakup maszyn i urządzeń laboratoryjnych	192 tys. zł
o Modernizacje pomieszczeń laboratoryjnych	56 tys. zł
o Modernizacja stacji zasilania średniego napięcia	31 tys. zł
o Modernizacje budynków produkcyjnych i budowli	120 tys. zł
o Modernizacja dróg wewnętrznych	53 tys. zł
o Zakup i modernizacja urządzeń produkcyjnych	164 tys. zł
o System informatyczny ERP	53 tys. zł
o Licencje	40 tys. zł
• Zakupy bieżące środków trwałych - inne	186 tys. zł
Razem	1.029 tys. PLN

13.4. Środki trwałe w budowie

Inwestycje, które są w trakcie realizacji mają głównie charakter modernizacyjny w majątek produkcyjny oraz infrastrukturę i

dotyczyły głównie Spółki Sanwil Polska, i wszystkie prowadzone są na terenie Polski. m.in.:

- Modernizacja linii produkcyjnych, urządzeń laboratoryjnych i budynków produkcyjnych - poprawienie konkurencyjności oraz inwestycje odtworzeniowe.

Przewidywane zakończenie inwestycji planowane jest w roku 2019 r.

Niezakończone zadania inwestycyjne wg stanu na dzień bilansowy 31.12.2018 r. wynoszą 997 tys. zł.

13.5. Grunty użytkowane wieczysto

13.5.1. Spółka Sanwil Polska jest użytkownikiem wieczystym gruntów stanowiących własność Skarbu Państwa. Wartość brutto prawa wieczystego użytkowania gruntów na dzień bilansowy wynosi 2.686 tys. zł.

13.5.2. Na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego wg stanu na dzień bilansowy 31.12.2014 wartość godziwa gruntów własnych Sanwil Polska wynosiła 66 tys. zł. Jest to wartość prawa własności działek stanowiących własność Spółki.

W 2018 r. nie nastąpiła zmiana wartości gruntów ani prawa wieczystego użytkowania.

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

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

Spółki Grupy nie posiadają i nie użytkują na dzień bilansowy do prowadzenia bieżącej działalności środków trwałych na podstawie umowy leasingu, które nie znajdują się w ewidencji środków trwałych i nie podlegają amortyzacji, za wyjątkiem poniższych:

13.6.1. W dniu 24.03.2015 Spółka Sanwil Polska podpisała umowę dot. leasingu operacyjnego środka trwałego (maszyny i urządzenia). Transakcja została sfinalizowana poprzez uruchomienie przedmiotu leasingu w miesiącu lipcu 2015 r. Przedmiot leasingu jest własnością leasingodawcy i nie podlega amortyzacji przez Spółkę. Wartość przedmiotu umowy wynosi 88 tys. EUR. Umowa zawarta na okres 5 lat.

13.6.2. W dniu 30.09.2016 Spółka Sanwil Polska podpisała umowę dot. leasingu operacyjnego środka trwałego (maszyny i urządzenia). Transakcja została sfinalizowana poprzez uruchomienie przedmiotu leasingu w miesiącu grudniu 2016 r. Przedmiot leasingu jest własnością leasingodawcy i nie podlega amortyzacji przez Spółkę. Wartość przedmiotu umowy wynosi 137 tys. zł. Umowa zawarta na okres 4 lat.

13.6.3. W dniu 28.03.2018 Spółka Sanwil Polska podpisała umowę dot. leasingu operacyjnego środka trwałego (maszyny i urządzenia). Transakcja została sfinalizowana poprzez uruchomienie przedmiotu leasingu w miesiącu maju 2018 r. Przedmiot leasingu jest własnością leasingodawcy i nie podlega amortyzacji przez Spółkę. Wartość przedmiotu umowy wynosi 49 tys. EUR. Umowa zawarta na okres 5 lat.

13.6.4. W dniu 19.06.2017 Spółka Sanwil Holding S.A. podpisała umowę dot. leasingu operacyjnego środka trwałego (samochód). Transakcja została sfinalizowana poprzez uruchomienie przedmiotu leasingu w miesiącu lipcu 2017 r. Przedmiot leasingu jest własnością leasingodawcy i nie podlega amortyzacji przez Spółkę. Wartość przedmiotu umowy wynosi 346 tys. PLN. Umowa zawarta na okres 24 miesięcy.

Poza ww. Spółki Grupy nie posiadają i nie użytkują 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 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2018
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:				
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki od kredytów, pożyczek i innych zobowiązań	-	-	-	-
Koszty okresu z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	-	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	-	-	-	-

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 wykazują aktywów z tytułu podatku odroczonego.

15. ZAPASY

Wyszczególnienie	Wartość brutto		Wartość netto	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
1. Materiały	3 375	4 693	2 824	4 078
2. Półprodukty i produkty w toku	1 290	1 045	1 103	823
3. Produkty gotowe	5 645	4 410	4 576	3 471
4. Towary	-	78	-	65
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
Razem	10 310	10 226	8 503	8 437

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto i w całości dotyczą na dzień bilansowy w całości Sanwil Polska.

15.1. Odpisy aktualizujące zapasy na koniec okresu

Wyszczególnienie	Wartość w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Na dzień 31.12.2018:			
1. Materiały	3 376	(551)	2 824
2. Półprodukty i produkty w toku	1 289	(187)	1 103
3. Produkty gotowe	5 645	(1 069)	4 576
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
Razem	10 310	(1 807)	8 503
Na dzień 31.12.2017:			
1. Materiały	4 693	(615)	4 078
2. Półprodukty i produkty w toku	1 045	(222)	823
3. Produkty gotowe	4 410	(939)	3 471
4. Towary	78	13	65
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
Razem	10 226	(1 763)	8 437

Poziom zawiązania / rozwiązania odpisów aktualizujących zapasy w 2018 r. został wykazany w notach nr 6 i 7 niniejszego sprawozdania.

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 31.12.2018 w wysokości 1.807 tys. zł.

Spółki przeprowadzają comiesięcznie szczegółową analizę zapasów pod względem możliwości upłynnienia, w wyniku czego utrzymywany jest odpis aktualizacyjny na zapasy nierotujące oraz o obniżonej jakości.

Spółki grupy stosują następujące kryteria ustalenia odpisów:

- Wyroby gotowe, próbniki, 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):

Ponadto dopuszcza się do stosowania indywidualne wyłączenia z odpisów aktualizujących zapasy na podstawie protokołów Zakładowych Komisji ds. Optymalizacji zapasów półfabrykatów, materiałów, towarów i półproduktów z akceptacją Głównego Księgowego oraz Zarządu.

15.2. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Nie dotyczy.

16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Brutto		Netto	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 521	11 646	2 984	4 044
a) z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych, o okresie	28	-	28	-
- do 12 miesięcy	28	-	28	-
b) z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych, o okre-	3 815	4 796	2 793	3 781
- do 12 miesięcy	3 815	4 796	2 793	3 781
c) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	89	159	89	159
d) inne	6 589	6 813	74	104
Należności krótkoterminowe, razem	10 521	11 768	2 984	4 044

Spółki Grupy odnotowały na przestrzeni 2018 r. spadek należności krótkoterminowych w kwocie brutto 1.247 tys. zł, głównie na skutek spadku sprzedaży w ostatnich 3 miesiącach 2018 r. oraz mniejszych należności przeterminowanych nie przekraczających przedziału 3 miesięcy od dnia sprzedaży (dla którego w spółce jest to normalny tok sprzedaży).

Na pozycję „Inne należności” składają się głównie kaucje dla dostawców oraz inne należności handlowe. Ponadto klasyfikowane są w tej pozycji należności sporne – głównie sądowe i układowe, w całości objęte odpisem aktualizującym (odpis na należności sporne w spółkach grupy kapitałowej wynosi na dzień 31.12.2018 r. 2.445 tys. zł)

Ponadto w pozycji inne należności wg stanu na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 r. spółka wykazuje należności od byłej spółki zależnej Draszba S.A. W II kwartale 2014 r. spółka Sanwil Holding S.A. otrzymała od Spółki Draszba S.A. oświadczenie o potrąceniu pożyczki, pozostającej do spłaty po dacie ogłoszenia przez Sąd upadłości likwidacyjnej z możliwością zawarcia układu, na kapitał zapasowy Spółki (informacja w pkt. 34.8.3 jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 r.). Na skutek potrącenia spółka zależna Draszba dokonane spłaty pożyczek po dacie upadłości potrąciła na poczet zobowiązań z tytułu zakupu towarów i usług wobec Jednostki Dominującej. W związku z powyższym oświadczeniem Spółka utrzymała na dzień bilansowy odpis aktualizujący należności w łącznej kwocie 4.131 tys. zł

Spółki grupy kontynuują działania z poprzednich lat polegające na zastrzeżeniu polityki w zakresie windykacji należności.

Należności w przedziale do 3 miesięcy związane są z normalnym tokiem sprzedaży.

Wysokość odpisów aktualizujących została ustalona w oparciu o indywidualną ocenę sytuacji ekonomicznej kontrahentów.

16.1. Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według okresów spłaty na koniec okresu

Lp	Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od pozostałych jednostek) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Na dzień 31.12.2018				
1.	Do 3 miesięcy	1 925	-	1 925
2.	Powyżej 3 miesięcy do 12 miesięcy	-	-	-
3.	Powyżej 12 miesięcy	-	-	-
4.	Przeterminowane	1 890	1 022	868
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem		3 815	1 022	2 793
Na dzień 31.12.2017				
1.	Do 3 miesięcy	2 019	-	2 019
2.	Powyżej 3 miesięcy do 12 miesięcy	-	-	-
3.	Powyżej 12 miesięcy	-	-	-
4.	Przeterminowane	2 777	1 015	1 762
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem		4 796	1 015	3 781

16.2. Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według okresów przeterminowania

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od pozostałych jednostek) o okresie przeterminowania		Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
Na dzień 31.12.2018				
Do 1 miesiąca		759	-	759
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Należności, których termin płatności upłynął przed dniem bilansowym (lub w tym dniu)	274	165	109
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		18	18	-
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy		2	2	-
Powyżej 12 miesięcy		837	837	-
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek razem		1 890	1 022	868
Na dzień 31.12.2017				
Do 1 miesiąca		1 278	-	1 278
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Należności, których termin płatności upłynął przed dniem bilansowym (lub w tym dniu)	387	-	387
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		131	34	97
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy		93	93	-
Powyżej 12 miesięcy		888	888	-
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek razem		2 777	1 015	1 762

Poziom zawiązania / rozwiązania odpisów aktualizujących należności w 2018 i 2017 r. został wykazany w notach nr 6 i 7 niniejszego sprawozdania i nocie 16.3.

16.3. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Na dzień 31.12.2018:				
Odpisy aktualizujące należności od powiązanych jednostek	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	1 015	17	7	1 022
- należności główne	131	-	-	131
- należności objęte postępowaniem układowym i upadłościowym	262	-	-	262
- należności po wyrokach komorniczych	277	-	-	277
- należności po wyrokach sądowych	342	17	10	349
- należności z tytułu odsetek	3	-	-	3
Odpisy aktualizujące należności, razem	1 015	17	7	1 022
Na dzień 31.12.2017:				
Odpisy aktualizujące należności od powiązanych jednostek	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	819	269	73	1015
- należności główne	-	131	-	131
- należności objęte postępowaniem układowym i upadłościowym	262	-	-	262
- należności główne	45	-	45	-
- należności po wyrokach komorniczych	277	-	-	277
- należności po wyrokach sądowych	226	138	22	342
- należności z tytułu odsetek	9	-	6	3
Odpisy aktualizujące należności, razem	819	269	73	1 015

Należności w przedziale do 3 miesięcy związane są z normalnym tokiem sprzedaży.

Wysokość odpisów aktualizujących została ustalona w oparciu o indywidualną ocenę sytuacji ekonomicznej kontrahentów.

16.4.1. Inne należności od pozostałych jednostek według okresów spłaty

Lp	Inne należności (od pozostałych jednostek)	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Należności handlowe	430	430	-
2.	Należności dot. sprzedaży udziałów i akcji	236	236	-
3.	Inne należności	4 131	4 131	-
Inne należności ogółem		4 797	4 797	-

Poziom należności:

- w poz. 1 na przestrzeni 2018 r. zmniejszył się o 49 tys. zł. Termin spłaty uzależniony od skuteczności działań podjętych na drodze postępowania sądowego;

- w poz. 2: na przestrzeni 2018 r. poziom nie zmienił się;

- w poz. 3:

Poziom innych należności (poz. 3) na przestrzeni roku 2018 nie zmienił się. Spółka Sanwil Holding S.A. w II kwartale 2014 r. otrzymała od Spółki Draszba S.A. oświadczenie o potrąceniu pożyczki, pozostającej do spłaty po dacie ogłoszenia przez Sąd upadłości likwidacyjnej z możliwością zawarcia układu, na kapitał zapasowy Spółki (informacja w pkt. 34.8.3 jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 r.). Na skutek potrącenia spółka zależna Draszba dokonane spłaty pożyczek po dacie upadłości potrąciła na poczet zobowiązań z tytułu zakupu towarów i usług wobec Jednostki Dominującej.

Na dzień bilansowy należności Sanwil Holding S.A. są prezentowane w pozycji „inne należności”. W przypadku konieczności uznania przez Emitenta ww. oświadczenia np. na skutek decyzji sądu, spółka dokona stosownych zmian w swoim sprawozdaniu finansowym oraz zamieści stosowną informację w informacji dodatkowej.

W związku z powyższym oświadczeniem Spółka utrzymała na dzień bilansowy odpis aktualizujący należności w łącznej kwocie 4.131 tys. zł

16.4.2. Inne należności od pozostałych jednostek - odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej:

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Na dzień 31.12.2018:	1 704	111	36	1 779
Na dzień 31.12.2017:	1 738	58	92	1 704

17. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	761	547
- ubezpieczenia majątkowe	19	18
- ubezpieczenia samochodów	7	6
- prenumerata czasopism	1	1
- system Zarządzania Jakością	3	6
- urząd doзору technicznego	11	12
- projekty podnoszenia innowacyjności	37	71
- badania i pomiary	1	7
- ochrona środowiska	30	21
- działalność badawczo - rozwojowa	591	354
- udział w tragach	35	22
- przychody przyszłych okresów	16	25
- inne rozliczenia międzyokresowe czynne (m.in. czynsz)	9	4
b) koszty finansowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	760	547

Na krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe składają się rozliczenia kosztów dotyczących działalności operacyjnej.

18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 31.12.2018 roku	Na dzień 31.12.2017 roku
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 835	820
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
3. Pożyczki udzielone – część krótkoterminowa wraz z odsetkami jednostki powiązane	5 198	4 890
4. Pożyczki udzielone – część krótkoterminowa wraz z odsetkami jednostki pozostałe	3 803	2 204
5. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
6. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 756	7 247
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 728	7 135
- inne środki pieniężne	28	112
Inwestycje krótkoterminowe, razem	14 592	15 161

Pozycja aktywa przeznaczone do obrotu - jednostka dominująca nabyła i posiada akcje różnych spółek. Zostały zaprezentowane na dzień bilansowy z uwzględnieniem wartości rynkowej na ten dzień na rynku regulowanym. Aktywa finansowe zostały zaprezentowane w kwocie netto. Wycena na dzień bilansowy zmniejsza bilansową wartość posiadanych aktywów o 254 tys. zł.

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim dotyczą spółek powiązanych kapitałowo i przez osoby zarządzające (zaprezentowane w nocie 35.8).

Na środki pieniężne i inne aktywa pieniężne składają się środki pieniężne zgromadzone na dzień bilansowy na rachunkach bankowych spółki, rachunku finansowym, w kasie Spółki i ulokowanych na lokatach bankowych o okresie nie przekraczającym 3 miesiące.

19. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 roku	Na dzień 31.12.2017 roku
Kapitał podstawowy	10 022	10 022
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
Kapitał zapasowy	32 814	31 935
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Zysk /straty zatrzymane	798	2 174
Kapitały mniejszości	-	-
Kapitał własny, razem	44 334	44 131

19.1. Kapitał zakładowy jednostki dominującej

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
D*	zwykłe	8.352.875	5.012	21.11.2014
E		8 350.915	5.010	21.02.2017
Liczba akcji, razem		16.703.790		
Kapitał zakładowy, razem			10.022	
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		0,60		

W dniu 09.02.2017 nastąpiło wydanie 8.350.915 akcji serii E (raport bieżący 5/2017) serii E, w związku z czym zgodnie z art. 452 § 1 Ksh, z chwilą wydania dokumentów akcji doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (nota 35.8.1)

* - akcje będące przedmiotem notowań na rynku podstawowym GPW w Warszawie.

19.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 roku	Na dzień 31.12.2017 roku
- Należne, nie wniesione wpłaty na rzecz kapitału zapasowego	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, razem	-	-

19.3. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 703	11 703
- utworzony ustawowo	1 106	1 106
- utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
- z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
- inny	20 005	19 126
Kapitał zapasowy, razem	32 814	31 935

W okresie obrachunkowym wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym.

Na podstawie Uchwały Nr 8/VI/2018 powziętej przez ZWZ Jednostki Dominującej w dniu 28 czerwca 2018 r. postanowiono cały zysk za rok 2017 w wysokości 1.618 tys. zł wyłączyć spod podziału pomiędzy akcjonariuszy i przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Powyzsza Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym złożona do zarejestrowana w Sądzie Rejestrowym.

19.4. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 roku	Na dzień 31.12.2017 roku
Kapitał z tytułu aktualizacji środków trwałych z aportu	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-	-

19.5. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 roku	Na dzień 31.12.2017 roku
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	700	-

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

Powyzsza Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym Repertorium złożona do zarejestrowania w Sądzie.

19.6. Zysk i/straty zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 roku	Na dzień 31.12.2017 roku
1. Stan na początek roku obrotowego	2 174	1 577
2. Całkowite dochody roku obrotowego	357	735
3. Korekty konsolidacyjne	-	259
4. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	(1 733)	(397)
5. Stan na koniec roku obrotowego	798	2 174

Zyski / straty zatrzymane:

Na podstawie Uchwały Nr 8/VI/2018 powziętej przez ZWZ Jednostki Dominującej w dniu 28 czerwca 2018 r. postanowiono cały zysk za rok 2017 w wysokości 1.618 tys. zł wyłączyć spod podziału pomiędzy akcjonariuszy i przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Powyzsza Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym złożona do zarejestrowana w Sądzie Rejestrowym.

19.7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych w walutach obcych

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 roku	Na dzień 31.12.2017 roku
1. Stan na początek roku obrotowego	-	-
2. Różnice kursowe z przeliczenia na dzień bilansowy	-	-
3. Stan na koniec roku obrotowego	-	-

20. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 roku	Na dzień 31.12.2017 roku
1. Kredyty i pożyczki	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	-

21. REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	840	84	-	848
- Nagrody jubileuszowe	471	56	-	527
- Odprawy emerytalne i rentowe	369	28	76	321
Rezerwy długoterminowe, razem	840	84	-	848

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 31.12.2018).

22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW – DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
Środki otrzymane na nabycie aktywów rzeczowych	-	-	-	-
- Redukcja części wierzytelności układowych, anulowanie odsetek i kosztów	-	-	-	-
- Środki otrzymane na nabycie środków trwałych	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów, razem	-	-	-	-

23. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych, lokat i obligacji	104	91	45	150
- Naliczone odsetki od należności	-	-	-	-
- Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	11	25	26	10
- Środki trwałe i wartości niematerialno prawne	708	129	4	833
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	823	245	75	993

Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika głównie z naliczenia odsetek na dzień bilansowy i różnic przejściowych pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych własnych.

24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 roku	Na dzień 31.12.2017 roku
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	2 449	4 039
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	917	403
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	302	264
4. Pozostałe zobowiązania	77	185
Zobowiązania razem	3 745	4 891

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są niższe na skutek:

- mniejszych zamówień na surowce do produkcji w związku z mniejszą ilością zleceń do produkcji na podstawie zamówień odbiorców i tym samym na skutek mniejszych zakupów cyklicznie rotujących surowców u odbiorców

- UE,
- zagospodarowanie i wykorzystanie aktualnie posiadanych stanów magazynowych surowców i półproduktów.

24.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według okresów wymagalności

Lp	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie wymagalności	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1.	Do 1 miesiący	2 056	2 976
2.	Powyżej 1 miesiąca – do 3 miesięcy	-	-
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-
5.	Powyżej 12 miesięcy	-	-
6.	Przeterminowane (patrz tabela poniżej)	393	1 063
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek ogółem z tego:		2 449	4 039
Zobowiązania o okresie wymagalności do 12 miesięcy		2 449	4 039

24.2. Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według okresów przeterminowania

Lp	Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem o okresie przeterminowania	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1.	Do 1 miesiąca	383	994
2.	Powyżej 1 miesiąca – do 3 miesięcy	-	49
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	20
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-
5.	Powyżej 12 miesięcy	10	-
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jedn.		393	1 063

25. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE I INNE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 roku	Na dzień 31.12.2017 roku
a) z tytułu kredytów	584	75
b) inne zobowiązania finansowe	42	-
Kredyty i pożyczki i inne zobowiązania finansowe, razem	626	75

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2018
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	318	146	166	298
- Nagrody jubileuszowe	61	120	96	87
- Odprawy emerytalne i rentowe	36	26	49	11
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	221	-	21	200
2. Pozostałe rezerwy	2 228	40	45	2 223
- Rezerwa dot. instrumentów finansowych	2 183	-	-	2 183
- Opłaty za korzystanie ze środowiska	45	40	45	40
- Rezerwa na inne zobowiązania	-	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe, razem	2 546	186	211	2 521

27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
1. Otrzymane zaliczki, przedpłaty na przyszłe dostawy	-	-	-	-
2. Środki otrzymane na nabycie aktywów rzeczowych	5	-	5	-
- Środki otrzymane na nabycie środków trwałych	5	-	5	-
- Środki otrzymane na pozostałe aktywa	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe, razem	5	-	5	-

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	3 835	820
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 797	3 924
4.	Należności własne, środki pieniężne i pożyczki	13 758	18 385
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyz	2 449	4 039

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.
Główną pozycją są akcje różnych spółek notowanych na rynku regulowanym. Stan bilansowy na koniec okresu wynosił netto 3 656 tys. zł (nota 18)
- 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. Wykazane wartości dotyczą nabytych obligacji (nota 35.8.7)
- Pożyczki udzielone i należności własne.
Na początek roku Grupa dysponowała środkami ulokowanymi w różnych bankach na terminowych lokatach i na rachunkach bieżących (nota 18). Ponadto w tej grupie instrumentów występują należności z tytułu dostaw i usług (nota 16) i udzielonych pożyczek (nota 18).
- Pozostałe zobowiązania i pożyczki.
Do pozostałych zobowiązań finansowych Grupa zalicza posiadane kredyty bankowe, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Na dzień bilansowy 31.12.2018 roku Grupa posiadała zobowiązania wyceniane według kosztu zamortyzowanego dot. zobowiązań z tytułu dostaw i usług (nota 24). Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca nie posiadała udzielonych pożyczek od podmiotów powiązanych (nota 25).

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: walutowe, zmiany stóp procentowych, zmiany cen, płynności.

28.3.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, to ryzyko związane z nieterminową spłatą lub całkowitym brakiem spłat zobowiązań przez kontrahenta. 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.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1.	Udzielone pożyczki	4 582	4 582
2.	Należności handlowe	4 674	3 781
3.	Lokaty terminowe	-	-

Ekspozycja na ryzyko kredytowe wynika z należności handlowych z tytułu dostaw i usług, środków pieniężnych utrzymywanych na lokatach 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 wyrażonych 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 wartość instrumentu finansowego. Grupa narażona jest na ryzyko stopy procentowej ze względu na posiadane instrumenty finansowe uzależnione od zmiennych stóp takich jak WIBOR, do których zaliczane są pożyczki udzielone oraz kredyty bankowe. Grupa nie posiada żadnych zabezpieczeń od tego ryzyka.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej

Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 31.12.2018	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
Udzielone pożyczki	4 582	46	-46
Nabyte obligacje	-	-	-
Otrzymane kredyty	584	6	-6
Zobowiązania leasingowe	-	-	-
Razem wpływ na wynik roczny		52	-52

Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 31.12.2017	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
Udzielone pożyczki	4 582	45	-45
Nabyte obligacje	3 924	39	-39
Otrzymane kredyty	-	-	-
Zobowiązania leasingowe	-	-	-
Razem wpływ na wynik roczny		84	-84

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. 52 tys. zł w 2018 r. i ok. 84 tys. zł w 2017 roku i pogorszenie wyniku odpowiednio przy spadku stóp procentowych o analogiczne kwoty.

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 2018 r. roku udział materiałów i energii w kosztach ogółem wyniósł 65,5%. Grupa ogranicza ryzyko towarowe poprzez zapewnienie sobie kwalifikowanych dostawców oraz podpisywanie długoterminowych umów na dostawy surowców oraz towarów.

28.4.2. 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.

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 31.12.2018 roku	Na dzień 31.12.2017 roku
1.	Do 1 roku	2 449	4 039
2.	Od 1 roku do 2 lat	-	-
3.	Powyżej dwóch lat	-	-
	Razem	2 449	4 039

29. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01. - 31.12.2018	Za okres 01.01. - 31.12.2017
1. Odroczone podatek dochodowy	(124)	(245)
2. Rozwiązanie odpisu aktualizującego aktywa trwałe	(500)	(849)
3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów inwestycyjnych	(683)	-
4. Inne korekty	(661)	(300)
Razem „Inne korekty”	(1 968)	(1 394)

30. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

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

Dane za 2018 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2018 roku – 4,3000 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 2018 roku) – 4,2669 PLN/EUR.

Dane za 2017 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2017 roku – 4,1709 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 2017 roku) – 4,2447 PLN/EUR.

31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają na dzień 31.12.2018 następujące zobowiązania warunkowe:

31.1. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Ujawnienia w nocy 13.2 niniejszego sprawozdania.

31.2. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Na dzień bilansowy 31.12.2018 r. nie występują.

31.3. Zabezpieczenie z tytułu zawartych umów leasingowych i bankowych

Bank/Wierzy- ciel	Kwota zobowiązania z umowy	Data udzie- lenia	Termin zapa- dalności	Zabezpieczenie /rodzaj / wartość Podstawa oszacowania
BGŻ BNP PARI- BAS S.A.	do kwoty 500 tys. zł	2015-09-24	Do czasu spłaty zobowiązania	Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 600 tys. zł i weksel własny in blanco
BGŻ BNP PARI- BAS S.A.	do kwoty 150 tys. EUR	2015-09-24	Do czasu spłaty zobowiązania	Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do kwoty 600 tys. zł i weksel własny in blanco
BGŻ BNP PARI- BAS S.A.	do kwoty 284 tys. zł	2018-11-27	Do czasu spłaty zobowiązania	Zastaw rejestrowy na urządzeniach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej i weksel własny in blanco
BZWBK Lease S.A.	Do wysokości zobowią- zania wynikającego z umowy (88 tys. EUR)	2015-03-24	Do czasu spłaty zobowiązania	Umowa na okres 60 miesięcy; zabezpieczenie w po- staci weksla in blanco
BGŻ BNP PARI- BAS S.A.	do kwoty 2.000 tys. zł	2018-10-22	Do czasu spłaty zobowiązania	Zastaw rejestrowy na linii technologicznej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej i weksel własny in blanco
BGŻ BNP PARI- BAS S.A.	Do wysokości zobowią- zania wynikającego z umowy (137 tys. zł)	2016-09-30	Do czasu spłaty zobowiązania	Umowa na okres 48 miesięcy; zabezpieczenie w po- staci weksla in blanco
BZWBK Lease S.A.	Do wysokości zobowią- zania wynikającego z umowy (49 tys. EUR)	2018-03-28	Do czasu spłaty zobowiązania	Umowa na okres 60 miesięcy; zabezpieczenie w po- staci weksla in blanco

32. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W związku z wygaszaniem podstawowej działalności – dystrybucji obuwia pod marką DrMartens, Zarząd spółki zależnej Draszba Distribution podjął likwidację tej spółki.

33. INFORMACJA O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Nie wystąpiły.

34. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2018 roku wynosił: 135 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi - 40 osób,
- pracownicy fizyczni - 95 osób.

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2017 roku wynosił: 120 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi - 35 osób,
- pracownicy fizyczni - 85 osób.

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

Wynagrodzenie Zarządu:

1. Buchajski Adam 252 tys. zł brutto

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

1. Litwin Krzysztof 26 tys. zł brutto
2. Misiak Krzysztof 12 tys. zł brutto

3. Buchajska Magdalena	2 tys. zł brutto
4. Zawiślak Piotr	14 tys. zł brutto
5. Makarczyk Rodkiewicz Michał	14 tys. zł brutto
6. Lenart Barbara	12 tys. zł brutto

Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w 2018 r. żadnych wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Emitent ustalił zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

- sposób i ustalanie zasad wynagradzania Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki,

- wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala uchwałą Walne Zgromadzenie.

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

35. INNE ISTOTNE INFORMACJE

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

W pierwszym półroczu 2017 Jednostka Dominująca prowadziła sprzedaż obuwia i wygenerowała na tej działalności znaczące przychody i marżę brutto, co wpłynęło na wyniki spółki. W drugim półroczu 2017 r. spółka zakończyła tę działalność i jej wpływ na wyniki spółki w II półroczu 2017 i 2018 r. jest nieistotny.

35.2. Sezonowość lub cykliczność działalności

W poszczególnych segmentach działalności grupy istotne zmiany sezonowości sprzedaży w roku 2018 nie wystąpiły.

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.

W drugim kwartale 2018 r. nastąpiła likwidacja spółki Draszba Distribution. Spółka ta w poprzednich okresach prowadziła hurtową sprzedaż obuwia.

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 2018, 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 przekazania poprzedniego raportu okresowego, dzień bilansowy oraz na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Akcjonariuszami posiadającymi pow. 5% akcji spółki są:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ [%]	Uwagi
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 z siedzibą w Warszawie zarządzanego przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., z siedzibą w Warszawie	11.024.501	66,00	11.024.501	66,00	Raport bieżący 6/2017

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 Pan Adam Buchajski, Prezes Zarządu Spółki na dzień bilansowy posiadał 12.948 akcji.

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

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 29 marca 2018 r.

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

35.8.1. W dniu 06.07.2016 Emitent powziął informację o wszczęciu postępowania cywilnego przed Sądem Okręgowym w Katowicach w związku z doręczeniem spółce zależnej Polski Fundusz Pożyczkowy Spółka z o.o. z siedzibą w Lublinie pozwu z dnia 13 kwietnia 2016 r.

"Pozew o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym", złożony przez: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. w Warszawie, przeciwko: PFP Spółka z o.o., jako pozwanym. Wartość przedmiotu sporu objętego Pozwem została wskazana na kwotę 4.825.849,76 PLN.

Z racji braku uczestnictwa spółki PFP Sp. o.o. w czynnościach zawarcia umowy kredytowej, umowy ugody oraz ustanawiania odrębnej własności lokali, PFP Spółka z o.o. nie posiada własnej wiedzy w tym zakresie stąd, nie może przedstawić obecnie stanowiska co do zasadności powództwa, tak co do zasady, jak i kwoty, gdyż opierać się musi na danych i okolicznościach podanych w pozwie oraz na danych jakie musi pozyskać w trakcie analizy tych materiałów od osób trzecich. W tym celu w terminie określonym przez Sąd PFP Sp. z o.o. przygotowywać będzie odpowiedź na pozew, przy czym zdaniem Spółki, o ile ustalenia Sądu doprowadzą do stwierdzenia podstaw odpowiedzialności Spółki, odpowiedzialność ta winna być zastrzeżona w toku postępowania egzekucyjnego zgodnie z art. 319 KPC do ograniczenia odpowiedzialności PFP Sp z o.o. do nieruchomości objętych hipotekami na rzecz Powoda.

W takim przypadku, nie będzie to miało wpływu na bieżący wynik finansowy spółki zależnej PFP Sp z o.o. , jak również na wynik Emitenta, ponieważ nieruchomości te nie są ujęte w księgach PFP Sp z o.o.

Informacja o wszczęciu postępowania sądowego - wniesienie powództwa przeciwko spółce zależnej Emitenta została szczegółowo podana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 29/2016.

Na chwilę obecną postępowanie nie zostało zakończone.

35.8.2. Zmiana statutu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna w dniu 28.06.2018 r. uchwaliło następujące zmiany statutu Spółki poprzez dokonanie zmiany § 11 Statutu Spółki i nadanie tej regulacji treści:

art. 11., „1. Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). 2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. 3. Uchwała o umorzeniu akcji podlega ogłoszeniu. 4. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji. 5. Uchwała o zmianie Statutu w sprawie umorzenia akcji powinna być umotywowana. 6. Spółka może tworzyć fundusze celowe z przeznaczeniem na zakup akcji w celu ich umorzenia.”

35.8.3. W dniu 12.03. 2018 r. Zarząd Emitenta poinformował, że spółka w której Sanwil Holding S.A. posiada 50% udziałów, nabyła działkę gruntu w Zakopanem o powierzchni 1715 m.kw., na której zamierza realizować inwestycję polegającą na wybudowaniu budynku pensjonatowo -usługowego o całkowitej powierzchni użytkowej ok. 700 m.kw

35.8.4. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W bieżącym okresie nie wystąpiły

35.8.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

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

- Sanwil Holding S.A. z siedzibą w Lublinie - jest jednostką dominującą w Grupie.
- Sanwil Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyślu – Emitent posiada 100% udziałów.
- Medico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku – Emitent posiada 100% udziałów.
- Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie - Emitent posiada 100% udziałów.
- Draszba Distribution Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding posiada 100% udziałów.
- Strażyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding S.A. posiada 50% udziałów.
- International Polymer Center sp. z o.o. z siedzibą w Przemyślu; Sanwil Polska posiada 100% udziałów.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych.

Udzielone pożyczki jednostkom powiązany zostały zaprezentowane w nocie 35.8 niniejszego sprawozdania.

Obroty zrealizowane w 2018 r. z tytułu sprzedaży z jednostkami powiązany wyniosły:

Na podstawie faktur sprzedaży i umów Jednostki dominującej spółkom powiązany w grupie kapitałowej:

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót netto
- Sanwil Polska Sp. z o.o.	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	399
- Polski Fundusz Pożyczkowy	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	113
- Draszba Distribution	Usługi	1

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

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót
- Sanwil Polska Sp. z o.o.	Świadczenie usług HR, IT, księgowych	58

35.8.6. Pożyczki udzielone jednostkom powiązany:

Pożyczki udzielone Wikana S.A. i spółkom zależny

Kwota zobowiązania	Data umowy pożyczki	Uwagi
a. 749 tys. zł	2013-11-21	Termin do 31.12.2019; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR 3M + 5% (Wikana S.A.)
b. 388 tys. zł	2013-07-03	Termin do 31.12.2019; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR 3M + 5% (Wikana S.A.)
c. 1.064 tys. zł	2013-12-30	Termin do 31.12.2019; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR3M + 5% (Wikana Project)
d. 2.382 tys. zł	2012-07-03	Termin do 31.12.2019; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR 3M + 5% (Wikana Property Komerc)

Na dzień bilansowy 31.12.2018 r. do spłaty pozostaje wraz z odsetkami 5.199 tys. zł.

Pożyczka udzielona spółce Strążyńska Sp. z o.o. S.K.

Kwota zobowiązania	Data umowy	Uwagi
nia	pożyczki	
a. 690 tys. zł	2018-03-06	Termin do 31.12.2019; oproc. 5%

Na dzień bilansowy 31.12.2018 r. do spłaty pozostaje 620 tys. zł.

Pożyczki udzielone spółce zależnej Polski Fundusz Pożyczkowy sp. z o.o.

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy pożyczki	Uwagi
a. 390 tys. zł	2016-04-20	Termin spłaty 22.04.2019
b. 450 tys. zł	2016-10-06	Termin spłaty 08.10.2019
b. 200 tys. zł	2017-05-24	Termin spłaty 24.05.2019
d. 30 tys. zł	2018-03-28	Termin spłaty 28.03.2019

Na dzień bilansowy 31.12.2018 r. do spłaty pozostaje 1.070 tys. zł. Oprocentowanie umów pożyczek wynosi 10%.

35.8.7. Nabyte obligacje

Jednostka Dominująca posiada 3.794 obligacje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda, zabezpieczonych wyemitowane przez Wikana Property Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Krosno Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Lublinie. Przydział nastąpił w dniu 23.01.2017 r. Oprocentowanie wypłacane jest w sześciomiesięcznych kuponach: do dnia 22.01.2018 oprocentowanie stanowiło sumę stawki WIBOR 6M dla depozytów sześciomiesięcznych w PLN w dacie ustalenia stopy procentowej powiększonej o 5,95% w skali roku, od dnia 23.01.2018 do dnia wykupu wynosi 10%. Termin wykupu został ustalony w dniu 30.06.2019 r.

35.9. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W bieżącym okresie nie wystąpiły.

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 Emitenta będą miały wpływ czynniki:

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

Ponadto w spółkach zależnych istotne znaczenie mogą mieć następujące czynniki:

- włączenie do sprzedaży nowych technologicznie produktów;
- pozyskanie nowych wartościowych odbiorców oraz rozwój sprzedaży do aktywnych odbiorców z terenu UE.
- ryzyko walutowe ze względu na posiadanie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych (EUR);
- ryzyko towarowe powodujące zmiany w poziomie cen surowców wykorzystywanych przez Grupę do produkcji oraz towarów sprzedawanych w sieci detalicznej. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów i towarów stanowią istotny poziom.
- spłata zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek;
- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej;
- działania dotyczące dzierżawy bądź sprzedaży zbędnych Spółkom zależnym powierzchni nie przydatnych w prowadzeniu działalności gospodarczej.

35.12. 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, 29.04.2019 r.

Kierownik Jednostki: *Adam Buchajski*

Prezes Zarządu

Osoba której powierzono *Jacek Stanek*

Prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy