

**SANWIL HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2012 ROKU**
za rok obrotowy 2012 obejmujący okres od 2012-01-01 do 2012-12-31

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

LUBLIN, KWIECIEŃ 2013

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
3. SEGMENTY OPERACYJNE	15
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	15
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	15
6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	15
7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	16
8. PRZYCHODY FINANSOWE	16
9. KOSZTY FINANSOWE	16
10. PODATEK DOCHODOWY	16
11. ANALIZA ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK OBRACHUNKOWY	18
12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	18
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	19
14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	19
15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	20
16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	21
17. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	22
18. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	23
19. KAPITAŁY WŁASNE	23
20. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	24
21. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	25
22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA	25
23. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	25
24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	25
25. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	26
26. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM	26
27. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	28
28. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY	29
29. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	29
30. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	29
31. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	29
32. ZATRUDNIENIE	29
33. INNE ISTOTNE INFORMACJE	30

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Raport roczny
R/2012

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

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

data przekazania: 2013-04-26

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)
akcjonariat@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 2012	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011
I. Przychody ze sprzedaży	1 096	61	263	15
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 718	-1 350	-412	-326
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-26 657	-18 959	-6 387	-4 579
IV. Zysk (strata) netto	-26 883	-18 964	-6 441	-4 581
V. Całkowite dochody	-26 883	-18 964	-6 441	-4 581
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 985	-1 645	-730	-397
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 846	-5 103	-696	-1 233
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 039	-271	-254	-65
IX. Środki pieniężne netto, razem	-6 870	-7 019	-1 680	-1 695
	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 31 grudnia 2011
X. Aktywa razem	50 505	77 528	12 354	17 553
XI. Zobowiązania długoterminowe	87	164	21	37
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	134	197	33	45
XIII. Kapitał własny	50 284	77 167	12 300	17 471
XIV. Kapitał zakładowy	50 117	50 117	12 259	11 347
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	50 117 250	50 117 250	50 117 250	50 117 250
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,54	-0,38	-0,13	-0,09
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,00	1,54	0,25	0,35

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

- a. za 2012 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2012 roku – 4,0882 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku) – 4,1736 PLN/EUR.
- b. za 2011 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2011 roku – 4,4168 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku) – 4,1401 PLN/EUR.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku	Za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	4	1 096	61
Koszt własny sprzedaży	5	688	56
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		408	5
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu	5	1 303	1 328
Zysk (strata) ze sprzedaży		(895)	(1 323)
Pozostałe przychody operacyjne	6	6	13
Pozostałe koszty operacyjne	7	830	40
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 719)	(1 350)
Przychody finansowe	8	4 556	2 444
Koszty finansowe	9	29 495	20 053
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(26 658)	(18 959)
Podatek dochodowy	10	225	5
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej		(26 883)	(18 964)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(26 883)	(18 964)
Inne całkowite dochody:			
- skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		(26 883)	(18 964)
<hr/>			
Średnioważona ilość akcji w szt.		50 117 250	50 117 250
Zysk / Strata na 1 akcję w zł	12	(0,54)	(0,38)

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Informacja dodatkowa	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
AKTYWA TRWAŁE		33 238	47 923
Rzeczowe aktywa trwałe	13	115	150
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	27 123	47 470
Inne aktywa finansowe	14	6 000	-
Pozostałe należności długoterminowe	14	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	303
AKTYWA OBROTOWE		17 267	29 605
Zapasy		1 533	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	905	266
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	18	13	3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	17	4 313	1 336
Pozostałe aktywa finansowe	17	9 666	20 293
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	837	7 707
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		50 505	77 528
PASYWA	Informacja Dodatkowa	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		50 284	77 167
Kapitał podstawowy	19	50 117	50 117
Kapitał zapasowy	19	25 145	12 809
Kapitał z aktualizacji wyceny	19	1 872	1 872
Pozostałe kapitały rezerwowe	19	33	33
Zyski/straty zatrzymane		(26 883)	12 336
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		87	164
Kredyty i pożyczki	20	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	-	-
Rezerwy		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	21	87	164
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		134	197
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	22	106	114
Kredyty i pożyczki	23	1	69
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rezerwy	25	13	14
Przychody przyszłych okresów		14	-
SUMA PASYWÓW		50 505	77 528
Wartość księgowa		50 284	77 167
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		50 117 250	50 117 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,00	1,54

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 1 stycznia 2011 roku	50 117	11 803	1 872	33	32 306	96 131
Przeznaczenie zysku na kapitał	-	1 006	-	-	(1 006)	-
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	(18 964)	(18 964)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Zyski straty mniejszości	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	50 117	12 809	1 872	33	12 336	77 167
Stan na 1 stycznia 2012 roku	50 117	12 809	1 872	33	12 337	77 167
Przeznaczenie zysku z lat ubiegłych	-	31 300	-	-	(31 300)	-
Pokrycie straty z kapitału	-	(18 964)	-	-	18 964	-
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	(26 883)	(26 883)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	50 117	25 145	1 872	33	(26 883)	50 284

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2012	01.01 – 31.12.2011
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	(26 658)	(18 959)
II. Korekty razem	23 673	17 313
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	(226)	(5)
2. Amortyzacja	35	28
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	436	(267)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 100)	(2 096)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	26 946	(12)
6. Zmiana stanu rezerw	(79)	76
7. Zmiana stanu zapasów	(1 533)	-
8. Zmiana stanu należności	(639)	123
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	526	14
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	307	(75)
11. Inne korekty	-	19 528
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(2 985)	(1 645)
- w tym działalność kontynuowana	(2 985)	(1 645)
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	10 435	8 563
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 435	8 563
a) w jednostkach powiązanych	5 257	4 823
b) w pozostałych jednostkach	5 178	3 740
- zbycie aktywów finansowych	4 586	-
- dywidendy i udziały w zyskach	21	32
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	540	808
- inne wpływy z aktywów finansowych	31	2 900
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	13 281	13 666
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	175
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	11 281	11 491
a) w jednostkach powiązanych	4 005	5 650
b) w pozostałych jednostkach	7 276	5 841
- nabycie aktywów finansowych	7 276	5 841

4. Inne wydatki inwestycyjne	2 000	2 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 846)	(5 103)
- w tym działalność kontynuowana	(2 846)	(5 103)
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	1 039	271
1. Spłaty kredytów i pożyczek	68	271
2. Inne wydatki finansowe	971	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 039)	(271)
- w tym działalność kontynuowana	(1 039)	(271)
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(6 870)	(7 019)
- w tym działalność kontynuowana	(6 870)	(7 019)
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(6 870)	(7 019)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 707	14 726
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	837	7 707

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane identyfikujące podmiot sporządzający sprawozdanie finansowe

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

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki wg PKD zgodnie ze statutem jest działalność firm centralnych (*head offices*) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

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

1.2. Czas działalności Spółki

Czas trwania Spółki objęty niniejszym sprawozdaniem jest nieograniczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem

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

1.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

Na moment bilansowy oraz sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

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

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

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

1.5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki sporządzającej sprawozdanie 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.

Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń kontynuowania przez Spółkę działalności.

1.7. Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe roczne kończące się 31 grudnia 2012 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. – Emitent posiada 100% udziałów.
- Grupa kapitałowa Draszba z siedzibą w Gdańsku – 61,17% udziałów objętych przez Jednostkę dominującą. Spółka Draszba S.A. została nabyta w dniu 16 października 2009 roku. W skład grupy kapitałowej Draszba S.A. wchodzi:
 - Draszba S.A. z siedzibą w Gdańsku – jednostka dominująca niższego szczebla,
 - E-butyl S.A. z siedzibą w Gdańsku – 49,45% udziałów objętych przez Draszba S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. za rok 2012 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

1.8. Wybór audytora

Rada Nadzorcza Spółki dnia 30 maja 2012 Uchwałą Nr 4/05/2012 podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta - Baker Tilly Poland Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Audytor dokonał przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego

sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r. W dniu 30.11.2012 umowa na badanie sprawozdania finansowego spółki za rok 2012 została rozwiązana w związku ze zmianami organizacyjnymi w firmie Baker Tilly Poland Audit, która zmieniła nazwę na JSP Audit oraz została postawiona w stan likwidacji. Przyczyną rozwiązania umów nie były różnice poglądów w sprawie stosowania zasad rachunkowości lub standardów rewizji finansowej.

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

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

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

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

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

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

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone i przedstawione w tysiącach złotych polskich.

2.2. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

2.3. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

2.3.1. Nadrzędne zasady rachunkowości

Jednostka 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 odniesione zostały na kapitał zapasowy pod pozycją: różnice kursowe wynikające z przeliczeń sprawozdań sporządzonych w walucie obcej. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane różnice kursowe są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako część zysku lub straty na sprzedaży. Wartość firmy i nabyte aktywa netto, skorygowane do ich wartości godziwej w związku z nabyciem jednostek zagranicznych, ujęte zostały w aktywach i pasywach grupy kapitałowej i przeliczone zostały na walutę sprawozdawczą według kursu obowiązującego na dzień zawarcia transakcji.

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

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

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

2.3.4. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

2.3.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

2.3.6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Spółka nie prezentuje działalności w podziale na segmenty, gdyż profil działalności Spółki jest jednolity. Głównym źródłem dochodów są przychody związane z zarządzaniem grupą kapitałową.

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

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

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

2.3.8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Umorzeniu nie podlegają grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów, które ze względu na długi okres

użytkowania oraz brak utraty wartości traktowane jest podobnie jak grunty.

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

Aktywa trwale będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie 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 ustalone 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, podlegać 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

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

Ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą, i odnoszone są w rachunek zysków i strat (sprawozdanie z całkowitych dochodów). Odpisy aktualizujące wartość aktywów podlegających uprzedniemu przeszacowaniu, korygują kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwot ujętych w kapitale, a poniżej ceny nabycia 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 obniżen.

2.3.13. Zapasy

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

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

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

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

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

Kryteria ustalenia odpisów na zapasy:

- Wyroby gotowe, próbники, półprodukty, materiały

I kryterium

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

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

- Wyroby gotowe

II kryterium:

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

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

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

2.3.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Kryteria ustalenia odpisów na należności:

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

2.3.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 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 nie spłacone 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 rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu 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 rachunku zysków i strat jako korekta odsetek.

2.3.18. Leasing

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

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

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

2.3.19. Przychody

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

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

2.3.20. Dotacje państwowe

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

2.3.21. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

2.3.22. Sprawozdanie finansowe

Jednostka sporządza 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

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

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

4.1. Główne produkty

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
1. Produkty	-	-
2. Usługi	-	3
3. Materiały i Towary	1 096	58
Razem przychody ze sprzedaży	1 096	61

4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
1. Produkty	-	-
2. Usługi	-	4
a) kraj	-	4
3. Materiały i towary	1 096	57
a) kraj	1 078	57
b) państwa UE	18	-
Razem przychody ze sprzedaży	1 096	61

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

Klient	Rok 2012	Rok 2011
1. Klient 1	-	58
2. Klient 2	-	3
3. Pozostali klienci	1 096	-
Razem	1 096	61

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
Zmiana stanu produktów	(1)	(4)
Amortyzacja	35	28
Zużycie materiałów i energii	11	14
Usługi obce	150	102
Podatki i opłaty	12	30
Wynagrodzenia	1 039	1 108
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15	7
Pozostałe koszty rodzajowe	43	43
Razem koszty wg rodzaju razem	1 302	1 327
Koszty ogólnego zarządu	1 302	1 327
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	688	56
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, razem	688	56

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	13
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	6	-
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-
b) pozostałe, w tym:	6	-
- zwrot kosztów postępowania sądowego	6	-
Przychody operacyjne, razem	6	13

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	762	-
a) odpisy aktualizujące należności	762	-
III. Inne koszty operacyjne	68	40
a) koszty sądowe opłacone	66	-
b) inne	2	40
Koszty operacyjne, razem	830	40

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
I. Dywidendy	21	32
II. Odsetki	1 964	2 146
a) od jednostek powiązanych	1 243	1 231
b) od pozostałych jednostek	721	915
III. Zysk ze zbycia inwestycji	868	-
a) ze zbycia akcji i udziałów	833	-
b) inne	35	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	1 435	-
- aktualizacja aktywów finansowych	229	-
- rozwiązanie odpisu w związku ze sprzedażą udziałów	1 206	-
V. Inne	268	266
a) zysk na różnicach kursowych	-	266
- dodatnie różnice kursowe	-	267
- ujemne różnice kursowe	-	1
b) inne	268	-
Przychody finansowe, razem	4 556	2 444

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
I. Odsetki	38	15
a) od kredytów i pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	38	15
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	7
III. Aktualizacja wartości inwestycji	27 786	20 031
- aktualizacja odpisów aktywów w jednostkach powiązanych	21 302	19 526
- aktualizacja odpisów aktywów dot. należności za udziały	833	-
- odpisy z tytułu spadku wartości inwestycji finansowych	5 651	239
- odpis na operacje walutowe	-	266
IV. Inne koszty finansowe	1 671	-
a) strata na różnicach kursowych	465	-
- dodatnie różnice kursowe	546	-
- ujemne różnice kursowe	1 009	-
b) koszty inwestycji zaniechanej – sprzedaż udziałów	1 206	-
Koszty finansowe, razem	29 495	20 053

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(26 657)	(18 959)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych	226	5
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	226	5
Efektywna stopa podatkowa	-	-

10.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	ROK 2012	ROK 2011
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(26 657)	(18 959)
- Przychody zaliczone do wyniku roku obrotowego, nie podlegające opodatkowaniu	1 959	617
+ Przychody zaliczone do wyniku w latach poprzednich, podlegające opodatkowaniu	-	-
+ Koszty trwale niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	1 207	55
+ Koszty przejściowo niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	28 677	19 873
- Koszty uwzględnione w wyniku w latach poprzednich, uznane podatkowo	81	77
= Dochód po korektach	1 187	275
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19 %
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-1 187	-275
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

10.2. Odroczone podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	140	(56)
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	(33)	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	229	-
Transakcje walutowe	(56)	(56)
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	86	61
Odsetki od lokat	-	(22)
Naliczone odsetki od pożyczek	86	83
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	226	5

11. ANALIZA ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK OBRACHUNKOWY

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Rok 2012	Rok 2011
Przychody ze sprzedaży	4	-	-
Koszt własny sprzedaży	5	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-	-
Zysk(strata) netto z działalności zaniechanej	11	-	-
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-	-
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej netto		-	-

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,54)	(0,38)
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(0,54)	(0,38)
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	-	-
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	-	-

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

12.1. PODSTAWOWY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(26 883)	(18 964)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	(26 883)	(18 964)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(0,54)	(0,38)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(26 883)	(18 964)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	50 117 250	50 117 250

12.2. 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 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1.	Wartość księgowa (kapitał własny)	50 284	77 167
2.	Średnioważona ilość akcji	50 117 250	50 117 250
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	1,00	1,54

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1. Środki trwałe	115	150
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-
d) środki transportu	115	150
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	115	150

13.1. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH

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	-	-	2	173	2	177
2. Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- zakup, ulepszenie	-	-	-	-	-	-
3. Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
4. Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	2	173	2	177
5. Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	2	23	2	27
6. Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	35	-	35
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	-	35	-	35
7. Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
8. Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	2	58	2	62
9. Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	-	150	-	150
1						
0 Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	-	115	-	115

Środki trwałe w budowie - na dzień bilansowy nie występują.

Grunty użytkowane wieczysto - na dzień bilansowy nie występują.

14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	33 123	47 470
a) w jednostkach powiązanych	33 123	47 470
- udziały lub akcje	27 123	47 470
- udzielone pożyczki	6 000	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe, razem	33 123	47 470

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych dotyczą spółki zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o. oraz spółki zależnej Draszba S.A.

Na pozycję „Udziały lub akcje” na dzień 31.12.2012 r. składają się:

- Udziały w Spółce Draszba S.A. (netto)

3.162 tys. zł.

Draszba Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku – jednostka zależna, w której Emitent posiada 61.17% w ogólnej liczbie głosów. Spółka Draszba S.A. jest największym dostawcą obuwi młodzieżowego w Polsce, w tym dwóch marek własnych Heavy Duty i Marisha. Spółka prowadzi sprzedaż poprzez sieć własnych salonów firmowych, sklepów agencyjnych i sieć sklepów franczyzowych.

W lutym 2012 r. Jednostka Dominująca objęła 900.000 szt. akcji nowej emisji w spółce zależnej Draszba S.A., dających 17,43% udziału po podwyższeniu kapitału, za kwotę 900.000 złotych, tj. po wartości nominalnej 1 zł.

- Udziały w Spółce SANWIL POLSKA Sp. z o.o. (netto) 23.911 tys. zł
Emitent posiada w SANWIL POLSKA sp. z o.o. 20.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym SANWIL POLSKA sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników SANWIL POLSKA sp. z o.o.

Ponadto w części długoterminowej wykazywana jest pożyczka udzielona Sanwil Polska Sp. z o.o. w kwocie 6.000 tys. zł w terminie przypadającym do spłaty powyżej roku od dnia bilansowego.

14.1. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
stan na początek okresu	47 470	67 996
w tym:		
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	38 263	57 789
- udziały w jednostce zależnej Draszba S.A.	9 207	9 207
- pożyczka udzielona jednostce zależnej	-	1 000
zwiększenia (z tytułu)	6 955	-
- udziały w Spółce zależnej Draszba S.A.	905	-
- nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	50	-
- pożyczka udzielona spółce zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o.	6 000	-
prezentacja pożyczki do spłaty powyżej roku od dnia bilansowego		
zmniejszenia (z tytułu)	21 302	20 526
- zmiana w prezentacji – ujęcie w krótkoterminowych aktywach	-	1 000
- odpis aktualizujący udziały w Sanwil Polska Sp. z o.o.	14 353	19 526
- odpis aktualizujący udziały w Draszba S.A.	6 949	-
stan na koniec okresu	33 123	47 470
w tym:		
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	23 910	38 263
- udziały w jednostce zależnej Draszba S.A.	3 163	9 207
- pożyczka udzielona spółce zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o.	6 000	-

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

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

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

Odpis na Draszba SA:

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

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

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

15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejsz.	Na dzień 31.12.2012
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	303	-	303	-
- Niewypłacone wynagrodzenia	15	-	15	-
- Rezerwa na audyt roczny i inne koszty	3	-	3	-
- Odpisy aktualizujące aktywa finansowe (udziały)	229	-	229	-
- Rezerwa z tytułu zobowiązań finansowych (opcje walutowe)	56	-	56	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	303	-	303	-

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

16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1. Należności od jednostek powiązanych	218	68
a) z tytułu dostaw i usług	218	-
b) inne	-	68
- część krótkoterminowa nieprzepisanych kredytów	-	68
2. Należności od pozostałych jednostek	687	198
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	356	71
- do 12 miesięcy	356	71
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	329	64
c) inne	2	63
Należności krótkoterminowe, razem	905	266

16.1. Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według okresów spłaty

Lp	Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od jednostek powiązanych) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 1 miesiąca Należności, których termin	218	-	218
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy płatności jest późniejszy	-	-	-
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy od dnia bilansowego	-	-	-
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy (należności	-	-	-
5.	Powyżej 12 miesięcy nieprzeterminowane)	-	-	-
6.	Przeterminowane (patrz tabela poniżej)	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych ogółem		218	-	218

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

Lp	Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od pozostałych jednostek) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 3 miesięcy Należności, których termin	48	-	48
2.	Powyżej 3 miesiąca do 12 miesięcy płatności jest późniejszy	-	-	-
3.	Powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego (należności	-	-	-
4.	Przeterminowane (patrz tabela poniżej) nieprzeterminowane)	379	71	308
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem		427	71	356

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

Lp	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
1.	Do 1 miesiąca Należności, których	268	-	268
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy termin	35	-	35
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy płatności upłynął przed	53	-	53
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy dniem bilansowym	-	-	-
5.	Powyżej 12 miesięcy (lub w tym dniu)	71	71	-
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek		427	71	356

16.4. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu 31.12.2012
Odpisy aktualizujące należności od powiązanych jednostek	-	-	-	-
- należności główne zagraniczne	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	-	71	-	71
- należności główne kraj	-	71	-	71
- należności objęte postępowaniem układowym i upadłościowym	-	-	-	-
- należności po wyrokach komorniczych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług, razem	-	71	-	71

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 Spółki.

16.5. 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	730	730	-
	Inne należności ogółem	730	730	-

17. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 313	1 336
- udziały lub akcje	4 313	1 336
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	323	4 500
- obligacje Cash Flow S.A.	323	4 500
- inne	-	-
3. Pożyczki udzielone w jednostkach powiązanych	7 264	13 859
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	7 168	13 153
- udzielone pożyczki, odsetki	96	706
4. Pożyczki udzielone w jednostkach pozostałych	2 079	1 634
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	2 000	1 500
- udzielone pożyczki, odsetki	79	134
5. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	300
6. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	837	7 707
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	78	14
- inne środki pieniężne	759	7 693
Inwestycje krótkoterminowe, razem	14 816	29 336

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

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

Pożyczki udzielone spółce zależnej Draszba S.A.

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy pożyczki	Uwagi
500 tys. zł	2011-10-18	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona, termin spłaty 31.03.2013

Krótkoterminowe aktywa finans.:

500 tys. zł 2011-10-18 Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona, termin spłaty 31.03.2013

400 tys. zł	2012-01-17	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona – umowy cesji, termin spłaty 31.03.2013
400 tys. zł	2012-03-07	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona – weksel, umowy cesji, zastaw rejestrowy, termin spłaty 31.03.2013
500 tys. zł	2012-03-13	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona – weksel, umowy cesji, zastaw rejestrowy, termin spłaty 30.06.2013
500 tys. zł	2012-03-19	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona – weksel, umowy cesji, zastaw rejestrowy, termin spłaty 30.06.2013
1.300 tys. zł	2012-04-25	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona – weksel, umowy cesji, zastaw rejestrowy, termin spłaty 30.06.2013

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

Pożyczki udzielone spółce zależnej Sanwil Polska sp. z o.o.

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

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

17.1. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) w walucie polskiej w tys.	814	7 707
b) w walucie obcej USD w przeliczeniu na walutę PLN	7 23	- -
Razem	837	7 707

18. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: - ubezpieczenia majątkowe	3 3	3 3
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	13	3

19. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Kapitał podstawowy	50 117	50 117
Kapitał zapasowy	25 145	12 809
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 872	1 872
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33
Zysk /straty zatrzymane	(26 883)	12 336
Kapitał własny, razem	50 284	77 167

19.1. Kapitał zakładowy

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

W roku 2012 nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

19.2. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
- 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	13 442	-
Kapitał zapasowy, razem	25 145	12 809

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

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

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

19.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Kapitał z tytułu aktualizacji środków trwałych z aportu	1 872	1 872
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	1 872	1 872

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

19.4. Pozostałe kapitały rezerwowe

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

W roku 2012 nie wystąpiły zmiany w kapitale rezerwowym Spółki.

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

19.5. Zysk i/straty zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1. Stan na początek roku obrotowego	12 336	32 306
2. Całkowite dochody roku obrotowego	(26 883)	(18 964)
3. Przeniesienie zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy	(31 300)	-
3. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	18 964	1 006
4. Stan na koniec roku obrotowego	(26 883)	12 336

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

Ponadto wystąpił wzrost wartości aktywów trwałych w wyniku korekty amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu spółki zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o. Spółka uznała prawo wieczystego użytkowania gruntu, w związku z tym, iż był wykorzystywany w bieżącej działalności Spółki jako środek trwały i zakwalifikowany do kategorii gruntów.

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

20. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
1. Kredyty i pożyczki	-	-
2. Zobowiązania z tytułu opcji walutowych	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	-

21. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na 31.12.2012
- naliczone odsetki od lokat i obligacji	5	-	5	-
- naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	159	203	275	87
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	164	203	280	87

Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika głównie z naliczenia odsetek na dzień bilansowy. Spółka nalicza rezerwę na odroczonego podatku dochodowego z różnic przejściowych pomiędzy bilansową i podatkową wartością środków trwałych, ale jest ona nieistotna.

22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	3
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	11	3
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	38	40
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	56	69
4. Inne zobowiązania	1	2
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	1	2
Zobowiązania razem	106	114

22.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresów spłaty

Lp	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem (wobec pozostałych jednostek) o pozostałym od dnia bilansowego okresie wymagalności	Wartość nominalna na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 1 miesiąca Zobowiązania, których termin wymagalności jest późniejszy od dnia bilansowego (zobowiązania nieprzeterminowane)	11	3
2.	Przeterminowane (tabela poniżej)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek ogółem z tego:		11	3
Zobowiązania o okresie wymagalności do 12 miesięcy		11	3

23. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu pożyczek	-	-
b) z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	69
a) z tytułu kredytów	-	69
a) inne zobowiązania finansowe	-	-
Kredyty i pożyczki razem	-	69

24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1. Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
- operacje walutowe	-	-
Zobowiązania razem	-	-

25. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2012
Krótkoterminowe	14	21	22	14
- Rezerwa na koszty	-	1	-	1
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	-
- Badanie sprawozdania finansowego	14	20	22	12
Rozliczenia międzyokresowe, razem	14	21	22	13

26. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM

26.1. INSTRUMENTY FINANSOWE WG KATEGORII (w wartości księgowej netto)

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	4 267	1 318
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26 218	47 470
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	323	4 500
4.	Pożyczki i należności własne	16 840	23 875
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	267
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	7	72

Wykazane wartości instrumentów finansowych nie różnią się lub różnią się nieznacznie od ich wartości godziwej.

26.2. Zyski i straty netto dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Okres od 01.01. do 31.12.2012	Okres od 01.01. do 31.12.2011
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	(4 276)	(284)
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	378	106
4.	Pożyczki i należności własne	1 429	1 496
	- odsetki od środków pieniężnych w banku	169	248
	- odsetki od udzielonych pożyczek	1 260	1 248
	- odsetki od należności	-	-
	- odpisy aktualizujące należności	-	-
	- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	-	-
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	-	-
	- odsetki od pożyczek	-	-
	- odsetki od kredytów	-	-
	Odsetki od pozostałych zobowiązań	-	-
	Razem wpływ na wynik	(2 469)	1 318

Spółka nie posiada instrumentów finansowych, których wycena ujmowana jest w kapitale własnym.

26.3. Charakterystyka instrumentów finansowych.

Spółka posiada instrumenty finansowe zaliczane do:

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
Na początku roku Spółka posiadała aktywa zaliczane do przeznaczonych do obrotu w wysokości 1 318 tys. zł.
W 2012 roku Spółka nabyła akcje i obligacje różnych spółek notowanych na rynku regulowanym na wartość 7 226 tys. zł, z czego 406 tys. zł zostało sprzedanych. Stan bilansowy na koniec okresu wynosił 4 267 tys. zł. Odpis na posiadane aktywa finansowe wynosił (3 870) tys. zł.
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
Spółka na początku roku posiadała 100 % udziałów w spółce zależnej Sanwil Polska sp. z o.o. w wysokości 57.789 tys. zł, 52,93% udziałów w Spółce Draszba S.A. w wysokości 9.207 tys. zł oraz 50% udziałów w spółce zagranicznej WINISAN sp. z o.o., które z powodu złej sytuacji finansowej zostały objęte całkowitym odpisem aktualizacyjnym. W dniu 16.08.2012 została zarejestrowana w Urzędzie Rejestrowym na Ukrainie umowa sprzedaży udziałów w spółce zależnej Winisan Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnopolu na Ukrainie.
W lutym 2012 r. Jednostka Dominująca objęła akcje nowej emisji w spółce zależnej Draszba S.A. za kwotę 905 tys. zł, tj. po wartości nominalnej 1 zł. Po objęciu akcji udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej wynosi

61,17%. W związku z wnioskiem i decyzją Sądu o upadłość z możliwością zawarcia układu spółki Draszba, dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów Spółki zależnej w sprawozdaniu Jednostki Dominującej w kwocie 6.950 tys. zł. Ponadto w wyniku testu na utratę wartości udziałów spółki zależnej Sanwil Polska dokonano w bieżącym roku odpisu aktualizującego na udziały tej spółki w kwocie 14.352 tys. zł. Wysokość aktywów finansowych netto na dzień bilansowy wynosiła 26.718 tys. zł.

3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

W październiku 2011 r. Emitent nabył 4.500 szt. zabezpieczonych obligacji na okaziciela Cash Flow S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej w drodze emisji niepublicznej. Wartość nominalna 1 obligacji wynosi 1.000 tys. zł. Na dzień bilansowy ich poziom wynosił 316 tys. zł a naliczone odsetki wyniosły 7 tys. zł.

4. Pożyczki udzielone i należności własne.

Na początek roku saldo z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami należnymi na dzień bilansowy wynosiło 23.875 tys. zł Były to pożyczki udzielone:

- jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o. Wysokość kapitału do spłaty na dzień 01.01.2012 wynosiła 10 mln. zł na dzień 31.12.2012 9,75 mln.zł.,

- jednostce zależnej Draszba S.A.W roku 2012 Emitent wypłacił na podstawie zawartych umów pożyczek ze spółką Draszba na sfinansowanie zobowiązań pożyczkobiorcy w kwocie 3,1 mln. zł, oprocentowane w wysokości 12 % w skali roku. Spółka zależna spłaciła na przestrzeni roku 2012 2,8 mln. zł. Na dzień 31.12.2012 saldo udzielonej pożyczki spółce Draszba wynosiło 3.418 tys. zł. Terminy spłat zostały zaprezentowane w pkt. 33.8 niniejszego sprawozdania.

Odsetki naliczone na dzień bilansowy pozostające do spłaty od ww. podmiotów wynosiły 96 tys. zł.

Ponadto w roku 2012 Spółka udzieliła pożyczki w kwocie 2.000 tys. zł pomiotom pozostałym.

Planowany termin spłaty oraz warunki pożyczek zaprezentowane są w pkt. 33.8 niniejszego sprawozdania. Na dzień bilansowy saldo pożyczek netto dla jednostek niepowiązanych wynosiło 2.000 tys. zł oraz naliczonych odsetek w wysokości 74 tys. zł.

Spółka na początek roku posiadała wolne środki ulokowane w banku na terminowych lokatach. Środki pieniężne na początek roku wynosiły 8.248 tys. zł. W związku z dokonanymi transakcjami poziom środków lokowanych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy zmniejszył się do wysokości 836 tys. zł.

Stan pożyczek udzielonych i należności własnych na 31.12.2012 wynosił 16.840 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2011 wyniósł 23.875 tys. zł.

5. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Spółka na początek roku posiadała środki finansowe przeznaczone do obrotu wynikające z zawartych transakcji walutowych. Na dzień bilansowy saldo z tego tytułu nie występuje.

6. Pozostałe zobowiązania i pożyczki.

Do pozostałych zobowiązań finansowych Spółka zalicza posiadane kredyty bankowe oraz pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu.

W Spółce nie występują zobowiązania z tytułu leasingu oraz pożyczek otrzymanych na dzień bilansowy 31.12.2012.

26.4. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.

Spółka, w trakcie prowadzenia działalności gospodarczej narażona jest na ryzyko finansowe, w szczególności na następujące rodzaje ryzyk finansowych:

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

26.4.1. Ryzyko kredytowe.

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

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
		31.12.2012	31.12.2011
1.	Udzielone pożyczki (kapitał)	16 668	14 653
2.	Obligacje nabyte	-	-
3.	Należności handlowe	661	133

4.	Udziały w jednostkach zależnych	26 218	47 470
3.	Lokaty terminowe i środki pieniężne	836	8 248

Ekspozycja na ryzyko kredytowe wynika z tytułu udzielonych pożyczek spółkom zależnym Sanwil Polska sp. z o.o. i Draszba S.A. oraz jednostkom pozostałym.

Największą ekspozycję spośród wszystkich instrumentów wykazują udziały w spółkach zależnych.

26.4.2. 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 stopy procentowej

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

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość	Zmiana o	Zmiana o
		księgowa netto na 31.12.2012	+100 bp	-100 bp
1.	Udzielone pożyczki	9 750	97	-97
2.	Otrzymane kredyty	-	-	-
3.	Zobowiązania leasingowe	-	-	-
	Razem wpływ na wynik		97	-97

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość	Zmiana o	Zmiana o
		księgowa netto na 31.12.2011	+100 bp	-100 bp
1.	Udzielone pożyczki	10 000	100	-100
2.	Otrzymane kredyty	339	-1	1
3.	Zobowiązania leasingowe	-	-	-
	Razem wpływ na wynik		99	-99

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych z tytułu udzielonych pożyczek, zaciągniętych pożyczek oraz kredytów przy założeniu zmiany stopy procentowej o 100 punktów bazowych wskazuje, iż w wzrost stóp procentowych wpływa na zwiększenie wyniku o ok. 97 tys. zł w 2012 zaś spadek stóp powoduje pogorszenie wyniku o 97 tys. zł, natomiast w roku 2011 analogicznie 99 i -99 tys. zł.

26.4.3. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań w terminie wymagalności. W bieżącym roku Spółka nie odnotowywała problemów płatniczych, a nadwyżkę posiadanych środków lokowała w różnego rodzaju instrumentach finansowych.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego.

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
		31.12.2012 roku	31.12.2011 roku
1.	Do 1 roku	2	72
2.	Od 1 roku do 2 lat	-	-
3.	Powyżej dwóch lat	-	-
	Razem	2	72

27. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01 - 31.12.2012	Za okres 01.01. - 31.12.2011
1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów inwestycyjnych	-	19 526
2. Odroczone podatki dochodowe	-	-
3. Inne korekty	-	2
Razem „Inne korekty”	-	19 528

28. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

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

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

- a. za 2012 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2012 roku – 4,0882 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku) – 4,1736 PLN/EUR.
- b. za 2011 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2011 roku – 4,4168 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku) – 4,1401 PLN/EUR.

29. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka posiada na dzień 31.12.2011 następujące zobowiązania warunkowe:

Bank/Wierzycie	Kwota	Rodzaj	Data	Termin	Zabezpieczenie /rodzaj / wartość
I	zobowiązania z umowy		udzielenia	zapadalności	Podstawa oszacowania
-	-	-	-	-	-

30. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.

W roku 2012 nie dotyczy.

31. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

31.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

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

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych:

Obroty zrealizowane za 2012 r. z tytułu sprzedaży z jednostkami powiązanymi wyniosły:

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

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

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

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

31.3. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie dotyczy

32. ZATRUDNIENIE

32.1. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2012 roku wynosił: 3 osoby

- pracownicy umysłowi - 3 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2011 roku wynosił: 2 osoby

- pracownicy umysłowi - 2 osoby.

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

Wynagrodzenie Zarządu:

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

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

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

Prokurenci nie pobierali w roku 2012 żadnych wynagrodzeń i świadczeń od podmiotów zależnych Emitenta. Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w roku 2011 żadnych wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Emitent ustalił zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

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

Osoby zarządzające oraz nadzorujące nie otrzymywały wynagrodzenia w poniższej postaci:

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

33. INNE ISTOTNE INFORMACJE

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

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

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

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

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

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

Odpis na Draszba SA:

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

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

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

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

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

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

33.2. Sezonowość lub cykliczność działalności

Nie dotyczy.

33.3. 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.

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

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

33.7. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań i wiarytelności Spółki oraz jednostki zależnej 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 wiarytelności spełniające wymóg z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.

33.8. Inne informacje, które zdaniem Spółki 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 Spółkę.

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

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

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

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

33.10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.

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

Lublin, 26.04.2013 r.