

**SANWIL HOLDING  
SPÓŁKA AKCYJNA**

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2016 ROKU**  
za okres obejmujący I półrocze 2016 od 2016-01-01 do 2016-06-30  
oraz dane porównywalne

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

LUBLIN, SIERPIEŃ 2016

## SPIS TREŚCI

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

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**  
**Raport półroczny**  
**P/2016**

(zgodnie z § 82 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. z 2014 r. poz. 133)  
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za I półrocze roku obrotowego 2016 obejmujące okres od 2016-01-01 do 2016-06-30  
zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
w tysiącach złotych

data przekazania: 2016-08-31

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

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015
I. Przychody ze sprzedaży	479	793	108	189
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-284	-699	-64	-167
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	355	-222	80	-53
IV. Zysk (strata) netto	330	-219	75	-52
V. Całkowite dochody	330	-219	75	-52
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-605	-780	-138	-186
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 996	1 252	-684	298
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 171	-6	496	-1
IX. Środki pieniężne netto, razem	-1 430	466	-326	111
	<b>Stan na 30 czerwca 2016</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2015</b>	<b>Stan na 30 czerwca 2016</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2015</b>
X. Aktywa razem	41 410	39 080	9 453	9 170
XI. Zobowiązania długoterminowe	113	88	26	21
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	4 456	2 481	1 017	582
XIII. Kapitał własny	36 841	36 511	8 410	8 568
XIV. Kapitał zakładowy	5 012	5 012	1 144	1 176
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	8 352 875	8 352 875	8 352 875	8 352 875
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,04	-0,03	0,01	-0,01
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,41	4,37	1,01	1,03

Powyższe dane finansowe za 2016 i 2015 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- a. za I półrocze 2016 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
  - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2016 roku – 4,4255 PLN/EUR (Tabela 125/A/NBP/2016)
  - 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 30 czerwca 2016 roku) – 4,3805 PLN/EUR.
- b. za 2015 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
  - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 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 2015 roku) – 4,1848 PLN/EUR.
- c. za I półrocze 2015 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
  - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2015 roku – 4,1944 PLN/EUR (Tabela 124/A/NBP/2015)
  - 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 30 czerwca 2015 roku) – 4,1341 PLN/EUR.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH  
DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	II kwartał Za okres 01.04 – 30.06.2016	Za okres 01.01 - 30.06.2016	II kwartał Za okres 01.04 – 30.06.2015	Za okres 01.01 - 30.06.2015
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>					
Przychody ze sprzedaży	4	355	479	404	793
Koszt własny sprzedaży	5	255	349	311	623
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>100</b>	<b>130</b>	<b>93</b>	<b>170</b>
Koszty sprzedaży		-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	5	250	466	434	851
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>(150)</b>	<b>(336)</b>	<b>(341)</b>	<b>(681)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6	42	99	5	46
Pozostałe koszty operacyjne	7	47	47	(39)	64
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(155)</b>	<b>(284)</b>	<b>(297)</b>	<b>(699)</b>
Przychody finansowe	8	440	778	267	800
Koszty finansowe	9	84	139	174	323
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>201</b>	<b>355</b>	<b>(204)</b>	<b>(222)</b>
Podatek dochodowy	10	15	25	22	(3)
<b>Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>186</b>	<b>330</b>	<b>(226)</b>	<b>(219)</b>
<b><i>Działalność zaniechana</i></b>					
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>186</b>	<b>330</b>	<b>(226)</b>	<b>(219)</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>					
- skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>186</b>	<b>330</b>	<b>(226)</b>	<b>(219)</b>
<hr/>					
Średnioważona ilość akcji w szt.			8 352 875		8 352 875
Zysk / Strata na 1 akcję w zł	11		0,04		-0,03

**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 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>28 021</b>	<b>30 908</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	13	25	20
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	21 996	21 988
Inne aktywa finansowe	14	6 000	8 900
Pozostałe należności długoterminowe	14	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>13 389</b>	<b>8 172</b>
Zapasy	16	-	238
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	580	201
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	19	8	1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	274	319
Pozostałe aktywa finansowe	18	12 345	5 801
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	182	1 612
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>41 410</b>	<b>39 080</b>
PASywa	Informacja Dodatkowa	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>36 841</b>	<b>36 511</b>
Kapitał podstawowy	20	5 012	5 012
Kapitał zapasowy	20	31 499	40 851
Kapitał z aktualizacji wyceny	20	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	-	-
Zyski/straty zatrzymane	20	330	(9 352)
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>113</b>	<b>88</b>
Kredyty i pożyczki	21	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	-	-
Rezerwy		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	22	113	88
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>4 456</b>	<b>2 481</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	23	73	288
Kredyty i pożyczki	24	2 200	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	-	5
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rezerwy	26	2 183	2 188
Przychody przyszłych okresów		-	-
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>41 410</b>	<b>39 080</b>
Wartość księgowa		36 841	36 511
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		8 352 875	8 352 875
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,41	4,37

### SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>5 012</b>	<b>40 851</b>	-	-	<b>(9 352)</b>	<b>36 511</b>
Pokrycie straty		(9 352)	-	-	9 353	1
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	330	330
<b>Stan na 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>5 012</b>	<b>31 499</b>	-	-	<b>330</b>	<b>36 841</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>5 012</b>	<b>44 577</b>	<b>1 872</b>	<b>33</b>	<b>(5 632)</b>	<b>45 862</b>
Pokrycie straty z kapitału		(3 726)	(1 872)	(33)	5 632	1
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	(9 352)	(9 352)
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>5 012</b>	<b>40 851</b>	-	-	<b>(9 352)</b>	<b>36 511</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>5 012</b>	<b>44 577</b>	<b>1 872</b>	<b>33</b>	<b>(5 632)</b>	<b>45 862</b>
Pokrycie straty		(3 726)	(1 872)	(33)	5 632	1
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	(219)	(219)
<b>Stan na 30 czerwca 2015 roku</b>	<b>5 012</b>	<b>40 851</b>	-	-	<b>(219)</b>	<b>45 644</b>

### SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 – 30.06.2016		01.01 – 30.06.2015	
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) brutto		355		(221)
II. Korekty razem		(960)		(559)
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem		(25)		3
2. Amortyzacja		16		19
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-		-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(700)		(603)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		115		141
6. Zmiana stanu rezerw		19		61
7. Zmiana stanu zapasów		238		(395)
8. Zmiana stanu należności		(379)		(46)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem		(215)		163
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(8)		(11)
11. Inne korekty		(21)		109
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>		<b>(605)</b>		<b>(780)</b>
- w tym działalność kontynuowana		(605)		(780)
- w tym działalność zaniechana		-		-
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy		715		2 188
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		-		-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i		-		-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		715		2 188
a) w jednostkach powiązanych		515		805
b) w pozostałych jednostkach		200		1 383
- zbycie aktywów finansowych		6		1 168
- dywidendy i udziały w zyskach		-		-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-		-
- odsetki		194		215
- inne wpływy z aktywów finansowych		-		-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-		-

Wyszczególnienie cd.	01.01 – 30.06.2016	01.01 – 30.06.2015
II. Wydatki	3 711	936
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	20	5
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 691	931
a) w jednostkach powiązanych	3 690	209
b) w pozostałych jednostkach	1	722
- nabycie aktywów finansowych	1	722
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(2 996)</b>	<b>1 252</b>
- w tym działalność kontynuowana	(2 996)	1 252
- w tym działalność zaniechana	-	-
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	2 200	-
1. Kredyty i pożyczki	2 200	-
2. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	29	6
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
2. Odsetki	29	-
3. Inne wydatki finansowe	-	6
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 171</b>	<b>6</b>
- w tym działalność kontynuowana	2 171	6
- w tym działalność zaniechana	-	-
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>(1 430)</b>	<b>466</b>
- w tym działalność kontynuowana	(1 430)	466
- w tym działalność zaniechana	-	-
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>(1 430)</b>	<b>466</b>
	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 612</b>	<b>412</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>182</b>	<b>878</b>



## 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.

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000119088 (data rejestracji: 24.06.2002 r.).

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 półroczne sprawozdanie finansowe obejmuje I półrocze 2016 (okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016) wg wymogów MSSF a w szczególności z zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz dane porównywalne za I półrocze 2015 r. (okres od 01.01 – 30.06.2015).

#### 1.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Na przestrzeni I półrocza 2016 roku odnotowano zmiany w Zarządzie Spółki.

W dniu 24 września 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Adama Buchajskiego. W dniu 09.03.2016 Pan Adam Buchajski złożył oświadczenie o rezygnacji z Pełnionej przez siebie funkcji. W związku z tym Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Pana Roberta Buchajskiego od dnia 10.03.2016 r. (RB 5/2016).

W dniu 30.06.2016 Pan Robert Buchajski złożył oświadczenie o rezygnacji z Pełnionej przez siebie funkcji. W związku z tym w dniu 30.06.2016 r. Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Pana Adama Buchajskiego od dnia 01.07.2016 r. (RB 26/2016).

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

Na moment bilansowy oraz dzień przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

p. Krzysztof Misiak	- Przewodniczący
p. Agnieszka Buchajska	- Wiceprzewodnicząca
p. Magdalena Buchajska	- Wiceprzewodnicząca
p. Piotr Zawiślak	- Członek
p. Paweł Buchajski	- Członek

Na przestrzeni I półrocza 2016 r. skład Rady Nadzorczej zmienił się.

W dniu 09.03.2016 Pan Robert Buchajski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnionej przez siebie funkcji. W związku z tym Rada Nadzorcza na podst. art. 17.2 Statutu Spółki powołała do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Adama Buchajskiego od dnia 10.03.2016 r. (RB 4/2016).

W dniu 14.04.2016 Pan Adam Buchajski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnionej przez siebie funkcji. W związku z tym Rada Nadzorcza na podst. art. 17.2 Statutu Spółki powołała do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Buchajskiego od dnia 15.04.2016 r. (RB 6/2016).

Z dniem 30.06.2016 rezygnację złożyła Pani Agnieszka Buchajska. W związku z tym Rada Nadzorcza Spółki w dniu 30.06.2016 na podst. art. 17.2 Statutu Spółki powołała do Rady Nadzorczej od dnia 01.07.2016 r. Pana Macieja Węgorkiewicza (RB 27/2015)

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

p. Krzysztof Misiak	- Przewodniczący
p. Magdalena Buchajska	- Wiceprzewodnicząca
p. Piotr Zawiślak	- Członek
p. Maciej Węgorkiewicz	- Członek
p. Paweł Buchajski	- Członek

#### 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 sprawozdaniu tabelach 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.

W związku z następującym od kilku lat zmniejszaniem się aktywów spółki będących wynikiem zarówno nietrafionych inwestycji jak i odpisów wartości majątku trwałego spółek zależnych oraz ponoszonych przez nie strat, spółka oceniła wyniki działalności operacyjnej oraz sytuacji finansowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego oraz rozważyła czy przyjęte założenie kontynuacji działalności jest nadal zasadne. W ocenie emitenta nie występuje konieczność zmiany przyjętych

zasad (polityki) rachunkowości a tym samym korekta kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym. W celu powstrzymania deprecjacji aktywów netto spółki w kolejnych latach, Zarząd przyjął w dniu 18.04.2016 r. plan naprawczy. Główne jego założenia:

1. Działalność inwestycyjna. W celu poprawy efektywności działalności inwestycyjnej spółki został powołany zespół analityczny, którego zadaniem jest ocena potencjalnych przyszłych inwestycji jak również monitorowanie podmiotów, które są już dłużnikami spółki z tytułu pożyczek oraz obligacji. Wdrażane procedury inwestycyjne powinny zminimalizować ryzyko popełnienia błędów inwestycyjnych. Zakłada się, że działanie to spowoduje dodatni zwrot z inwestycji w kolejnych latach jak i prawidłową ocenę sytuacji finansowej dłużników spółki.
2. Udziały w spółkach zależnych. Mimo licznych działań podjętych w celu doprowadzenia do rentowności spółki zależnej Draszba S.A., do końca roku 2015 nie udało się tego dokonać. W związku z powyższym dokonano odpisu aktualizującego na całość posiadanych akcji w tej spółce. W związku z powyższym sytuacja w tej spółce w przyszłości nie będzie negatywnie oddziaływała na wyniki jednostkowe osiągnięte przez Sanwil Holding S.A. Z kolei w przypadku spółki zależnej Sanwil Polska sp. z o.o. dokonany odpis aktualizujący majątek trwały tej spółki negatywnie wpłynął pośrednio na wysokość aktywów netto Sanwil Holding. Spółka zależna podjęła działania w celu poprawy wielkości sprzedaży jak i rentowności działalności m.in. poprzez optymalizację struktury kapitału obrotowego, usprawnienie gospodarki zapasami, skuteczniejszymi działaniami w zakresie należności. Sytuacja spółki Sanwil Polska ustabilizowała się i spółka utrzymuje płynność finansową oraz dodatni wynik na sprzedaży. Cele do osiągnięcia to m.in. działania w zakresie wzrostu przychodów ze sprzedaży poprzez pozyskanie nowych wartościowych odbiorców krajowych i zagranicznych, rozwój sprzedaży do aktywnych odbiorców z terenu UE czy włączenie nowych technologicznie produktów. W związku z tymi działaniami oczekiwany jest dodatni wynik z działalności a tym samym wygenerowanie dodatnich wolnych przepływów pieniężnych, co pozwoli na częściową spłatę zadłużenia z tytułu udzielonych pożyczek w 2016 roku, przez co zmniejszone zostanie ryzyko związane z udzieloną pożyczką.
3. Należności z tytułu udzielonych pożyczek dla Spółek Grupy Wikana. Zarząd dostrzega ryzyka związane z tymi wierzytelnościami. Niemniej jednak zauważa poprawiającą się sytuację finansową tej grupy oraz znaczący spadek zobowiązań. Ponadto poprawiająca się sytuacja na rynku mieszkaniowym oraz w związku ze wzrostem popytu na mieszkania i rosnące przychody spółek deweloperskich pozwoli na bardzo znaczącą poprawę sytuacji finansowej spółek Grupy Wikana w bieżącym roku, co z kolei pozwoli na częściową spłatę zobowiązań do Sanwil Holding S.A.

Podsumowując Zarząd spółki ocenia, że podjęte działania pozwolą na zatrzymanie deprecjacji aktywów netto spółki w kolejnych latach i doprowadzą do ich stopniowej odbudowy.

Ryzyka oraz 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 przedstawione zostały w nocie 34.8 niniejszego sprawozdania.

#### **1.7. Spółki objęte sprawozdaniem finansowym**

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe półroczne kończące się 30 czerwca 2016 r. obejmując następujące jednostki zlokalizowane w Polsce wchodzące w skład Grupy:

- Sanwil Holding S.A. z siedzibą w Lublinie - jest jednostką dominującą w Grupie.
- Sanwil Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyśle – Emitent posiada 100% udziałów.
- Medico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku – Emitent posiada 100% udziałów.
- Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie - Emitent posiada 100% udziałów.
- Draszba Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku - Emitent posiada 61,17% głosów.
- Draszba Distribution Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – Emitent posiada 100% udziałów.

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sanwil Holding S.A. za I półrocze 2016 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze śródroczne sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

#### **1.8. Wybór audytora**

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 15 czerwca 2016 Uchwałą Nr 1/06/2016 w sprawie wyboru biegłego rewidenta – wybrała na audytora 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 2016. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Spółka korzystała w przeszłości z usług obecnie wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, który dokonał badania sprawozdań finansowych jednostkowego i skonsolidowanego spółki w latach 2012-2015.

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 30 czerwca 2016 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 MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, 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).

#### **Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę.**

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu wymienionych poniżej opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie. Poza wskazanymi niżej nowymi i zmienionymi standardami, inne zmiany nie mają zastosowania do działalności Grupy lub nie będą mieć wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### *MSSF 9 „Instrumenty finansowe”*

MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje MSSF 9 po zatwierdzeniu przez Unię Europejską, przy czym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego MSSF 9 nie został jeszcze przez Unię Europejską zatwierdzony.

Standard wprowadza jeden model przewidyjący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślejsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Nie oczekuje się aby wysokość odpisów na należności uległa znaczącej zmianie; wpływ na rachunkowość zabezpieczeń nie została jeszcze oceniona. Spółka planuje przeprowadzenie szczegółowej analizy wpływu w okresie 2016 - 2017. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

#### *MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”*

MSSF 15 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Nowy standard zastępuje MSR-y 11 i 18 oraz interpretacje: KIMSF 13, 15 i 18 oraz SKI 31. Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Grupa ocenia wstępnie, że wpływ MSSF 15 na sprawozdanie finansowe będzie nieistotny. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

#### *MSSF 16 „Leasing”*

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. Spółka zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nowy standard zastępuje MSR 17 oraz interpretacje: KIMSF 4, SKI 15 i 27 i wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy zgodnie, z którym wszystkie umowy spełniające definicję leasingu zawarte na okres

dłuższy niż 12 miesięcy będą ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy, chyba że wartość składnika aktywów będzie niska. Zgodnie z nowym standardem leasingobiorca ujmie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie do zapłaty za to prawo. Sposób ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingodawcy nie ulegnie zmianie.

Według wstępnej oceny MSSF 16 nie będzie miał istotnego wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy ponieważ Grupa nie używa istotnych aktywów na podstawie umowy leasingu operacyjnego, nie mniej jednak Grupa nie zakończyła jeszcze analizy wpływu. Szczegółowa analiza zostanie przeprowadzona w okresie 2018 – 2019. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 16 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy lub nie będą mieć wpływu. Są to:

- Roczne zmiany MSSF 2010-2012
- Zmiany do MSR 1
- Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat
- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji
- Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- Zmiany do MSSF 11 dotyczące nabycia udziału we wspólnej działalności
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dotyczące amortyzacji
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 dotyczące upraw roślinnych
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami
- Roczne zmiany MSSF 2012-2014
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dotyczące wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych

### **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 zabezpieczone.

#### **2.3.2. Wartość firmy**

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

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

#### **2.3.3. Transakcje w walucie obcej.**

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

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

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

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

#### **2.3.4. Instrumenty finansowe**

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

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

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

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

#### **2.3.5. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego, bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub kosztem wytworzenia odpowiedniego aktywu 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 umarzone są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące: budynki i budowle do 99 lat; maszyny i urządzenia techniczne od 2 do 40 lat; wyposażenie i inne środki trwałe od 2 do 10 lat.

Środki trwałe umarzone 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. Zapasy

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

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

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

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

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

Kryteria ustalenia odpisów na zapasy:

- Wyroby gotowe, próbники, półprodukty, materiały  
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.

### 2.3.13. 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.

#### **2.3.14. 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.

#### **2.3.15. 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.

#### **2.3.16. Rezerwy**

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

#### **2.3.17. Leasing**

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

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

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

#### **2.3.18. 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.

#### **2.3.19. 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.

#### **2.3.20. 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 dochodowy jest ustalona w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

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

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

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

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

### 2.3.21. 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.

### 2.3.22. Stosowanie zasad

Powyzsze 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	I półrocze 2016	I półrocze 2015
1. Produkty	-	-
2. Usługi	-	-
3. Materiały i towary	479	793
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>479</b>	<b>793</b>

### 4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
1. Produkty	-	-
2. Usługi	-	-
a) kraj	-	-
3. Materiały i towary	479	793
a) kraj	465	670
b) państwa UE	14	123
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>479</b>	<b>793</b>

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

Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
1. Klient 1	284	184
2. Klient 2	129	-
2. Pozostali klienci	66	609
<b>Razem</b>	<b>479</b>	<b>793</b>



## 5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
Zmiana stanu produktów	(15)	(17)
Amortyzacja	16	19
Zużycie materiałów i energii	6	2
Usługi obce	116	84
Podatki i opłaty	3	5
Wynagrodzenia	282	628
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29	95
Pozostałe koszty rodzajowe	29	35
<b>Razem koszty wg rodzaju i zmiana stanu produktów razem</b>	<b>466</b>	<b>851</b>
Koszty ogólnego zarządu	466	851
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	349	623
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>349</b>	<b>623</b>

## 6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
<b>I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	-
<b>II. Dotacje</b>	-	-
<b>III. Inne przychody operacyjne</b>	<b>99</b>	<b>46</b>
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	86	45
- zapasy	86	45
b) pozostałe, w tym:	13	1
- inne	-	1
<b>Przychody operacyjne, razem</b>	<b>99</b>	<b>46</b>

## 7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
<b>I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	-
<b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>21</b>	<b>64</b>
a) odpisy aktualizujące należności	21	64
<b>III. Inne koszty operacyjne</b>	<b>26</b>	-
a) koszty sądowe - opłaty	25	-
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>47</b>	<b>64</b>

## 8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
<b>I. Dywidendy</b>	-	-
<b>II. Odsetki</b>	<b>772</b>	<b>621</b>
a) od jednostek powiązanych	684	539
b) od pozostałych jednostek	88	82
<b>III. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>1</b>	<b>117</b>
a) ze zbycia akcji i udziałów	1	117
<b>IV. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	-	<b>52</b>
- aktualizacja aktywów finansowych	-	52
<b>V. Inne</b>	<b>5</b>	<b>10</b>
a) zysk na różnicach kursowych	5	-
- dodatnie różnice kursowe	10	6
- ujemne różnice kursowe	5	7
b) inne	-	10
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>778</b>	<b>800</b>

## 9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
<b>I. Odsetki</b>	<b>29</b>	-
a) od kredytów i pożyczek	29	-
<b>II. Strata ze zbycia inwestycji</b>	-	-
<b>III. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>100</b>	<b>263</b>
- aktualizacja odpisów aktywów w jednostkach powiązanych	75	263
- odpisy z tytułu spadku wartości instrumentów finansowych	25	-
<b>IV. Inne koszty finansowe</b>	<b>10</b>	<b>60</b>
a) strata na różnicach kursowych	-	1
- dodatnie różnice kursowe	10	6
- ujemne różnice kursowe	5	7
b) inne	10	-
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>139</b>	<b>323</b>

## 10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>355</b>	<b>(222)</b>
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych</b>	<b>25</b>	<b>(3)</b>
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	25	(3)
Efektwna stopa podatkowa	-	-

### 10.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>355</b>	<b>(222)</b>
- Przychody zaliczone do wyniku roku obrotowego, nie podlegające opodatkowaniu	383	409
+ Przychody zaliczone do wyniku w latach poprzednich, podlegające opodatkowaniu	-	-
+ Koszty trwale niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	-8	-5
+ Koszty przejściowo niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	202	1
- Koszty uwzględnione w wyniku w latach poprzednich, uznane podatkowo	86	83
= Dochód po korektach	80	(716)
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	80	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
<b>Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 10.2. Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
<b>Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:</b>	-	<b>(3)</b>
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	-	(3)
<b>Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu</b>	<b>25</b>	-
Odsetki od obligacji	-	-
Odsetki od należności	-	-
Naliczone odsetki od pożyczek	25	<b>(3)</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>25</b>	<b>(3)</b>

## 11. ANALIZA ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK OBRACHUNKOWY

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	I półrocze 2016	I półrocze 2015
Przychody ze sprzedaży	4	-	-
Koszt własny sprzedaży	5	-	-
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		-	-
<b>Zysk(strata) netto z działalności zaniechanej</b>	11	-	-
<b>Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej</b>			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-	-
<b>Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej netto</b>		-	-

## 12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
<b>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</b>	<b>0,04</b>	<b>(0,03)</b>
Z działalności kontynuowanej	0,04	(0,03)
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,04	(0,03)
<b>Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję</b>	<b>0,04</b>	<b>(0,03)</b>
Z działalności kontynuowanej	0,04	(0,03)
Z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję</b>	<b>0,04</b>	<b>(0,03)</b>

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

W dniu 25.03.2015 na podstawie Uchwały 160/15 KDPW S.A. nastąpiła wymiana 50.117.250 akcji spółki na 8.352.875 szt. akcji w związku z operacją scalenia spółki (raport bieżący 7/2015). Scalenie akcji nastąpiło na podstawie uchwały NWZA spółki z 4.09.2014 r. (raport bieżący 24/2014) zarejestrowanej przez sąd rejestrowy 21.11.2014 r. (raport bieżący 32/2014).

### 12.1. PODSTAWOWY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki	<b>330</b>	<b>(219)</b>
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	330	(219)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,04	(0,03)
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	330	(219)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	8 352 875	8 352 875

### 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 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
1.	Wartość księgowa (kapitał własny)	36 841	36 511
2.	Średnioważona ilość akcji	8 352 875	8 352 875
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	4,41	4,37

### 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Środki trwałe	25	20
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	20	9
d) środki transportu	-	11
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	5	-
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>25</b>	<b>20</b>

#### 13.1. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>1. Wartość brutto - stan na początek</b>	-	-	<b>13</b>	<b>173</b>	<b>2</b>	<b>188</b>
2. Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	15	-	5	20
- zakup	-	-	15	-	5	20
3. Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
<b>4. Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>28</b>	<b>173</b>	<b>7</b>	<b>208</b>
<b>5. Umorzenie - stan na początek okresu</b>	-	-	<b>4</b>	<b>162</b>	<b>2</b>	<b>168</b>
6. Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	4	11	-	15
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	4	11	-	15
7. Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
<b>8. Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>8</b>	<b>173</b>	<b>2</b>	<b>183</b>
9. Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	9	11	-	20
<b>10. Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	-	-	<b>20</b>	-	<b>5</b>	<b>25</b>

*Środki trwałe w budowie* - na dzień bilansowy nie występują.

*Grunty użytkowane wieczysto* - na dzień bilansowy nie występują.

### 14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	27 996	30 888
a) w jednostkach powiązanych	27 996	30 888
- udziały lub akcje	18 694	18 694
- obligacje	3 302	3 294
- udzielone pożyczki	6 000	8 900
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>Inwestycje długoterminowe, razem</b>	<b>27 996</b>	<b>30 888</b>

Długoterminowe aktywa finansowe:

- a) Na pozycję Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych na dzień 30.06.2016 r. składają się:
- Udziały w Spółce Draszba S.A. (netto) 0 tys. zł  
Draszba Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku – jednostka zależna, w której Emitent posiada 61.17% w ogólnej liczbie głosów.
  - Udziały w Spółce Sanwil Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Przemysłu (netto) 18.139 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. z siedzibą w Gdańsku (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.
  - Udziały w Spółce Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (netto) 500 tys. zł  
Emitent posiada w PFP sp. z o.o. 5.000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym PFP Sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników PFP Sp. z o.o.
  - Udziały w Spółce Draszba Distribution Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (netto) 5 tys. zł  
Emitent posiada 50 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym Draszba Distribution Sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników Draszba Distribution Sp. z o.o.

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

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
<b>stan na początek okresu</b>	<b>30 888</b>	<b>36 938</b>
w tym:		
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	18 139	23 910
- udziały w jednostce zależnej Draszba S.A.	-	3 163
- udziały w jednostce zależnej Medico Sp. z o.o.	50	50
- udziały w jednostce zależnej PFP Sp. z o.o.	500	500
- udziały w jednostce zależnej Draszba Distribution Sp. z o.o.	5	-
- inne papiery wartościowe - obligacje	3 294	3 315
- pożyczka udzielona spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	8 900	6 000
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>8</b>	<b>3 124</b>
- nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-	5
- zmiana w prezentacji pożyczek – ujęcie w długoterminowych aktywach	-	2 900
- obligacje	8	219
<b>zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>2 900</b>	<b>9 174</b>
- odpis aktualizujący udziały Draszba S.A.	-	3 162
- odpis aktualizujący udziały Sanwil Polska Sp. z o.o.	-	5 771
- zmiana w prezentacji pożyczek – ujęcie w krótkoterminowych aktywach	2 900	-
- obligacje	-	241
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>27 996</b>	<b>30 888</b>
w tym:		
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	18 139	18 139
- udziały w jednostce zależnej Draszba S.A.	-	-
- udziały w jednostce zależnej Medico Sp. z o.o.	50	50
- udziały w jednostce zależnej PFP Sp. z o.o.	500	500
- udziały w jednostce zależnej Draszba Distribution Sp. z o.o.	5	5
- inne papiery wartościowe - obligacje	3 302	3 294
- pożyczka udzielona spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	6 000	8 900

Zasady i sposoby wyceny udziałów oraz odpisy aktualizujące na dzień bilansowy zostały zaprezentowane w nocie 14.1. „Długoterminowe aktywa finansowe” sprawozdania finansowego za rok 2015 (przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 25.04.2016 wraz z raportem R/2015).

W I półroczu 2016 nie dokonano zmiany wyceny udziałów jak i nie dokonano zmiany wysokości odpisów aktualizujących udziały.

## 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejsz.	Na dzień 30.06.2016
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	-	-	-	-
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	324	-	238
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
<b>Zapasy razem</b>	<b>-</b>	<b>324</b>	<b>-</b>	<b>238</b>

W I półroczu 2016 r. poziom zapasów netto spadł o 324 tys. zł. Spółka w okresach poprzednich utrzymywała zapas towarów związany z zaangażowaniem Spółki w utrzymanie sprzedaży w sieci detalicznej spółki zależnej Draszba S.A. (spółka Sanwil Holding częściowo finansowała częściowo zakup towarów do sieci sprzedaży detalicznej spółki zależnej). Aktualnie Spółka nie prowadzi sprzedaży towarów.

### 16.1. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

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

### 16.2. Odpisy aktualizujące zapasy na koniec okresu

Na dzień 30.06.2016 nie dotyczy.

### 16.3. Podział zapasów według okresów zalegania

Na dzień 30.06.2016 nie dotyczy.

## 17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>477</b>	<b>127</b>
a) z tytułu dostaw i usług	477	127
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>103</b>	<b>74</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9	58
- do 12 miesięcy	9	58
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	2	-
c) inne	92	16
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>580</b>	<b>201</b>

**17.1. Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według okresów spłaty na koniec okresu**

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
1.	Do 3 miesięcy	Należności, których termin	392	-	<b>392</b>
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		-	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	płatności jest późniejszy	-	-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy	od dnia bilansowego	-	-	-
5.	Przeterminowane (patrz tabela 17.3)		85	-	85
<b>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych ogółem</b>			<b>477</b>	-	<b>477</b>

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

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
1.	Do 3 miesięcy	płatności jest	-	-	-
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	późniejszy	-	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy		-	-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy		-	-	-
5.	Przeterminowane (patrz tabela 17.4)		11	2	9
<b>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem</b>			<b>11</b>	<b>2</b>	<b>9</b>

**17.3. Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według okresów przeterminowania na koniec okresu**

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
1.	Do 3 miesięcy		3	-	3
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	Należności, których termin	78	-	78
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	płatności jest późniejszy	4	-	4
4.	Powyżej 12 miesięcy	od dnia bilansowego	-	-	-
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</b>			<b>85</b>	-	<b>85</b>

**17.4. Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według okresów przeterminowania na koniec okresu**

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
1.	Do 3 miesięcy	Należności, których termin	-	-	-
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	płatności upłynął przed dniem bilansowym	8	-	8
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	(lub w tym dniu)	1	-	1
4.	Powyżej 12 miesięcy		2	2	-
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</b>			<b>11</b>	<b>2</b>	<b>9</b>

**17.5. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług**

Wyszczególnienie	Stan 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan 30.06.2016
Odpisy aktualizujące należności od powiązanych jednostek	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	10	-	8	2
- należności główne kraj	10	-	8	2
<b>Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>10</b>	-	<b>8</b>	<b>2</b>

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

#### 17.6. 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	383	383	-
2.	Kaucje	92	-	92
<b>Inne należności ogółem</b>		<b>475</b>	<b>383</b>	<b>92</b>

Poziom należności na przestrzeni I półrocza 2016 r. nieznacznie zwiększył się o 10 tys. zł. Termin spłaty uzależniony od skuteczności działań podjętych na drodze postępowania sądowego.

#### 17.7. Inne należności od powiązanych jednostek według okresów spłaty

Lp	Inne należności (od powiązanych jednostek)	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Inne należności	4 131	4 131	-
<b>Inne należności ogółem</b>		<b>4 131</b>	<b>4 131</b>	<b>-</b>

Poziom ww. należności na przestrzeni I półrocza 2016 nie zmienił się.

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

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

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

#### 18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	274	319
- papiery wartościowe (w tym akcje spółek notowanych na rynku regulowanym)	274	319
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
3. Pożyczki udzielone w jednostkach powiązanych	12 345	5 801
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	11 861	5 446
- udzielone pożyczki, odsetki	484	355
4. Pożyczki udzielone w jednostkach pozostałych	-	-
5. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
6. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	182	1 612
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	176	70
- inne środki pieniężne	6	1 542
<b>Inwestycje krótkoterminowe, razem</b>	<b>12 801</b>	<b>7 732</b>

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. Aktywa finansowe zostały zaprezentowane w kwocie netto; odpis aktualizujący na dzień bilansowy wynosił 2.522 tys. zł.

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim dotyczą spółek powiązanych kapitałowo i przez osoby zarządzające (zaprezentowane 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.

Informacje szczegółowe dotyczące ryzyka zaprezentowane zostały w pkt. 27 niniejszego sprawozdania.



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

#### Część krótkoterminowa

Kwota zobowiązania	Data umowy pożyczki	Uwagi
a. 1.000 tys. zł	2009-01-16	hipoteka kaucyjna do kwoty 1,2 mln. zł;
b. 1.000 tys. zł	2009-06-09	weksel własny in blanco do wys. 1,2 mln. zł;
c. 900 tys. zł	2008-12-22	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 2,2 mln. zł;

Na dzień bilansowy 30.06.2016 r. do spłaty pozostaje wraz z odsetkami 8.934 tys. zł.

Termin spłaty ww. pożyczek: 30.06.2017 r; oprocentowanie pożyczek wynosi WIBOR 1M +3%

#### Część długoterminowa (dotyczy noty 14 sprawozdania)

Kwota zobowiązania	Data umowy pożyczki	Uwagi
d. 6.000 tys. zł	2009-03-19	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 8,0 mln;

Termin spłaty: 30.09.2017 r. Kapitał pozostający do spłaty został wykazany sprawozdaniu z sytuacji finansowej w części długoterminowej, pow. 12 miesięcy (nota 14). Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M +3%

### 18.2 Pożyczki udzielone Wikana S.A. i spółkom zależnym

Kwota zobowiązania	Data umowy pożyczki	Uwagi
a. 749 tys. zł	2013-11-21	Termin do 31.01.2017; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR 3M + 5% (Wikana S.A.)
b. 388 tys. zł	2013-07-03	Termin do 31.12.2016; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR 3M + 5% (Wikana S.A.)
c. 1.064 tys. zł	2013-12-30	Termin do 31.01.2017; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR3M + 5% (Wikana Property 03)
d. 2.382 tys. zł	2012-07-03	Termin do 31.12.2016; Weksel własny in blanco; oproc. WIBOR 3M + 5% (Wikana Property Komerce)

Na dzień bilansowy 30.06.2016 r. do spłaty pozostaje wraz z odsetkami 5.033 tys. zł.

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

Kwota zobowiązania	Data umowy pożyczki	Uwagi
a. 255 tys. zł	2014-08-29	Termin spłaty 01.09.2016
b. 84 tys. zł	2014-10-08	Termin spłaty 17.10.2016
c. 250 tys. zł	2014-11-03	Termin spłaty 31.10.2016
d. 100 tys. zł	2015-10-28	Termin spłaty 28.10.2016
e. 190 tys. zł	2016-02-10	Termin spłaty 10.02.2017
f. 400 tys. zł	2016-04-20	Termin spłaty 20.04.2017
g. 50 tys. zł	2016-05-24	Termin spłaty 24.05.2017

Na dzień bilansowy 30.06.2016 r. do spłaty pozostaje 1.329 tys. zł. Oprocentowanie umów pożyczek poz. a, b i d - g wynosi 10%, w poz. c – 12%.

### 18.4. Pożyczki udzielone spółce zależnej Draszba Distribution sp. z o.o.

Kwota zobowiązania	Data umowy pożyczki	Uwagi
a. 650 tys. zł	2016-03-03	Termin spłaty 05.09.2016
b. 450 tys. zł	2016-05-04	Termin spłaty 05.11.2016
c. 1.300 tys. zł	2016-05-16	Termin spłaty 17.11.2016
d. 650 tys. zł	2016-05-20	Termin spłaty 21.11.2016

Na dzień bilansowy 30.06.2016 r. do spłaty pozostaje 3.050 tys. zł. Oprocentowanie umów pożyczek wynosi 10%.

### 18.5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	30.06.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej w tys.	177	1 582
b) w walucie obcej EUR	1	7
w przeliczeniu na walutę PLN	5	30
<b>Razem</b>	<b>182</b>	<b>1 612</b>

## 19. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	8	1
- ubezpieczenia majątkowe	2	1
- opłaty związane z publicznym obrotem	6	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>8</b>	<b>1</b>

## 20. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Kapitał podstawowy	5 012	5 012
Kapitał zapasowy	31 499	40 851
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
Zysk /straty zatrzymane	330	(9 332)
<b>Kapitał własny, razem</b>	<b>36 841</b>	<b>36 511</b>

### 20.1. Kapitał zakładowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
D	zwykłe	8.352.875	5 012	21.11.2014
<b>Liczba akcji, razem</b>		8.352.875		
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>			5 012	
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>		0,60		

### 20.2. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
- 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	18 690	28 042
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>31 499</b>	<b>40 851</b>

W okresie obrotowym wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym.

Na podstawie Uchwały Nr 8/V/2016 powziętej przez ZWZ w dniu 18 maja 2016 r. postanowiono o pokryciu straty powstałej w SANWIL HOLDING S.A. za 2015 rok w kwocie 9.352.279,48 zł z kapitału zapasowego Spółki.

Powyższa Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym Repertorium A Nr 3824/2016.

### 20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Kapitał z tytułu aktualizacji środków trwałych z aportu	-	-
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 20.4. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 20.5. Zysk i/straty zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Stan na początek roku obrotowego		(5 632)
2. Całkowite dochody roku obrotowego		(9 352)
3. Przeniesienie zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy		
3. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym		5 632
<b>4. Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>330</b>	<b>(9 352)</b>

### Zyski / straty zatrzymane:

Na podstawie Uchwały Nr 8/V/2016 powziętej przez ZWZ w dniu 18 maja 2016 r. postanowiono o pokryciu straty powstałej w SANWIL HOLDING S.A. za 2015 rok w kwocie 9.352.279,48 zł z kapitału zapasowego Spółki.

Powyższa Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym Repertorium A Nr 3824/2016.

## 21. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	-	-
1. Kredyty i pożyczki	-	-
2. Zobowiązania z tytułu opcji walutowych	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 22. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na 30.06.2016
- naliczone odsetki od lokat i obligacji	20	12	10	22
- naliczone odsetki od należności				
- niezrealizowane różnice z wyceny bilansowej	1	-	1	-
- naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	67	24	-	91
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>88</b>	<b>36</b>	<b>11</b>	<b>113</b>

Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika głównie z naliczenia odsetek na dzień bilansowy. Spółka nalicza rezerwę na odroczonego podatku dochodowy 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 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	123
- wobec jednostek powiązanych	1	1
- wobec pozostałych jednostek	6	122
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	34	100
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	31	65
4. Inne zobowiązania	1	5
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>73</b>	<b>288</b>

## 24. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 200	-
a) z tytułu pożyczek	2 200	-
b) z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
a) z tytułu kredytów	-	-
b) inne zobowiązania finansowe	-	-
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>2 200</b>	<b>-</b>

#### 24.1. Pożyczki otrzymane od VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w Warszawie

Kwota zobowiązania	Data umowy pożyczki	Uwagi
a. 200 tys. zł	2016-05-02	Termin do 28.04.2017; Weksel własny in blanco; oproc. 10%
b. 1.300 tys. zł	2016-05-10	Termin do 11.05.2017; Weksel własny in blanco; oproc. 10%
c. 700 tys. zł	2016-05-18	Termin do 19.05.2017; Weksel własny in blanco; oproc. 10%

Na dzień bilansowy 30.06.2016 r. do spłaty pozostaje 2.200 tys. zł.

#### 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Pozostałe zobowiązania finansowe	-	5
<b>Zobowiązania razem</b>	-	5

#### 26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 30.06.2016
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>2 188</b>			
- Rezerwa dot. instrumentów finansowych	2 180	3	-	2 183
- Badanie sprawozdania finansowego	8	-	8	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>2 188</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>2 183</b>

#### 27. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM

##### 27.1. Instrumenty finansowe wg kategorii (w wartości księgowej netto)

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	303	319
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18 694	18 694
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 301	3 293
4.	Pożyczki i należności własne	19 080	16 633
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	0	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	2 200	108

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 01.01.- 30.06.2016	Okres od 01.01.- 30.06.2015
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-34	25
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8	114
4.	Pożyczki i należności własne	89	93
	- odsetki od środków pieniężnych w banku	4	7
	- odsetki od udzielonych pożyczek	75	74
	- odsetki od należności	10	12
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	-	-
	<b>Razem</b>	<b>63</b>	<b>325</b>

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

### 27.3. Charakterystyka instrumentów finansowych.

Spółka posiada instrumenty finansowe zaliczane do:

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.  
Spółka posiada akcje różnych spółek notowanych na rynku regulowanym. Stan bilansowy na koniec okresu wynosił netto 303 tys. zł. Odpis na posiadane aktywa finansowe wynosił (2.522) tys. zł (nota 18)
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.  
Spółka posiada aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w postaci udziałów w spółkach zależnych. Ich wartość netto wynosiła 18.694 tys. zł (68.456 tys. zł brutto – 49.762 odpis aktualizujący) – nota 14.
3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.  
Spółka posiada obligacje nabyte od spółek notowanych na rynku regulowanym. Ich stan w I półroczu 2016 r. nieznacznie wzrósł o 8 tys. zł do poziomu 3.301 tys. zł (zmiana wysokości naliczonych odsetek na dzień bilansowy).
4. Pożyczki udzielone i należności własne.  
Na początek roku saldo z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami należnymi wynosiło 14.852 tys. zł. Pożyczki zostały zaprezentowane w nocy 18 niniejszego sprawozdania (głównie udzielone jednostkom powiązanym). Stan na dzień 30.06.2016 wraz z naliczonymi odsetkami wynosił 18.420 tys. zł.  
Spółka na początek roku posiadała wolne środki ulokowane w banku na terminowych lokatach. Środki pieniężne na początek roku wynosiły 1.612 tys. zł. Na dzień ich stan bilansowy zmniejszył się o 1.430 tys. zł do poziomu 182 tys. zł.  
Stan pożyczek udzielonych, środków pieniężnych i należności własnych na 30.06.2016 wynosił 19.080 tys. zł, i był wyższy o 2.447 tys. zł w porównaniu do 31.12.2015 r. który wynosił 16.633 tys. zł (należności nota 17; inwestycje krótkoterminowe nota 18 niniejszego sprawozdania).
5. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.  
Spółka nie posiada zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.
6. Pozostałe zobowiązania i pożyczki.  
Do pozostałych zobowiązań finansowych Spółka zalicza posiadane kredyty bankowe oraz pożyczki, Spółka na dzień 30.06.2016 posiadała otrzymane pożyczki w wysokości 2.200 tys. zł (nota 24 niniejszego sprawozdania).

### 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) oraz ryzyko płynności.

#### 27.4.1. Ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe, to ryzyko związane z nieterminową spłatą lub całkowitym brakiem spłat należności Spółki przez kontrahenta. 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 i należności handlowych.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
		30.06.2016	31.12.2015
1.	Udzielone pożyczki (kapitał)	19 361	15 847
2.	Obligacje nabyte (wartość nominalna)	3 190	3 190
3.	Należności handlowe (wartość bilansowa)	478	170
4.	Lokaty terminowe i środki pieniężne	182	1 612

Ekspozycja na ryzyko kredytowe wynika z tytułu udzielonych pożyczek głównie spółkom zależnym i powiązanym.

#### 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 wartość 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 księgową netto na 30.06.2016	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
1.	Udzielone pożyczki	13.482	135	-135
	Razem wpływ na roczny wynik	-	135	-135

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgową netto na 31.12.2015	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
1.	Udzielone pożyczki	13.482	135	-135
	Razem wpływ na roczny wynik	-	135	-135

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. 135 tys. zł w 2016 r. zaś spadek stóp powoduje pogorszenie wyniku o 135 tys. zł, natomiast w roku 2015 analogicznie 135 i -135 tys. zł.

**27.4.3. Ryzyko płynności**

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

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Spółka stara się utrzymać poziom środków umożliwiających terminowe regulowanie zobowiązań. Spółka monitoruje ryzyko braku płynności poprzez ciągłe śledzenie terminów zapadalności instrumentów finansowych oraz prognozowanie przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. W I półroczu 2016 Spółka zaciągnęła pożyczki w łącznej wysokości 2.200 tys. zł (nota 24.1) z przeznaczeniem na udzielenie pożyczki Draszba Distribution i rozwinięcie działalności w zakresie sieci sprzedaży spółki zależnej.

**Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego.**

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016 roku	Na dzień 31.12.2015 roku
1.	Do 1 roku	2 200	108
2.	Od 1 roku do 2 lat	-	-
3.	Powyżej dwóch lat	-	-
	Razem	-	-

**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 – 30.06.2016	Za okres 01.01. – 30.06.2015
1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów inwestycyjnych	-	-
2. Odroczone podatki dochodowy	-	-
3. Inne korekty	(21)	109
<b>Razem „inne korekty”</b>	<b>(21)</b>	<b>109</b>

**29. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY**

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

Powyższe dane finansowe za 2016 i 2015 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- a. za I półrocze 2016 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
  - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2016 roku – 4,4255 PLN/EUR (Tabela 125/A/NBP/2016)
  - 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 30 czerwca 2016 roku) – 4,3805 PLN/EUR.
- b. za 2015 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
  - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 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 2015 roku) – 4,1848 PLN/EUR.

- c. za I półrocze 2015 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2015 roku – 4,1944 PLN/EUR (Tabela 124/A/NBP/2015)
  - 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 30 czerwca 2015 roku) – 4,1341 PLN/EUR.

### 30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka posiada na dzień 30.06.2016 następujące zobowiązania warunkowe:

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

### 31. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.

W roku 2016 nie dotyczy.

### 32. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

#### 32.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

- SANWIL HOLDING S.A. z siedzibą w Lublinie - jest jednostką dominującą w Grupie.
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyślu – Emitent posiada 100% udziałów.
- Medico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku – Emitent posiada 100% udziałów.
- Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie - Emitent posiada 100% udziałów.
- Draszba Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku - Emitent posiada 61,17% głosów.
- Draszba Distribution Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – Emitent posiada 100% udziałów.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych.

Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym zostały zaprezentowane w nocie 18 niniejszego sprawozdania.

Obroty zrealizowane w I półroczu 2016 r. z tytułu sprzedaży z jednostkami powiązanymi wyniosły:

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

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót netto
- Sanwil Polska Sp. z o.o.	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	204
- Polski Fundusz Pożyczkowy	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	60
- Draszba Distribution sp. z o.o.	Sprzedaż towarów	284
	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	144
- Draszba S.A.	Sprzedaż towarów	129

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	26
- Draszba S.A.	Usługi	2

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

Nie dotyczy

### 33. ZATRUDNIENIE

#### 33.1. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień 30.06.2016 roku wynosił: 5 osób

- pracownicy umysłowi - 5 osób.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2015 roku wynosił: 4 osoby

- pracownicy umysłowi - 4 osoby.

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

Wynagrodzenie Zarządu: 127 tys. zł brutto

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej: 41 tys. zł brutto

Prokurent Emitenta pobierał w I półroczu 2016 r. wynagrodzenie od spółki zależnej Draszba w wysokości 12 tys. zł z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w I półroczu 2016 r. żadnych wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Emitent ustalił zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

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

- wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala uchwałą Walne Zgromadzenie.

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

### 34. INNE ISTOTNE INFORMACJE

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

Inne poza wykazanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym 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 w niniejszym raporcie w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2016, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

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

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego oraz dzień bilansowy

Akcjonariuszami posiadającymi pow. 5% akcji spółki są:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ [%]	Uwagi
Value Fundusz Inwestycyjny Zamknięty *	2.867.686	34,33	2.867.686	34,33	Raport bieżący 20/2016

\* z podmiotami zależnymi.

*Bezpośrednio Fundusz posiadał 814.686 akcji i tyle samo głosów co stanowiło 9,75% udziału w kapitale zakładowym i dawało 9,75% udziału w ogólnej liczbie głosów. Pośrednio Fundusz posiadał 2.053.000 akcji i tyle samo głosów co stanowiło 24,58% udziału w kapitale zakładowym i dawało 24,58% udziału w ogólnej liczbie głosów (spółka MWM Investments limited na Malcie posiadała 1.970.000 akcji i spółka Sarmira Limited posiadała 83.000 akcji).*

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Akcjonariuszami posiadającymi pow. 5% akcji spółki są:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ [%]	Uwagi
Value Fundusz Inwestycyjny Zamknięty *	2.756.198	32,99	2.756.198	32,99	Raport bieżący 31/2016

\* z podmiotami zależnymi.

*Bezpośrednio Fundusz posiada 718.198 akcji i tyle samo głosów co stanowi 8,59% udziału w kapitale zakładowym i daje 8,59% udziału w ogólnej liczbie głosów. Pośrednio Fundusz posiada 2.053.000 akcji i tyle samo głosów co stanowi 24,57% udziału w kapitale zakładowym i daje 24,57% udziału w ogólnej liczbie głosów (spółka MWM Investments limited na Malcie posiada 1.970.000 akcji – 23,58% udziału w kapitale zakładowym i spółka Sarmira Limited na Malcie posiada 83.000 akcji – 0,99% udziału w kapitale zakładowym).*

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

Na podstawie otrzymanych oświadczeń, Zarząd Spółki SANWIL HOLDING S.A. informuje, że osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki. Na podstawie otrzymanego oświadczenia Emitent Informuje, iż Pan Adam Buchajski Prezes Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania posiadał 12.948 akcji.

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



**34.7. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organie 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. za wyjątkiem zdarzenia wymienionego w nocie 34.8.1.

**34.8. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.**

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

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

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

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

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

34.8.2. W dniu 18 i 19 maja 2016 r. odbyło się odpowiednio Zwyczajne i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy. Treść podjętych uchwał i dokonaną zmianę w statucie spółka podała do publicznej wiadomości nr 23 i 24/2016.

34.8.3. W dniu 19.05.2016 NWZ Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany uchwały nr 4/XI/2013 Walnego Zgromadzenia SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna w Lublinie z dnia 27 listopada 2013 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego SANWIL HOLDING S.A. w drodze emisji akcji serii E, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz zmiany statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji akcji serii E i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji warrantów subskrypcyjnych serii D w wersji ustalonej po zmianie uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 4/X/2014 z dnia 1 października 2014 r. oraz uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 4/VI/2015 z dnia 25 czerwca 2015 r. oraz w sprawie zmiany statutu w zakresie art. 9 a.

Treść ww. uchwał została podana do publicznej wiadomości raportem bieżącym 24/2015 i zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy.

34.8.4. Spółka zależna Draszba S.A. sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności Spółki. Ujemna wartość kapitałów własnych Spółki Draszba S.A. występująca na dzień bilansowy wskazuje na zagrożenie możliwości kontynuacji działalności. W maju 2015 r. postanowieniem Sądu Rejestrowego został zatwierdzony układ z wierzycielami i stwierdzono zakończenie postępowania upadłościowego. Analiza sytuacji finansowej Spółki oraz realizowanego przez nią programu restrukturyzacji wskazuje, iż spółka jest w stanie za zgodą i w porozumieniu a akcjonariuszami finansującymi jej działalność oraz wierzycielami, utrzymać niezbędne finansowanie na czas restrukturyzacji i wykonać układ z jego wierzycielami, utrzymać niezbędne finansowanie na czas restrukturyzacji i wykonać układ zgodnie z jego postanowieniami. Nie mniej jednak istnieje potencjalne ryzyko związane z utratą płynności finansowej w przypadku braku spodziewanych efektów realizowanego planu naprawczego.

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

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

- przychody: odsetki pozyskane od środków inwestowanych w formie instrumentów finansowych oraz odsetki od obligacji i pożyczek
- poprawa efektów działalności inwestycyjnej

- obsługa należności spółki z tytułu pożyczek i posiadanych obligacji;
- Ponadto w spółkach zależnych istotne znaczenie mogą mieć następujące czynniki:
- włączenie do sprzedaży nowych technologicznie produktów;
  - pozyskanie nowych wartościowych odbiorców oraz rozwój sprzedaży do aktywnych odbiorców z terenu UE.
  - ryzyko walutowe ze względu na posiadanie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych (USD i EUR);
  - ryzyko towarowe powodujące zmiany w poziomie cen surowców wykorzystywanych przez Grupę do produkcji oraz towarów sprzedawanych w sieci detalicznej. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów i towarów stanowią istotny poziom.
  - spłata zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek;
  - optymalizacja kosztów działalności operacyjnej;

**34.10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.**

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

Lublin, 31.08.2016 r.

Kierownik Jednostki:

*Adam Buchajski*

*Prezes Zarządu*

Osoba której powierzono  
Prowadzenie ksiąg rachunkowych:

*Jacek Stanek*

*Główny Księgowy*