

**SANWIL HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2013 ROKU**
za rok obrotowy 2013 obejmujący okres od 2013-01-01 do 2013-12-31

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

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Raport roczny
R/2013

(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 2013 obejmujący okres od 2013-01-01 do 2013-12-31
zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w tysiącach złotych

data przekazania: 2014-04-29

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 2013	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012
I. Przychody ze sprzedaży	5 498	1 096	1 307	263
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-24	-1 718	-6	-412
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 239	-26 657	294	-6 387
IV. Zysk (strata) netto	1 210	-26 883	288	-6 441
V. Całkowite dochody	1 210	-26 883	288	-6 441
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 782	-2 985	-429	-730
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 714	-2 846	654	-696
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-93	-1 039	-22	-254
IX. Środki pieniężne netto, razem	839	-6 870	202	-1 680
	Stan na 31 grudnia 2013	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 31 grudnia 2013	Stan na 31 grudnia 2012
X. Aktywa razem	51 730	50 505	12 461	12 354
XI. Zobowiązania długoterminowe	81	87	28	21
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	115	134	29	33
XIII. Kapitał własny	51 494	50 284	12 404	12 300
XIV. Kapitał zakładowy	5 012	50 117	1 207	12 259
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)	0,02	-0,54	0,01	-0,13
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,03	1,00	0,25	0,25

Powyższe dane finansowe za 2013 i 2012 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- a. za 2013 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2013 roku – 4,1513 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 2013 roku) – 4,2079 PLN/EUR.
- b. 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 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 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku	Za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4	5 498	1 096
Koszt własny sprzedaży	5	4 447	688
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1 051	408
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu	5	1 463	1 303
Zysk (strata) ze sprzedaży		(412)	(895)
Pozostałe przychody operacyjne	6	706	6
Pozostałe koszty operacyjne	7	318	830
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(24)	(1 719)
Przychody finansowe	8	2 957	4 556
Koszty finansowe	9	1 694	29 495
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 239	(26 658)
Podatek dochodowy	10	29	225
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej		1 210	(26 883)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	11	-	-
Zysk (strata) netto		1 210	(26 883)
Inne całkowite dochody:			
- skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		1 210	(26 883)
<hr/>			
Średnioważona ilość akcji w szt.		50 117 250	50 117 250
Zysk / Strata na 1 akcję w zł	12	0,02	(0,54)

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 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
AKTYWA TRWAŁE		36 576	33 238
Rzeczowe aktywa trwałe	13	81	115
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	30 495	27 123
Inne aktywa finansowe	14	6 000	6 000
Pozostałe należności długoterminowe	14	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	-
AKTYWA OBROTOWE		15 154	17 267
Zapasy	16	1 249	1 533
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	3 401	905
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	19	2	13
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	282	4 313
Pozostałe aktywa finansowe	18	8 544	9 666
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	1 676	837
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		51 730	50 505
PASYWA	Informacja Dodatkowa	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		51 494	50 284
Kapitał podstawowy	20	5 012	50 117
Kapitał zapasowy	20	43 367	25 145
Kapitał z aktualizacji wyceny	20	1 872	1 872
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	33	33
Zyski/straty zatrzymane	20	1 210	(26 883)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		115	87
Kredyty i pożyczki	21	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	-	-
Rezerwy		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	22	115	87
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		121	134
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	23	109	106
Kredyty i pożyczki	24	-	1
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rezerwy	26	10	13
Przychody przyszłych okresów		2	14
SUMA PASYWÓW		51 730	50 505
Wartość księgowa		51 494	77 167
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		50 117 250	50 117 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,03	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 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
Stan na 1 stycznia 2013 roku	50 117	25 145	1 872	33	(26 883)	50 284
Przeznaczenie zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Obniżenie kapitału podstawowego i	(45 105)	45 105	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału	-	(26 883)	-	-	26 883	-
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	1 210	1 210
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Zyski straty mniejszości	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	5 012	43 367	1 872	33	1 210	51 494

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2013	01.01 – 31.12.2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	1 239	(26 658)
II. Korekty razem	(3 021)	23 673
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	(29)	(226)
2. Amortyzacja	35	35
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	40	436
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 557)	(2 100)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 350	26 946
6. Zmiana stanu rezerw	23	(79)
7. Zmiana stanu zapasów	283	(1 533)
8. Zmiana stanu należności	(2 496)	(639)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	3	526
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	307
11. Inne korekty	(673)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(1 782)	(2 985)
- w tym działalność kontynuowana	(1 782)	(2 985)
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	6 717	10 435
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 717	10 435
a) w jednostkach powiązanych	4 045	5 257
b) w pozostałych jednostkach	2 672	5 178
- zbycie aktywów finansowych	2 502	4 586
- dywidendy i udziały w zyskach	3	21
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	167	540
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	31
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	4 003	13 281
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 003	11 281
a) w jednostkach powiązanych	2 040	4 005

b) w pozostałych jednostkach	1 963	7 276
- nabycie aktywów finansowych	1 963	7 276
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	2 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 714	(2 846)
- w tym działalność kontynuowana	2 714	(2 846)
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	93	1 039
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	68
2. Inne wydatki finansowe	93	971
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(93)	(1 039)
- w tym działalność kontynuowana	(93)	(1 039)
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	839	(6 870)
- w tym działalność kontynuowana	839	(6 870)
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	838	(6 870)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	837	7 707
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	1 676	837

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 2013 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013) oraz dane porównywalne za rok 2012 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012).

1.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Na przestrzeni 2013 roku nie odnotowano zmian w Zarządzie Spółki.

W dniu 24 września 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała 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 Zawisłak	- Członek
p. Jan Pomorski	- Członek

Na przestrzeni 2013 r. odnotowano zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

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

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

1.5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

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

1.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze 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 2013 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.
- Medico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Emitent posiada 100% udziałów.
- Grupa kapitałowa Draszba z siedzibą w Gdańsku – 61,17% udziałów objętych przez Jednostkę dominującą. W skład grupy kapitałowej Draszba S.A. wchodzi:
 - Draszba S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Gdańsku – jednostka dominująca niższego szczebla,
 - E-buty 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 2013 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

1.8. Wybór audytora

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 27 czerwca 2013 Uchwałą Nr 1/06/2013 podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta - 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 przeglądu półrocznego oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok

2013. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Spółka korzystała w przeszłości z usług obecnie wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, który dokonał badania sprawozdań finansowych jednostkowego i skonsolidowanego spółki za rok 2012.

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

Audytorowi przysługuje wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych Spółki w wysokości 8 tys. zł., z kolei za badanie sprawozdań finansowych w wysokości 12 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 2013 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 sprawozdaniu 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 sprawozdaniu 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 ujmują 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 trwałe 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 ustalane w kwocie równej zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Ponoszone opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym są odnoszone na zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej

ratom kapitałowym, nadwyżka będąca kosztami finansowymi obciąża w całości koszty finansowe okresu.

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

2.3.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

2.3.10. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Aktywowane koszty prac rozwojowych nie podlegają umorzeniu, a jedynie podlegają testom na utratę wartości. W przypadku braku możliwości odróżnienia nakładów na prace badawcze i prace rozwojowe, całość poniesionych wydatków ujmowana jest jako koszt w okresie ich poniesienia. Koszty prac badawczych obciążają koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

2.3.11. Patenty i znaki towarowe

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

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

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

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 aktywu, 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 bezpośrednio 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 odchyień 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
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%

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 wypiętywania 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 pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty sprawozdania z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.3.19. Przychody

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

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

2.3.20. Dotacje państwowe

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

2.3.21. Podatek dochodowy

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

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego jest ustalona w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

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

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

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

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

2.3.22. Sprawozdanie finansowe

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 2013	Rok 2012
1. Produkty	-	-
2. Usługi	-	-
3. Materiały i Towary	5 498	1 096
Razem przychody ze sprzedaży	5 498	1 096

4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012
1. Produkty	-	-
2. Usługi	-	-
a) kraj	-	-
3. Materiały i towary	5 498	1 096
a) kraj	5 144	1 078
b) państwa UE	354	18
Razem przychody ze sprzedaży	5 498	1 096

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

Klient	Rok 2013	Rok 2012
1. Klient 1	3 595	-
2. Klient 2	-	-
3. Pozostali klienci	1 903	1 096
Razem	5 498	1 096

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012
Zmiana stanu produktów	(4)	(1)
Amortyzacja	35	35
Zużycie materiałów i energii	8	11
Usługi obce	152	150
Podatki i opłaty	37	12
Wynagrodzenia	1 151	1 039
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	34	15
Pozostałe koszty rodzajowe	50	43
Razem koszty wg rodzaju razem	1 463	1 302
Koszty ogólnego zarządu	1 463	1 302
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 447	688
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, razem	4 447	688

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	706	6
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	646	-
- należności	547	6
- zapasy	99	-
b) pozostałe, w tym:	60	6
- zwrot kosztów postępowania sądowego i egzekucyjnego	54	6
- inne	6	-
Przychody operacyjne, razem	706	6

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	229	762
a) odpisy aktualizujące należności	66	762
b) odpisy aktualizujące wartość zapasów	163	-
III. Inne koszty operacyjne	89	68
a) koszty sądowe opłacone	18	66
b) odpisane należności przedawnione	71	-
c) inne	-	2
Koszty operacyjne, razem	318	830

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012
I. Dywidendy	3	21
II. Odsetki	1 825	1 964
a) od jednostek powiązanych	1 011	1 243
b) od pozostałych jednostek	814	721
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	868
a) ze zbycia akcji i udziałów	-	833
b) inne	-	35
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	1 123	1 435
- aktualizacja aktywów finansowych	1 123	229
- rozwiązanie odpisu w związku ze sprzedażą udziałów	-	1 206
V. Inne	6	268
a) zysk na różnicach kursowych	-	-
- dodatnie różnice kursowe	-	-
- ujemne różnice kursowe	-	-
b) inne	6	268
Przychody finansowe, razem	2 957	4 556

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012
I. Odsetki	-	38
a) od kredytów i pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	-	38
II. Strata ze zbycia inwestycji	1 232	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	27 786
- aktualizacja odpisów aktywów w jednostkach powiązanych	-	21 302
- aktualizacja odpisów aktywów dot. należności za udziały	-	833
- odpisy z tytułu spadku wartości inwestycji finansowych	-	5 651
IV. Inne koszty finansowe	462	1 671
a) strata na różnicach kursowych	62	465
- dodatnie różnice kursowe	55	546
- ujemne różnice kursowe	117	1 009
c) koszty inwestycji zaniechanej – sprzedaż udziałów	-	1 206
Koszty finansowe, razem	1 694	29 495

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 239	(26 657)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych	29	226
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	29	226
Efektywna stopa podatkowa	-	-

10.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	ROK 2013	ROK 2012
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 239	(26 657)
- Przychody zaliczone do wyniku roku obrotowego, nie podlegające opodatkowaniu	1 441	1 959
+ Przychody zaliczone do wyniku w latach poprzednich, podlegające opodatkowaniu	-	-
+ Koszty trwale niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	-	1 207
+ Koszty przejściowo niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	-731	28 677
- Koszty uwzględnione w wyniku w latach poprzednich, uznane podatkowo	79	81
= Dochód po korektach	(1 012)	1 187

Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-1 187
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

10.2. Odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	-	140
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	(33)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	-	229
Transakcje walutowe	-	(56)
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	29	86
Odsetki od lokat	-	-
Odsetki od obligacji	35	-
Odsetki od należności	26	-
Naliczone odsetki od pożyczek	(32)	86
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	29	226

11. ANALIZA ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK OBRACHUNKOWY

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Rok 2013	Rok 2012
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 2013	Rok 2012
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,02	(0,54)
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,02	(0,54)
Zysk rozdzielony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	-	-
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozdzielony 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 2013	Rok 2012
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 210	(26 883)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	1 210	(26 883)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,02	(0,54)
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	1 210	(26 883)
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 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
1.	Wartość księgowa (kapitał własny)	51 494	50 284
2.	Średnioważona ilość akcji	50 117 250	50 117 250
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	1,03	1,00

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Środki trwałe	81	115
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	81	115
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	81	115

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	58	2	62
6. Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	34	-	34
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	-	34	-	34
7. Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
8. Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	2	92	2	96
9. Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	-	115	-	115
10. Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	-	81	-	81

Środki trwałe w budowie - na dzień bilansowy nie występują.

Grunty użytkowane wieczysto - na dzień bilansowy nie występują.

14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	36 495	33 123
a) w jednostkach powiązanych	36 495	33 123
- udziały lub akcje	30 495	27 123
- udzielone pożyczki	6 000	6 000
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe, razem	36 495	33 123

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

Na pozycję „Udziały lub akcje” na dzień 31.12.2013 r. składają się:

- Udziały w Spółce Draszba S.A. w upadłości układowej (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 obuwia 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.
- 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.
- Udziały w Spółce Medico Sp. z o.o. (netto) 50 tys. zł
Emitent posiada w Medico sp. z o.o. 500 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym Medico Sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników Medico 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 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
stan na początek 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
- udziały w jednostce zależnej Medico Sp. z o.o.	50	50
- pożyczka udzielona jednostce zależnej	6 000	-
zwiększenia (z tytułu)	-	6 955
- udziały w Spółce zależnej Draszba S.A.	-	905
- nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-	50
- nabycie innych papierów wartościowych - obligacje	3 372	-
- 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
- odpis aktualizujący udziały w Sanwil Polska Sp. z o.o.	-	14 353
- odpis aktualizujący udziały w Draszba S.A.	-	6 949
stan na koniec okresu	36 495	33 123
w tym:		
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	23 910	23 910
- udziały w jednostce zależnej Draszba S.A.	3 163	3 163
- udziały w jednostce zależnej Medico Sp. z o.o.	50	50
- inne papiery wartościowe - obligacje	3 372	-
- pożyczka udzielona spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	6 000	6 000

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

Do wyceny udziałów zastosowano metodę majątkową.

Wycena udziałów na dzień bilansowy nie została zmieniona do wyceny na koniec roku ubiegłego z powodu braku istotnych zmian aktywów netto spółki zależnej.

Spółka dokonała analizy przesłanek zgodnie z MSR 36 wskazujących na dalszą utratę wartości udziałów w Sanwil Polska Sp. z o.o. Główne pozycje oceny:

1. Przesłanki zewnętrzne:
 - a. nie wystąpiła utrata wartości rynkowej udziałów Sanwil Polska Sp. z o.o. na przestrzeni 2013 r.;
 - b. w roku 2013 nie nastąpiły i nie są znane w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla spółki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym i prawnym na rynkach, na których spółka prowadzi działalność;
 - c. w ciągu okresu nie nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i nie jest prawdopodobne, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej udziałów spółki zależnej;
2. Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji
 - a. nie ma dostępnych dowodów na to, że nastąpiła utrata przydatności składnika aktywów w postaci udziałów
 - b. w ciągu 2013 r. okresu nie nastąpiły lub też nie jest prawdopodobne, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany tj. plany zaniechania działalności lub restrukturyzacji działalności lub plany zbycia tego składnika aktywów przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony.
 - c. 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 2013 r. włącznie.
 - d. nie są dostępne dowody pochodzące ze sprawozdawczości spółki Sanwil Polska, świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez tą spółkę są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych.

W związku z powyższym spółka na dzień 31.12.2013 postanawia utrzymać dotychczasowy odpis aktualizujący udziały Sanwil Polska Sp. z o.o. i pozostawić wartość udziałów netto w swoich księgach na niezmienionym, dotychczasowym poziomie.

Odpis na Draszba SA:

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

- a. 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.
- b. 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 uwzględnia ryzyka i szanse związane z dalszym istnieniem spółki zależnej.

15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejsz.	Na dzień 31.12.2013
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	-	-	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	-	-	-	-

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. ZAPASY

Wyszczególnienie	Wartość brutto		Wartość netto	
	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	827	1 533	763	1 533
5. Zaliczki na dostawy	486	-	486	-
Zapasy razem	1 313	1 533	1 249	1 533

W 2013 r. poziom zapasów netto spadł o 284 tys. zł z 1 533 tys. zł do 1 249 tys. zł. Na spadek zapasów miały wpływ głównie działania związane ze sprzedażą w II półroczu 2013 r. W całości towary przeznaczone są do sieci sprzedaży detalicznej. Ponadto Spółka przeprowadza comiesięcznie szczegółową analizę zapasów pod względem możliwości upłynnienia, w wyniku czego utrzymywany jest odpis aktualizacyjny na zapasy nierotujące oraz o obniżonej jakości.

16.1. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

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

16.2. Odpisy aktualizujące zapasy

Wyszczególnienie	Wartość w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia na koniec okresu	Odpisy aktualizujące oraz odchylenia od cen ewidencyjnych na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1. Materiały i Towary	827	64	763
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
Razem	827	64	763

Zapasy Spółki wykazane zostały w bilansie w wartości netto, czyli w cenie zakupu lub w koszcie wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące i odchylenia id cen ewidencyjnych dzień 31.12.2013 w wysokości 64 tys. zł.

16.3. Podział zapasów według okresów zalegania

Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu (w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) zapasów zalegających w okresie od dnia bilansowego				Suma
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat	Odpisy aktualizujące	
1. Materiały i towary	824	3	-	64	763
2. Półprodukty	-	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-	-
Zapasy razem	824	3	-	64	763

Spółka stosuje następujące kryteria ustalenia odpisów:

- Wyroby gotowe, próbniki, półprodukty, materiały
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%

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.

17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.20133	Na dzień 31.12.2012
1. Należności od jednostek powiązanych	3 143	218
a) z tytułu dostaw i usług	3 143	218
2. Należności od pozostałych jednostek	258	687
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	140	356
- do 12 miesięcy	140	356
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	118	329
c) inne	-	2
Należności krótkoterminowe, razem	3 401	905

Wzrost należności z tytułu dostaw i usług w jednostkach powiązanych związany jest z większym zaangażowaniem Spółki w utrzymanie sprzedaży w sieci detalicznej spółki zależnej Draszba S.A. w upadłości układowej. Sprzedaż do jednostki powiązanej odbywa się z magazynu jednostki Dominującej, która finansuje częściowo zakup towarów do sieci sprzedaży detalicznej spółki zależnej. Z uwagi na sprawowanie kontroli w spółce zależnej, spółka oceniając realnie możliwość spłaty odstąpiła od objęcia ww. należności odpisem. Na dzień bilansowy należności od jednostki powiązanej są wykazane jako krótkoterminowe przypadające do spłaty w terminie do 1 roku m.in. uwagi na podpisane porozumienie dot. terminu spłaty należności handlowych. Odroczenie terminu płatności pozwoliło na spłatę innych zobowiązań wobec Jednostki Dominującej (pożyczek – nota 18).

Ryzyka dot. koncentracji finansowania i możliwości rozliczenia należności zostały ujęte w nocie 27 niniejszego sprawozdania.

17.1. 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	143	-	143
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	płatności jest późniejszy	-	-	-
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	od dnia bilansowego	3 000	-	3 000
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	(należności	-	-	-
5.	Powyżej 12 miesięcy	nieprzeterminowane)	-	-	-
6.	Przeterminowane		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych ogółem			3 143	-	3 143

17.2. 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	68	-	68
2.	Powyżej 3 miesiąca do 12 miesięcy	płatności jest późniejszy	-	-	-
		od dnia bilansowego			
		(należności			
3.	Powyżej 12 miesięcy	nieprzeterminowane)	-	-	-
4.	Przeterminowane (patrz tabela poniżej)		87	15	72
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem			155	15	140

17.3. 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	3	-	3
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	termin	13	-	13
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	płatności upłynął przed	35	-	35
-4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	dniem bilansowym	36	15	21
5.	Powyżej 12 miesięcy	(lub w tym dniu)	-	-	-
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek			87	15	72

17.4. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu 31.12.2013
Odpisy aktualizujące należności od powiązanych jednostek	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	71	40	96	15
- należności główne kraj	71	40	96	15
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług, razem	71	40	96	15

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.

17.5. 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 - wierzycelności	362	362	-
Inne należności ogółem		362	362	-

Poziom należności spadł na przestrzeni 2013 r. o 368 tys. zł na skutek spłaty na drodze postępowania sądowego i o taką kwotę rozwiązany został w roku 2013 odpis aktualizujący

18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	281	4 313
- papiery wartościowe (w tym akcje spółek notowanych na rynku regulowanym)	281	4 313
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	323
- obligacje Cash Flow S.A.	-	323
3. Pożyczki udzielone w jednostkach powiązanych	8 545	7 264
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	8 259	7 168
- udzielone pożyczki, odsetki	286	96
4. Pożyczki udzielone w jednostkach pozostałych	-	2 079
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	-	2 000
- udzielone pożyczki, odsetki	-	79
5. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
6. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 676	837
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	642	78
- inne środki pieniężne	1 034	759
Inwestycje krótkoterminowe, razem	10 502	14 816

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. Ponadto w pozycji tej w roku ubiegłym zostały zaprezentowane obligacje nabyte na rynku regulowanych za pośrednictwem rachunku inwestycyjnego, które zostały wykupione w miesiącu lipcu 2013 r. Aktywa finansowe zostały zaprezentowane w kwocie netto; odpis aktualizujący na dzień bilansowy wynosił 2.477 tys. zł.

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym dotyczą spółek powiązanych kapitałowo i przez osoby zarządzające i zostały przedstawione w niniejszej notcie poniżej.

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

Pożyczki udzielone spółce zależnej Draszba S.A.

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy pożyczki	Uwagi
Krótkoterminowe aktywa finans.:		
a. 1.300 tys. zł	2012-04-25	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona – weksel, umowy cesji, zastaw rejestrowy, termin spłaty 30.06.2013
Na dzień bilansowy 31.12.2013 r. pozostaje wraz z odsetkami 1.010 tys. zł.		

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

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

Na dzień bilansowy 31.12.2013 r. pozostaje wraz z odsetkami 9.244 tys. zł.

Pożyczki w pozycjach a, c i d są wykazane jako krótkoterminowe – termin spłaty: 31.12.2014 r., z kolei pożyczka w poz. b została wykazana jako długoterminowa: termin spłaty 31.03.2015 r.

18.1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
a) w walucie polskiej w tys.	1 627	814
b) w walucie obcej USD	7	7
w przeliczeniu na walutę PLN	22	23
c) w walucie obcej EUR	6	-
w przeliczeniu na walutę PLN	27	-
Razem	1 676	837

19. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- ubezpieczenia majątkowe	2	3
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	10
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2	13

20. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Kapitał podstawowy	5 012	50 117
Kapitał zapasowy	43 367	25 145
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 872	1 872
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33
Zysk /straty zatrzymane	1 210	(26 883)
Kapitał własny, razem	51 494	50 284

20.1. Kapitał zakładowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
A	zwykłe	4 797 225	480	18.10.2013
B	zwykłe	214 500	21	18.10.2013
C	zwykłe	45 105 525	4 510	18.10.2013
Liczba akcji, razem		50 117 250		
Kapitał zakładowy, razem			5 011	
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		0,10		

Na podstawie Uchwały Nr 17/VI/2013 powziętej przez ZWZ w dniu 12 czerwca 2013 r. postanowiono o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna w Lublinie o kwotę 45.105.525 zł, to jest z kwoty 50.117.250 zł do kwoty 5.011.725 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 0,90 zł z kwoty 1,00 zł każda akcja do kwoty 0,10 zł każda akcja. Rejestracja w Sądzie miała miejsce w dniu 18.10.2013 r.

20.2. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
- 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	30 558	13 442
Kapitał zapasowy, razem	43 367	25 145

W okresie obrotowym wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym.

Na podstawie Uchwały Nr 17/VI/2013 powziętej przez ZWZ w dniu 12 czerwca 2013 r. postanowiono, że pokrycie straty powstałej za 2012 r. w wysokości 26.883 tys. zł nastąpi ze środków kapitału zapasowego, jaki powstanie w skutek obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

Treść uchwały 17/VI/2013:

1. Obniża się kapitał zakładowy Spółki SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna w Lublinie o kwotę 45.105.525,- zł, to jest z kwoty 50.117.250,- zł do kwoty 5.011.725,- zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 0,90 zł z kwoty 1,00 zł każda akcja do kwoty 0,10 zł każda akcja.

2. Kwotę obniżenia kapitału zakładowego określoną w ust 1 niniejszej Uchwały tj. kwotę 45.105.525,- zł przenosi się na kapitał zapasowy Spółki, z którego kwota 26.883.153,18 zł przeznaczona jest na pokrycie straty powstałej w 2012 r., a kwota 18.222.371,82 zł pozostaje na kapitale zapasowym, o uruchomieniu którego decyduje Walne Zgromadzenie.

3. Obniżenie kapitału zakładowego następuje bez wypłaty środków na rzecz akcjonariuszy.

Rejestracja w Sądzie miała miejsce w dniu 18.10.2013 r.

Powyższa Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym Repertorium A Nr 3241/2013.

20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
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.

20.4. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	33	33

W roku 2013 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.

20.5. Zysk i/straty zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Stan na początek roku obrotowego	(26 883)	12 336
2. Całkowite dochody roku obrotowego	1 210	(26 883)
3. Przeniesienie zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy	26 883	(31 300)
3. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	-	18 964
4. Stan na koniec roku obrotowego	1 210	(26 883)

Straty zatrzymane:

Na podstawie Uchwały Nr 17/VI/2013 powziętej przez ZWZ w dniu 12 czerwca 2013 r. postanowiono, że pokrycie straty powstałej za 2012 r. w wysokości 26.883 tys. zł nastąpi ze środków kapitału zapasowego, jaki powstanie w skutek obniżenia kapitału zakładowego Spółki (treść uchwały została zamieszczona w nocie 20.2. Kapitał zapasowy).

Zarząd zaproponował, a Walne Zgromadzenie przychyliło się do podjęcia uchwały o obniżeniu kapitału Spółki i przeniesieniu go na kapitał zapasowy, co umożliwiło pokrycie straty za 2012 rok. Ponadto dotychczasowa wartość nominalna akcji 1,00 zł znacząco przewyższała kurs akcji Spółki notowanych na giełdzie, co uniemożliwiało Spółce przeprowadzenie ewentualnej emisji akcji, dlatego zasadnym jest obniżeniu wartości nominalnej akcji Spółki, celem stworzenia możliwości pozyskania kapitału przez Spółkę, gdyby zaistniała taka potrzeba. Zwiększy to znacząco bezpieczeństwo funkcjonowania Spółki.

Powyższa Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym Repertorium A Nr 3241/2013.

Rejestracja w Sądzie miała miejsce w dniu 18.10.2013 r.

21. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
1. Kredyty i pożyczki	-	-
2. Zobowiązania z tytułu opcji walutowych	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	-

22. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na 31.12.2013
- naliczone odsetki od lokat i obligacji	-	35	-	35
- naliczone odsetki od należności	-	26	-	26
- naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	87	62	95	54
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	87	123	95	115

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.

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	11
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	9	11
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	40	38
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	59	56
4. Inne zobowiązania	1	1
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	1	1
Zobowiązania razem	109	106

24. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu pożyczek	-	-
b) z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
a) z tytułu kredytów	-	-
a) inne zobowiązania finansowe	-	-
Kredyty i pożyczki razem	-	-

25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania razem	-	-

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2013
Krótkoterminowe	13	-	-	-
- Rezerwa na koszty	1	-	1	-
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	-
- Badanie sprawozdania finansowego	12	20	22	10
Rozliczenia międzyokresowe, razem	13	20	23	10

27. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013 roku	Na dzień 31.12.2012
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	282	1 317
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27 375	27 375
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 500	3 614
4.	Pożyczki i należności własne	18 659	18 621
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	-	7

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

27.2. Zyski i straty netto dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Okres od 01.01. do 31.12.2013	Okres od 01.01. do 31.12.2012
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	(431)	(4 276)
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	366	378
4.	Pożyczki i należności własne	1 186	1 429
	- odsetki od środków pieniężnych w banku	17	169
	- odsetki od udzielonych pożyczek	1 102	1 260
	- odsetki od należności	67	-
	- 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		1 121	(2 469)

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

27.3. Charakterystyka instrumentów finansowych.

Spółka posiada instrumenty finansowe zaliczane do:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.**
Na początku roku Spółka posiadała aktywa zaliczane do przeznaczonych do obrotu w wysokości netto 1.317 tys. zł. W 2013 roku Spółka nabyła akcje różnych spółek notowanych na rynku regulowanym na wartość 1.897 tys. zł oraz dokonała sprzedaży na kwotę netto w wysokości 2.933 tys. zł. Stan bilansowy na koniec okresu wynosił 282 tys. zł. Odpis na posiadane aktywa finansowe wynosił (2.477) tys. zł.
- 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 oraz 61,17% udziałów w Spółce Draszba S.A. w wysokości 10.111 tys. zł.
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 testów na utratę wartości udziałów spółki zależnej Sanwil Polska dokonano odpisów aktualizujących udziały tej spółki w łącznej kwocie 33.879 tys. zł.
Wysokość aktywów finansowych netto na dzień bilansowy wynosiła 27.375 tys. zł.
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.**
Spółka posiada obligacje nabyte od dwóch spółek notowanych na rynku regulowanym. Ich stan w 2013 r. nieznacznie spadł o 114 tys. zł do poziomu 3.500 tys. zł
- Pożyczki udzielone i należności własne.**
Na początek roku saldo z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami należnymi na dzień bilansowy wynosiło 17.123 tys. zł. Były to pożyczki udzielone głównie:
- jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o. Wysokość kapitału do spłaty na dzień 01.01.2013 wynosiła 9.750 tys. zł. Na skutek spłaty w 2013 r. w kwocie 550 tys. zł saldo udzielonych pożyczek wyniosło 9.200 tys. zł;
- jednostce zależnej Draszba S.A. Spółka zależna spłaciła na przestrzeni a 2013 r. 2.416 tys. zł. Na dzień 31.12.2013 saldo udzielonych pożyczek spółce Draszba wynosiło 1.002 tys. zł. Terminy spłat zostały zaprezentowane w pkt. 18 niniejszego sprawozdania.
Odsetki naliczone na dzień bilansowy pozostające do spłaty wszystkich udzielonych pożyczek wynosiły netto 436 tys. zł.
Ponadto spółka posiada udzielone pożyczki innym podmiotom. Ich stan na dzień 31.12.2013 wynosił 4.357 tys. zł. Spółka na początek roku posiadała wolne środki ulokowane w banku na terminowych lokatach. Środki pieniężne na początek roku wynosiły 836 tys. zł. W związku z dokonanymi transakcjami poziom środków lokowanych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy zwiększył się do wysokości 1.676 tys. zł.
Stan pożyczek udzielonych, środków pieniężnych i należności własnych na 31.12.2013 wynosił 18.659 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2012 wyniósł 18.621 tys. zł.
- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.**
Spółka w 2013 r. nie posiadała środków finansowych przeznaczonych do obrotu wynikających z zawartych transakcji walutowych.
- 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 31.12.2013.

27.4. 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.

27.4.1. 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 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
1.	Udzielone pożyczki (kapitał)	14 559	16 668
2.	Obligacje nabyte	3 500	3 614
3.	Należności handlowe	3 489	661
4.	Udziały w jednostkach zależnych	27 375	27 735
5.	Lokaty terminowe i środki pieniężne	1 676	836

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.

27.4.2. 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 na ryzyko stopy procentowej ze względu na posiadane instrumenty finansowe uzależnione od zmiennych stóp takich jak WIBOR do których zaliczane są pożyczki udzielone jednostkom zależnym i powiązanym. Spółka nie posiada żadnych zabezpieczeń od tego ryzyka.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 31.12.2013	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
1.	Udzielone pożyczki	11 257	113	-113
2.	Otrzymane kredyty	-	-	-
3.	Zobowiązania leasingowe	-	-	-
	Razem wpływ na wynik		113	-113

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

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. 113 tys. zł w 2013 r. zaś spadek stóp powoduje pogorszenie wyniku o 113 tys. zł, natomiast w roku 2012 analogicznie 97 i -97 tys. zł.

27.4.3. Ryzyko upadłości spółki zależnej Draszba S.A.

Spółka zależna Draszba S.A. złożyła 24.08.2012 r. wniosek w Sądzie o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu i w związku z tym istnieje ryzyko niezawarcia układu z wierzycielami i w związku z tym przekształcenia postępowania układowego na likwidacyjne.

Nie otwarcie postępowania układowego wiązałoby się z całkowitą utratą wartości akcji posiadanych przez Jednostkę Dominującą. Z kolei w przypadku otwarcia postępowania układowego biorąc pod uwagę fakt głębokiej restrukturyzacji kosztowej spółki Draszba S.A. istnieje możliwość umorzenia znacznej części zadłużenia.

Należy zauważyć, iż w związku z ponoszeniem przez spółkę zależną w ostatnich okresach znacznych strat, celem ich ograniczenia oraz uniknięcia niezdolności do terminowego regulowania zobowiązań, jednostka dominująca będzie wspierać w przyszłości działania zmierzające do poprawy wyników finansowych. Ponadto spółka Sanwil Holding S.A. finansuje częściowo działalność spółki zależnej w zakresie sprzedaży w sieci hurtowej i detalicznej poprzez zakup towarów (obuwia).

27.4.4. 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
		31.12.2013 roku	31.12.2012 roku
1.	Do 1 roku	-	7
2.	Od 1 roku do 2 lat	-	-
3.	Powyżej dwóch lat	-	-
	Razem	-	7

28. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01 - 31.12.2013	Za okres 01.01. - 31.12.2012
1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów inwestycyjnych	(603)	-
2. Odroczone podatki dochodowe	-	-
3. Inne korekty	(70)	-
Razem „Inne korekty”	(673)	-

29. 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 2013 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2013 roku – 4,1513 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 2013 roku) – 4,2079 PLN/EUR.
- b. 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.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka posiada na dzień 31.12.2013 następujące zobowiązania warunkowe:

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

31. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.

W roku 2013 nie dotyczy.

32. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

32.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

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.,
- Medico Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie jednostka zależna ze 100% udziałów SANWIL HOLDING S.A. w ogólnej liczbie głosów.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych:

O obroty zrealizowane za 2013 r. z tytułu sprzedaży z jednostkami powiązаныmi wyniosły:

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

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót netto
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o.	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	573
- Draszba S.A.	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	295
	Sprzedaż towarów	3 595

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.	Towary	1 641
- Draszba S.A.	Usługi	6

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

Nie dotyczy

33. ZATRUDNIENIE

33.1. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2013 roku wynosił: 4 osoby

- pracownicy umysłowi - 4 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2012 roku wynosił: 3 osoby

- pracownicy umysłowi - 3 osoby.

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

Wynagrodzenie Zarządu:

1. Buchajski Adam 252 tys. zł brutto

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

1. Misiak Krzysztof 210 tys. zł brutto
2. Buchajska Agnieszka 210 tys. zł brutto
3. Bogacki Sylwester 15 tys. zł brutto
4. Zawiałak Piotr 56 tys. zł brutto
5. Pomorski Jan 39 tys. zł brutto
6. Słota Magdalena 210 tys. zł brutto

Prokurenci nie pobierali w roku 2013 żadnych wynagrodzeń i świadczeń od podmiotów zależnych Emitenta. Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w roku 2013 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.

34. INNE ISTOTNE INFORMACJE

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

W bieżącym okresie nie wystąpiły.

34.2. Sezonowość lub cykliczność działalności

Nie dotyczy.

34.3. 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.

34.4. 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 2013, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

34.5. Zmiana polityki rachunkowości w zakresie ustalenia wartości udziałów w spółce zależnej.

W zakresie wyceny wartości udziałów w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o. Jednostka Dominująca dokonała zmiany metody wyceny.

Wycena wg zasad 2012 r.:

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.

Wycena wg zasad 2013 r.:

Do wyceny udziałów zastosowano metodę majątkową.

Wycena udziałów na dzień bilansowy nie została zmieniona do wyceny na koniec roku ubiegłego z powodu braku istotnych zmian aktywów netto spółki zależnej.

Wycena na dzień bilansowy wg zasad 2013 została zaprezentowana w nocy 14 niniejszego sprawozdania. Wartość netto udziałów spółki zależnej w sprawozdaniu jednostki dominującej wynosi 23.911 tys. zł (wartość nominalna udziałów wynosi 57.789 tys. zł, odpis dot. udziałów wynosi 33.878 tys. zł).

Wycena na dzień bilansowy wg zasad 2012 przedstawiałaby się następująco. Wartość netto udziałów spółki zależnej w sprawozdaniu jednostki dominującej wynosiłaby 19.911 tys. zł (wartość nominalna udziałów 57.789 tys. zł; odpis dot. udziałów 37.878 tys. zł).

Zmiana wartości udziałów spółki zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o. która zostałaby ujęta w 2013 r. w przypadku braku zmiany sposobu ustalenia wartości udziałów wynosi -4.000 tys. zł i o taką kwotę zwiększyłyby się koszty finansowe z tytułu aktualizacji aktywów i całkowite dochody in minus.

Celem dokonywania odpisów na udziały spółki zależnej dotychczas było odzwierciedlenie aktualnej wyceny jej wartości księgowej. Zmiana metody wyceny przez Spółkę ma na celu utrzymanie odzwierciedlenia w sprawozdaniu jej aktywów netto, tym bardziej iż nie występują przesłanki zewnętrzne i wewnętrzne świadczące o utracie wartości wyceny udziałów, co zostało zaprezentowane w pkt. 14 niniejszego sprawozdania. Utrzymanie dotychczasowej zasady spowodowałoby niesłuszne zaniżenie wyceny spółki zależnej.

34.6. 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 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego akcjonariuszami posiadającymi pow. 5% akcji spółki są:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ [%]	Uwagi
Ipnihome Limited (Cypr)	8.159.530	16,28	8.159.530	16,28	Raport bieżący 3/2014
AGIO RB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	5.011.000	9,99	5.011.000	9,99	Raport bieżący 4/2014

34.7. 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)

34.8. 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.

34.9. 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.

W dniu 27 listopada br. NWZ Spółki podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego SANWIL HOLDING S.A. w drodze emisji akcji serii D, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz zmiany statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji akcji serii D i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji warrantów subskrypcyjnych serii D (raport bieżący 14/2013)

Zgodnie z treścią powziętej uchwały 4/XI/2013 celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 5.010.550,00 zł jest przyznanie praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D wyemitowanych przez Spółkę, zgodnie z treścią tej uchwały. Stosownie do postanowień KSH uchwała podejmowana jest w interesie SANWIL HOLDING S.A. i służyć ma realizacji strategii związanej z rozpoczęciem działań w nowych obszarach biznesowych, pozwalającej uzyskać środki w najszybszym terminie, stosowanie do decyzji biznesowych podejmowanych przez zarząd Spółki, które wymagają szybkiego dofinansowania Spółki. Akcje serii D będą mogły być obejmowane przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D.

Rejestracja w Sądzie miała miejsce w dniu 13.01.2014 r. (Raport bieżący 1/2014).

W dniu 03.03.2014 Zarząd poinformował raportem 6/2014 o skutecznym przeprowadzeniu emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz że w dniu 03.03.2014 r., w granicach uzyskanego upoważnienia i na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia nr 4/XI/2013 z dnia 27 listopada 2013 r., Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału 50.105.500 (słownie: pięćdziesiąt milionów sto pięć tysięcy pięćset) warrantów subskrypcyjnych serii D uprawniający do objęcia 50.105.500 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, na rzecz AGIO RB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (00-238 Warszawa) ul. Długa 16, zarządzanego przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Długa 16. Zgodnie z treścią przywołanej powyżej uchwały Walnego Zgromadzenia warranty subskrypcyjne zostały przydzielone nieodpłatnie.

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

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

- przychody: odsetki pozyskane od środków inwestowanych w formie 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.

34.11. 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, 28.04.2014 r.