

**SANWIL HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2018 ROKU**
za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31

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

Spis treści

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

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Raport roczny
R/2018

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

za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w tysiącach złotych

data przekazania: 2019-04-30

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017
I. Przychody ze sprzedaży	49	3 808	11	897
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 295	-790	-303	-186
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	97	1 574	23	371
IV. Zysk (strata) netto	38	1 618	9	381
V. Całkowite dochody	38	1 618	9	381
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-405	-1 667	-94	-400
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 731	5 748	-1 100	1 378
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	18	2 208	-4	529
IX. Środki pieniężne netto, razem	-5 154	6 289	-1 199	1 508
	Stan na 31 grudnia 2018	Stan na 31 grudnia 2017	Stan na 31 grudnia 2018	Stan na 31 grudnia 2017
X. Aktywa razem	46 017	45 923	10 702	11 010
XI. Zobowiązania długoterminowe	151	105	35	25
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 292	2 283	533	547
XIII. Kapitał własny	43 574	43 535	10 133	10 438
XIV. Kapitał zakładowy	10 022	10 022	2 331	2 403
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	16 703 790	16 703 790	16 703 790	16 703 790
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,00	0,10	0,00	0,02
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,61	2,61	0,61	0,62

Powyższe dane finansowe za 2018 i 2017 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- a. za 2018 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2018 roku – 4,3000 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku) – 4,2669 PLN/EUR.
- b. za 2017 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2017 roku – 4,1709 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku) – 4,2447 PLN/EUR.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Za okres 01.01.-31.12.2018 roku	Za okres 01.01.-31.12.2017 roku
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4	49	3 808
Koszt własny sprzedaży	5	78	3 010
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(29)	798
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu	5	1 241	1 340
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 270)	(542)
Pozostałe przychody operacyjne	6	98	12
Pozostałe koszty operacyjne	7	123	260
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 295)	(790)
Przychody finansowe	8	1 966	2 531
Koszty finansowe	9	574	167
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		97	1 574
Podatek dochodowy	10	59	(44)
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej		38	1 618
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	11	-	-
Zysk (strata) netto		38	1 618
Inne całkowite dochody:			
- skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		38	1 618
<hr/>			
Średnioważona ilość akcji w szt. (*)		16 703 790	16 703 790
Zysk / Strata na 1 akcję w zł	12	0,00	0,10

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

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Informacja dodatkowa	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
AKTYWA TRWAŁE		30 801	31 192
Rzeczowe aktywa trwałe	13	5	18
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne		10	6
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	22 186	22 568
Inne aktywa finansowe	14	8 600	8 600
Pozostałe należności długoterminowe	14	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	-
AKTYWA OBROTOWE		15 216	14 731
Zapasy	16	-	65
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	163	148
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	1
Rozliczenia międzyokresowe	19	1	2
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	3 835	820
Pozostałe aktywa finansowe	18	9 490	6 816
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	1 727	6 879
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		46 017	45 923
PASYWA			
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		43 574	43 535
Kapitał podstawowy	20	10 022	10 022
Kapitał zapasowy	20	32 814	31 895
Kapitał z aktualizacji wyceny	20	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	700	-
Zyski/straty zatrzymane	20	38	1 618
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		151	105
Kredyty i pożyczki	21	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	-	-
Rezerwy		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	22	151	105
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		2 292	2 283
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	23	109	84
Kredyty i pożyczki	24	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	17	16
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rezerwy	26	2 183	2 183
Przychody przyszłych okresów		-	-
SUMA PASYWÓW		46 017	45 923
Wartość księgowa		43 574	43 535
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		16 703 790	16 703 790
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,61	2,61

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 1 stycznia 2018 roku	10 022	31 895	-	-	1 620	43 537
Przeznaczenie na kapitał rezerwowy -	-	(700)	-	700	-	-
Przeznaczenie zysku / Pokrycie straty	-	1 619	-	-	(1 619)	-
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	38	38
Stan na 31 grudnia 2018 roku	10 022	32 814	-	700	109	43 574
Stan na 1 stycznia 2017 roku	5 012	31 499	-	-	397	36 908
Przeznaczenie zysku / Pokrycie straty	-	396	-	-	(396)	-
Wydanie udziałów (emisja akcji)	5 010	-	-	-	-	5 010
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	1 619	1 619
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	10 022	31 985	-	-	1 618	43 535

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2018	01.01 – 31.12.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	97	1 575
II. Korekty razem	(502)	(3 242)
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	(59)	44
2. Amortyzacja	15	10
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 439)	(2 371)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	441	(240)
6. Zmiana stanu rezerw	46	(44)
7. Zmiana stanu zapasów	65	(65)
8. Zmiana stanu należności	(15)	(44)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	9	(557)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2	-
11. Inne korekty	433	25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(405)	(1 667)
- w tym działalność kontynuowana	(405)	(1 667)
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 952	7 987
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 952	7 987
a) w jednostkach powiązanych	991	7 351
- dywidendy	-	950
- spłata pożyczek	-	5 169
- odsetki od udzielonych pożyczek	-	1 232
b) w pozostałych jednostkach	961	636
- zbycie aktywów finansowych	198	306
- dywidendy i udziały w zyskach	57	14
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	706	316
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-

Wyszczególnienie cd.	01.01 – 31.12.2018	01.01 – 31.12.2017
II. Wydatki	6 683	239
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	7	9
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 286	1 865
a) w jednostkach powiązanych	770	1 327
b) w pozostałych jednostkach	3 516	688
- nabycie aktywów finansowych	3 516	688
4. Inne wydatki inwestycyjne	2 390	215
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(4 731)	5 748
- w tym działalność kontynuowana	(4 731)	5 748
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	5 011
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	-	5 011
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	18	2 083
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	2 783
2. Odsetki	-	3
3. Inne wydatki finansowe	18	17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(18)	2 208
- w tym działalność kontynuowana	(18)	2 208
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(5 154)	6 289
- w tym działalność kontynuowana	(5 154)	6 289
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 138	6 289
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 879	590
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	1 725	6 879

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane identyfikujące podmiot sporządzający sprawozdanie finansowe

SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (20-703), przy ul. Cisowej 11.

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

Data rejestracji: 24.06.2002 r.

Numer rejestru: 0000119088

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

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

1.2. Czas działalności Spółki

Czas trwania Spółki objęty niniejszym sprawozdaniem jest nieograniczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i obejmuje rok 2018 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018) oraz dane porównywalne za rok 2017 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017).

1.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

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

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

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

Na przestrzeni 2018 r. skład Rady Nadzorczej zmienił się.

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

1.5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

Wszystkie dane w sprawozdaniu, jeśli w opisie nie wskazano inaczej, prezentowane są w tysiącach złotych. Dane arytmetyczne, w tym dane finansowe i operacyjne, zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych z przedstawionych w 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.

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

Ryzyka oraz informacje, które zdaniem Jednostki dominującej są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Sanwil Holding S.A. przedstawione zostały w nocie 34.8.

1.7. Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe roczne kończące się 31 grudnia 2018 r. obejmując następujące jednostki zlokalizowane w Polsce wchodzące w skład Grupy:

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

Wyłączenia z konsolidacji wg stanu na dzień 31.12.2018 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sanwil Holding S.A. za rok 2018 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdane jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

1.8. Wybór audytora

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

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

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

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

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

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone i przedstawione w tysiącach złotych polskich.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

Zakres informacji ujawnionych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSSF oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 757 z 2018 r.).

Zmiany standardów lub interpretacji

Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”

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

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

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

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

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

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

- Instrumenty dłużne – Należności handlowe
Spółka posiada należności handlowe, które klasyfikowane były zgodnie z MSR 39 jako „pożyczki i należności” i wyceniane według zamortyzowanego kosztu.
Zgodnie z MSSF 9 w ramach analizy modelu biznesowego dla należności handlowych ustalono, że wszystkie należności handlowe spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia – Spółka nie dokonywała i nie planuje dokonywania sprzedaży, wszystkie utrzymywane są do daty wymagalności.
Dokonano również oceny czy spełniony jest test klasyfikacyjny wg MSSF 9, tzw. test SPPI, tj. sprawdzenie, czy płatności za należności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetki. W związku z tym, że test SPPI dla wszystkich należności handlowych jest spełniony, nie będą one wyceniane do wartości godziwej, lecz w zamortyzowanym koszcie.
Spółka dokonała analizy należności pod kątem ryzyka braku zapłaty.
Spółka stwierdza że zastosowanie standardu nie wpłynęło w istotny sposób na sprawozdanie finansowe Spółki.
W chwili obecnej Spółka nie identyfikuje negatywnych zmian na rynku mogących powodować negatywny wpływ przyszłych czynników na wielkość strat finansowych. Czynniki makroekonomiczne (PKB, bezrobocie) nie dają przesłanek do zastosowania dalszych odpisów portfelowych odnośnie stanu należności na dzień bilansowy.
- Instrumenty dłużne - Pożyczki udzielone
Spółka posiada portfel pożyczek udzielonych wewnątrzgrupowych i poza grupą, które klasyfikowane były zgodnie z MSR 39 jako „pożyczki i należności” i wyceniane według zamortyzowanego kosztu.
Zgodnie z MSSF 9, w ramach analizy modelu biznesowego dla pożyczek udzielonych ustalono, że wszystkie pożyczki spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia – Spółka nie dokonywała i nie planuje dokonywania sprzedaży.
Dokonano również analizy warunków umownych pożyczek w celu oceny czy spełniony jest test klasyfikacyjny wg MSSF 9, tzw. test SPPI, tj. sprawdzenie czy płatności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetki. Przeprowadzona analiza wykazała że test SPPI dla tych pożyczek jest spełniony. W związku z tym wszystkie udzielone pożyczki pozostaną wycenione w zamortyzowanym koszcie.
W kolejnym kroku ustalono odpisy aktualizujące przy zastosowaniu modelu oczekiwanych strat kredytowych.
W odniesieniu do pożyczek udzielonych nie nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia (Stopień 1). Spółka, bazując na historii spłat pożyczek uznała, że prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy jest zerowe. W związku z tym odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych w wysokości 0 PLN. Wszystkie pożyczki mają termin zapadalności najwcześniej w latach 2019 - 2020 roku.
- Ustalenie odpisów aktualizacyjnych metodą oczekiwanych strat i korekta z tego tytułu.
Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizacyjnych wymagały od Spółki oceny, czy nie wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i ewentualnego oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3-stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem utraty ich wartości:
 - Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy;
 - Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania;
 - Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

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

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

Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto

standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Przyjęcie nowego MSSF nie oznacza, że nastąpi fundamentalna zmiana w sposobie ujmowania przychodów ze sprzedaży w porównaniu z dotychczasowymi rozwiązaniami zawartymi w MSR 18 i MSR 11. W większości przypadków sprzedaży dóbr lub świadczenia usług nie pojawią się żadne zmiany w sposobie ujmowania przychodów, kwotach ujmowanych jako przychód czy w momencie rozpoznania przychodów. Zmianie ulega jednak koncepcja ujmowania przychodów, w konsekwencji czego mogą wystąpić pewne różnice w przypadku kontraktów bardziej skomplikowanych i złożonych, zawierających różne klauzule (np. specyficzne warunki zwrotu) i różne rodzaje świadczeń. Przychody należy bowiem wykazać w kwocie, w jakiej jednostka spodziewa się otrzymać płatność. Takie podejście oznacza konieczność oszacowania przychodu z uwzględnieniem zobowiązań do dodatkowych świadczeń wynikających z kontraktu. W przypadku Spółki wprowadzenie nowego standardu nie będzie miało wpływu na wynik finansowy. Nie nastąpią również zmiany prezentacyjne, polegająca na ujęciu rabatów retrospektywnych i prowizji od sprzedaży jako pomniejszenie przychodu. W wyniku zastosowania MSSF 15 przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów nie zostałyby obniżone.

Nowy MSSF 16 „Leasing”

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

Podejście księgowo do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17. Spółka szacuje, że nowy standard będzie nie będzie mieć istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, jednak nie zakończyła jeszcze procesu określania wartości.

Skutki wdrożenia MSSF 16.

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

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

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

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

Ponadto możliwe są do zastosowania dwa elementy uproszczenia dotyczące umów:

- Krótkoterminowych – krótkoterminowa umowa leasingu to umowa bez możliwości zakupu składnika aktywów, zawarta na okres krótszy niż 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia umowy. Jeżeli jednostka zdecyduje się stosować uproszczenie dla danego składnika aktywów, to musi je stosować w sposób konsekwentny dla całej klasy aktywów stanowiących przedmiot leasingu.
- Niskowartościowych – podstawą oceny „niskiej” wartości powinna być wartość nowego składnika aktywów. Odnosi się to do umów leasingu dotyczących aktywów, których wartość nie przekraczała 5 tys. USD (kiedy były nowe), co może być traktowane jako górna granica uznania za przedmiot o niskiej wartości.

Spółka nie skorzystała z obu uproszczeń opisanych powyżej.

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

Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

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

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

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

Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

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

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

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

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

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

Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9.

Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

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

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

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

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

Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”

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

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

2.3. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

2.3.1. Nadrzędne zasady rachunkowości

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

2.3.2. Wartość firmy

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

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

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

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

2.3.3. Transakcje w walucie obcej.

Aktywa i pasywa za wyjątkiem kapitałów własnych podmiotów zagranicznych wyrażone w walucie obcej przeliczone zostały na walutę sprawozdawczą według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Kapitał własny przeliczony jest kursem średnim na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą. Przychody i koszty ujęte w sprawozdaniach finansowych podmiotów zagranicznych przeliczone zostały według średniej arytmetycznej średnich kursów, jakie obowiązywały na koniec poszczególnych miesięcy roku obrachunkowego. Różnice kursowe wynikające z odmiennych zasad przeliczeń

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

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

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

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

2.3.4. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

2.3.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

2.3.6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

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

2.3.8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

2.3.10. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

2.3.11. Patenty i znaki towarowe

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

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

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

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

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

2.3.18. 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 podatek dochodowy jest ustalona w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

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

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

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

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

2.3.21. 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

Powyższe zasady są stosowane do danych porównywalnych.

3. SEGMENTY OPERACYJNE

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

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

4.1. Główne produkty

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
1. Produkty	-	-
2. Usługi	1	-
3. Materiały i towary	48	3 808
Razem przychody ze sprzedaży	49	3 808

4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
1. Produkty	-	-
2. Usługi	1	-
a) kraj	1	-
3. Materiały i towary	48	3 808
a) kraj	48	3 224
b) państwa UE	-	584
Razem przychody ze sprzedaży	49	3 808

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

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

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Zmiana stanu produktów	2	-
Amortyzacja	15	10
Zużycie materiałów i energii	30	26
Usługi obce	376	538
Podatki i opłaty	28	35
Wynagrodzenia	668	630
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	77	64
Pozostałe koszty rodzajowe	45	37
Razem koszty wg rodzaju i zmiana stanu produktów razem	1 241	1 340
Koszty ogólnego zarządu	1 241	1 340
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	78	3 010
Koszty działalności operacyjnej, razem	78	3 010

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	98	12
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	61	-
- należności	49	-
- zapasy	12	-
b) pozostałe, w tym:	37	12
- zwrot kosztów postępowania sądowego	36	-
- inne	1	12
Przychody operacyjne, razem	98	12

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4	218
a) odpisy aktualizujące należności	4	206
b) odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	12
III. Inne koszty operacyjne	119	42
a) koszty sądowe opłacone	15	20
b) podatek VAT – korekty	104	-
b) rozliczenie niezawinionych niedoborów	-	20
c) inne	-	2
Koszty operacyjne, razem	123	260

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
I. Dywidendy	57	1 113
II. Odsetki	1 781	1 418
a) od jednostek powiązanych	803	924
b) od pozostałych jednostek	978	494
III. Zysk ze zbycia inwestycji	53	-
a) ze zbycia akcji i udziałów	53	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	75	1
a) zysk na różnicach kursowych	15	-
- dodatnie różnice kursowe	29	-
- ujemne różnice kursowe	14	-
b) inne	60	1
Przychody finansowe, razem	1 966	2 531

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
I. Odsetki	-	3
a) od kredytów i pożyczek	-	3
b) pozostałe odsetki	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	409	131
w tym objęcie odpisem udziałów spółki zależnej PFP	250	-
IV. Inne koszty finansowe	165	33
a) strata na różnicach kursowych	-	13
- dodatnie różnice kursowe	29	6
- ujemne różnice kursowe	14	(19)
b) umorzenie odsetek od należności	14	-
c) inne (rozliczenie upadłości Draszba Distribution)	151	20
Koszty finansowe, razem	574	167

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	168	1 574
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych	59	(44)
Bieżący podatek dochodowy	13	-
Odroczony podatek dochodowy	46	(44)
Efektywna stopa podatkowa	-	-

10.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	ROK 2018	ROK 2017
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	168	1 574
- Przychody zaliczone do wyniku roku obrotowego, nie podlegające opodatkowaniu	474	12 337
+ Przychody zaliczone do wyniku w latach poprzednich, podlegające opodatkowaniu	-	-
+ Koszty trwale niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	106	699
+ Koszty przejściowo niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	528	(1 928)
- Koszty uwzględnione w wyniku w latach poprzednich, uznane podatkowo	57	44
= Dochód po korektach	269	(12 036)
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy od osób prawnych	51	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-51	-
Podatek dochodowy pobrany i zapłacony od otrzymanych dywidend	13	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	13	-

10.2. Odroczone podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Rok 2018-	Rok 2017
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	-	-
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	-	-
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	45	44
WNP	1	1
Odsetki od obligacji	(24)	3
Odsetki od należności	-	-
Naliczone odsetki od pożyczek	68	(48)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	45	(44)

11. ANALIZA ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK OBRACHUNKOWY

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Rok 2018	Rok 2017
Przychody ze sprzedaży	4	-	-
Koszt własny sprzedaży	5	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-	-
Zysk(strata) netto z działalności zaniechanej	11	-	-
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-	-
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej netto		-	-

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	0,00	0,10
Z działalności kontynuowanej	0,00	0,10
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,00	0,10
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	-	-
Z działalności kontynuowanej	-	-
Z działalności zaniechanej	-	-

Zysk rozdroniony przypadający na jedną akcję

- -

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

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

12.1. PODSTAWOWY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	38	1 618
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	38	1 618
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,00	0,10
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	38	1 618
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	16 703 790	16 703 790

12.2. WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ

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

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1.	Wartość księgowa (kapitał własny)	43 574	43 535
2.	Średnioważona ilość akcji	16 703 790	16 703 790
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	2,61	2,61

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Środki trwałe	5	13
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	4	11
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	1	2
2. Środki trwałe w budowie	-	5
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	5	18

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
1. Wartość brutto - stan na początek	-	-	31	173	7	211
2. Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
3. Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
4. Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	31	173	7	211
5. Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	20	173	5	198
6. Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	7	-	1	8
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	7	-	1	8
7. Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
8. Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	27	173	6	206
9. Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	11	-	2	13
10. Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	4	-	1	5

Grunty użytkowane wieczysto - na dzień bilansowy nie występują.

13.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Inne wartości niematerialne i prawne	10	6
Wartości niematerialne i prawne, razem	10	6

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

Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Razem
				Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie, patenty (licencje)	Pozostałe	
1.	Wartość brutto - na początek okresu	-	-	4	1	3	8
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	11	11
	- zakup	-	-	-	-	11	11
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
4.	Wartość brutto - na koniec okresu	-	-	4	1	14	19
5.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	-	1	1	2
6.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	1	-	6	7
	- odpisy amortyzacyjne /umorzeniowe	-	-	1	-	6	7
7.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
8.	Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	1	1	7	9
9.	Wartość netto - na początek okresu	-	-	3	-	3	6
10.	Wartość netto - na koniec okresu	-	-	3	-	7	10

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

Spółka nie posiada i nie użytkuje na dzień bilansowy do prowadzenia bieżącej działalności środków trwałych na podstawie umowy leasingu, które nie znajdują się w ewidencji środków trwałych i nie podlegają amortyzacji, za wyjątkiem poniższych:

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

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

14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	30 786	31 168
a) w jednostkach powiązanych	30 786	31 168
- udziały lub akcje	18 392	18 647
- obligacje	3 794	3 921
- udzielone pożyczki	8 600	8 600
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe, razem	30 786	31 168

Długoterminowe aktywa finansowe:

a) na pozycję Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych na dzień 31.12.2018 r. składają się:

- 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) 0 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) 250 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 Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding S.A. posiada 50% udziałów 3 tys. zł

b) pożyczki udzielone spółce zależnej Sanwil Polska sp. z o.o.

Pożyczki udzielone spółce zależnej Sanwil Polska sp. z o.o. – część długoterminowa.

Pożyczki	Data umowy	Uwagi
udzielone spółce	pożyczki	
a. 1.000 tys. zł	2009-01-16	hipoteka kaucyjna do kwoty 1,2 mln. zł;
b. 6.000 tys. zł	2009-03-19	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 8,0 mln;
c. 1.000 tys. zł	2009-06-09	weksel własny in blanco do wys. 1,2 mln. zł;
d. 600 tys. zł	2008-12-22	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 2,2 mln. zł;

Termin spłaty: 01.07.2020 r. Oprocentowanie wszystkich ww. 4 umów pożyczek wynosi WIBOR 1M +3%

c) pożyczka udzielona spółce Strążyska Sp. z o.o. S.K.

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

Na dzień bilansowy 30.06.2018 r. do spłaty pozostaje 690 tys. zł.

c) obligacje

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

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

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
stan na początek okresu	31 168	30 547
w tym:		
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	18 139	18 139
- 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	3 921	3 303
- pożyczka udzielona spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	8 600	8 600
zwiększenia (z tytułu)	-	3 924
- nabycie udziałów w jednostce zależnej Strążyska	-	3
- obligacje	-	3 921
zmniejszenia (z tytułu)	382	3 303
- likwidacja spółki Draszba Distribution Sp. z o.o.	5	-
- objęcie odpisem udziałów Spółki PFP Sp. z o.o.	250	
- obligacje	127	3 303
stan na koniec okresu	30 786	31 168
w tym:		
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	18 139	18 139
- udziały w jednostce zależnej PFP Sp. z o.o.	250	500
- udziały w jednostce zależnej Draszba Distribution Sp. z o.o.	-	5
- inne papiery wartościowe – obligacje i odsetki na dzień bilansowy	3 794	3 921
- udziały w jednostce zależnej Strążyska sp. z o.o. S.K.	3	3
- pożyczka udzielona spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	8 600	8 600

Spółka dokonała analizy przesłanek zgodnie z MSR 36 wskazujących na utratę wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych na dzień 31.12.2018 r. Wysokość odpisów w spółkach zależnych w porównaniu do roku ubiegłego pozostała bez zmian, z wyłączeniem spółki Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o., której udziały zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 250.000 PLN.

Wycenie zostały poddane również posiadane obligacje. Którego termin wykupu ustalony został na dzień 31.12.2018 r. Spółka przeprowadziła wycenę na dzień bilansowy. Z uwagi nie istotną różnicę, spółka do niniejszego sprawozdania nie wprowadziła korekty wartości posiadanych obligacji.

15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień	Zwiększenia	Zmniejsz.	Na dzień
	01.01.2018			31.12.2018
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	-	-	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	-	-	-	-

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

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

16. ZAPASY

Wyszczególnienie	Wartość brutto		Wartość netto	
	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	78	-	65
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
Zapasy razem	-	78	-	65

16.1. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

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

16.2. Odpisy aktualizujące zapasy na koniec okresu

Na dzień 31.12.2018 nie występują.

Na dzień 31.12.2017 r.:

Wyszczególnienie	Wartość w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia	Odpisy aktualizujące oraz odchylenia od cen ewidencyjnych	Wartość bilansowa
1. Materiały i Towary	78	13	65
Razem	78	13	65

Zapasy Spółki wykazywane są w bilansie w wartości netto, czyli w cenie zakupu lub w koszcie wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące i odchylenia od cen ewidencyjnych dzień bilansowy.

16.3. Podział zapasów według okresów zalegania

Na dzień 31.12.2018 nie występują. Na dzień 31.12.2017:

Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu (w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) zapasów zalegających w okresie od dnia bilansowego			Suma
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat	
1. Materiały i towary	78	-	-	78
Zapasy razem	78	-	-	78

Spółka stosuje następujące kryteria ustalenia odpisów:

- Wyroby gotowe, próbniki, półprodukty, materiały
Odpis procentowy w ramach struktury wiekowej w dniach od daty przyjęcia na magazyn:
zapas w przedziale do 180 dni - 0%
zapas w przedziale 181 – 360 dni - 15%
zapas w przedziale 361 – 720 dni - 30%
zapas w przedziale 721 – 1080 dni - 70%
zapas w przedziale pow. 1080 dni - 100%

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

17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	163	148
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	47	5
- do 12 miesięcy	47	5
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	55	76
c) inne	61	67
Należności krótkoterminowe, razem	163	148

Pozycja „inne” na dzień 31.12.2018 obejmuje wpłacony depozyt na poczet prowadzonych spraw sądowych.

Poziom należności na przestrzeni 2018 r. istotnie nie zmienił się.

Poziom innych należności (poz. inne) na przestrzeni roku 2018 nie zmienił się. Spółka Sanwil Holding S.A. w II kwartale 2014 r. otrzymała od Spółki Draszba S.A. oświadczenie o potrąceniu pożyczki, pozostającej do spłaty po dacie ogłoszenia przez Sąd upadłości likwidacyjnej z możliwością zawarcia układu, na kapitał zapasowy Spółki (informacja w pkt. 34.8.3 jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 r.). Na skutek potrącenia spółka zależna Draszba dokonała spłaty pożyczek po dacie upadłości potrąciła na poczet zobowiązań z tytułu zakupu towarów i usług wobec Jednostki Dominującej. Na dzień bilansowy należności Sanwil Holding S.A. są prezentowane w pozycji „inne należności”. W przypadku konieczności uznania przez Emitenta ww. oświadczenia np. na skutek decyzji sądu, spółka dokona stosownych zmian w swoim sprawozdaniu finansowym oraz zamieści stosowną informację w informacji dodatkowej.

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

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

Na dzień bilansowy 31.12. nie występują.

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

Na dzień 31.12.2018

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)	186	139	47
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem		47	-	47

Na dzień 31.12.2017

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
1.	Do 3 miesięcy			
		płatności jest	1	1
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)	4	-	4
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem		5	-	5

17.3. Przetriminowane należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według okresów przetrminowania na koniec okresu

Na dzień bilansowy 31.12. nie występują.

17.4. Przetriminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według okresów przetrminowania na koniec okresu

Na dzień 31.12.2018

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
1.	Do 3 miesięcy	-	-	-
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	47	-	47
4.	Powyżej 12 miesięcy	139	139	-
Przetriminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek		186	139	47

Na dzień 31.12.2017

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
1.	Do 3 miesięcy	4	-	4
2.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	-
3.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-	-
4.	Powyżej 12 miesięcy	126	126	-
Przetriminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek		130	126	4

17.5. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Stan 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan 31.12.2018
Odpisy aktualizujące należności od powiązanych jednostek	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	142	-	3	139
- należności sporne UE	11	-	3	8
- należności główne kraj	131	-	-	131
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług, razem	142	-	3	139

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	430	430	-
2.	Należności dot. sprzedaży udziałów i akcji	236	236	-
3.	Inne należności	4 131	4 131	-
Inne należności ogółem		4 797	4 797	-

Poziom należności:

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

- w poz. 3:

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

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

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

18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 835	820
- papiery wartościowe (w tym akcje spółek notowanych na rynku regulowanym)	3 835	820
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
3. Pożyczki udzielone w jednostkach powiązanych	7 054	6 451
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	6 272	6 032
- udzielone pożyczki, odsetki	782	419
4. Pożyczki udzielone w jednostkach pozostałych	2 435	366
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	2 435	366
- udzielone pożyczki, odsetki	-	-
5. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
6. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 727	6 879
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 699	6 767
- inne środki pieniężne	28	112
Inwestycje krótkoterminowe, razem	15 051	14 515

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

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim dotyczą spółek powiązanych kapitałowo i przez osoby zarządzające (zaprezentowane 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 Wikana S.A. i spółkom zależnym

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
a) w walucie polskiej w tys.	1 727	6 287
b) w walucie obcej EUR w przeliczeniu na walutę PLN	-	137
Razem	1 727	6 879

19. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: - ubezpieczenia majątkowe	1 1	2 2
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1	2

20. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Kapitał podstawowy	10 022	10 022
Kapitał zapasowy	32 814	31 895
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	700	-
Zysk /straty zatrzymane	38	1 618
Kapitał własny, razem	43 574	43 535

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
E		8 350.915	5.010	21.02.2017
Liczba akcji, razem		16.703.790		
Kapitał zakładowy, razem			10.022	
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		0,60		

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

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

20.2. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 703	11 703
- utworzony ustawowo	1 106	1 106
- utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
- z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
- inny	20 005	19 089
Kapitał zapasowy, razem	32 814	31 895

W okresie obrachunkowym wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym.

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

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

20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

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

20.4. Pozostałe kapitały rezerwowe

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

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

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

20.5. Zysk i/straty zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Stan na początek roku obrotowego	1 618	397
2. Całkowite dochody roku obrotowego	38	1 618
3. Przeniesienie zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy	-	-
3. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	(1 618)	(397)
4. Stan na koniec roku obrotowego	38	1 618

Zyski / straty zatrzymane:

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

Powyższa Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym złożona do zarejestrowania w Sądzie Rejestrowym.

21. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
1. Kredyty i pożyczki	-	-
2. Zobowiązania z tytułu opcji walutowych	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	-

22. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na 31.12.2018
- naliczone odsetki od lokat i obligacji	25	20	45	-
- naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	80	71	-	151
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	105	91	45	151

Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika głównie z naliczenia odsetek na dzień bilansowy. Spółka nalicza rezerwę na odroczony podatek 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 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	13
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	12	13
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	63	46
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	27	24
4. Inne zobowiązania	1	1
Zobowiązania razem	109	84

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

Lp	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie wymagalności	Wartość bilansowa na początek okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 1 miesiący	13	12
2.	Powyżej 1 miesiąca – do 3 miesięcy	-	-
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-

4. Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy (zobowiązania nieprzeterminowane)	-	-
5. Powyżej 12 miesięcy	-	-
6. Przeterminowane (patrz tabela poniżej)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek ogółem z tego:	13	12
Zobowiązania o okresie wymagalności do 12 miesięcy	13	12

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

Lp	Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem o okresie przeterminowania		Wartość bilansowa na początek okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 1 miesiąca		-	-
2.	Powyżej 1 miesiąca – do 3 miesięcy	Zobowiązania, których termin wymagalności upłynął przed dniem bilansowym	-	-
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		-	-
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy		-	-
5.	Powyżej 12 miesięcy	(lub w tym dniu)	-	-
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jedn.			-	-

24. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
Kredyty i pożyczki razem	-	-

25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Pozostałe zobowiązania finansowe - leasing	17	16
Zobowiązania razem	17	16

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2018
Krótkoterminowe	2 183	-	-	2 183
- Rezerwa na koszty	-	-	-	-
- Rezerwa dot. instrumentów finansowych	2 183	-	-	2 183
Rozliczenia międzyokresowe, razem	2 183	-	-	2 183

27. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM

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

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	3 835	820
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18 392	18 647
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 794	3 921
4.	Pożyczki i należności własne	18 089	15 417
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	12	14

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.- 31.12.2018	Okres od 01.01.- 31.12.2017
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	53	15
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	15

4.	Pożyczki i należności własne	1 045	1 060
	- odsetki od środków pieniężnych w banku	79	81
	- odsetki od udzielonych pożyczek	941	958
	- odsetki od należności	25	21
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	-	-
Razem		1 098	1 060

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

27.3. Charakterystyka instrumentów finansowych.

Spółka posiada instrumenty finansowe zaliczane do:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
Spółka posiada akcje różnych spółek notowanych na rynku regulowanym (nota 18)
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
Spółka posiada aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w postaci udziałów w spółkach zależnych - nota 14.
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.
Spółka posiada obligacje nabyte od spółek notowanych na rynku regulowany (nota 14).
- Pożyczki udzielone i należności własne.
Pożyczki zostały zaprezentowane w nocie 14 i 18 niniejszego sprawozdania (głównie udzielone jednostkom powiązanym), z kolei należności nota 17 i inwestycje krótkoterminowe nota 18 niniejszego sprawozdania.
- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.
W roku 2018 nie dotyczy.
- Pozostałe zobowiązania i pożyczki.
Do pozostałych zobowiązań finansowych Spółka zalicza posiadane kredyty bankowe oraz pożyczki otrzymane.
Zobowiązania wykazane zostały w notach 23, 24 i 25 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 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1.	Udzielone pożyczki	18 089	15 416
2.	Obligacje nabyte	3 794	3 921
3.	Należności handlowe (wartość bilansowa)	47	5
4.	Lokaty terminowe i środki pieniężne	1 727	6 879

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 księgowa netto na 31.12.2018	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
1.	Udzielone pożyczki	13 182	132	-132
2.	Nabyte obligacje	-	-	-
Razem wpływ na roczny wynik			132	-132

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 31.12.2017	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
1.	Udzielone pożyczki	13.182	131	-131
2.	Nabyte obligacje	3 921	39	-39
	Razem wpływ na roczny wynik	-	170	-170

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. 132 tys. zł w 2018 r. zaś spadek stóp powoduje pogorszenie wyniku o 132 tys. zł, natomiast w roku 2017 analogicznie 168 i -168 tys. zł.

27.4.3. Ryzyko płynności

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

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego.

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
		31.12.2018 roku	31.12.2017 roku
1.	Do 1 roku	12	14
2.	Od 1 roku do 2 lat	-	-
3.	Powyżej dwóch lat	-	-
	Razem	12	14

27.4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Za wyjątkiem wskazanych w sprawozdaniu nie występują.

28. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01 - 31.12.2018	Za okres 01.01. - 31.12.2017
1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów inwestycyjnych	433	-
2. Odroczone podatki dochodowy	-	(44)
3. Inne korekty	-	69
Razem „inne korekty”	433	25

29. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

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

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

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2018 roku – 4,3000 PLN/EUR;
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku) – 4,2669 PLN/EUR.

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

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2017 roku – 4,1709 PLN/EUR;
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku) – 4,2447 PLN/EUR.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada na dzień 31.12.2018 zobowiązań warunkowych.

31. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.

W roku 2018 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 Distribution Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding posiada 100% udziałów.
- Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding S.A. posiada 50% udziałów.
- International Polymer Center sp. z o.o. z siedzibą w Przemyślu; Sanwil Polska posiada 100% udziałów.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych.

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

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

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

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

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

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

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

Nie dotyczy

33. ZATRUDNIENIE

33.1. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2018 roku wynosił: 4 osoby

- pracownicy umysłowi - 4 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2017 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:

1. Buchajski Adam 252 tys. zł brutto

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

1. Litwin Krzysztof 26 tys. zł brutto
2. Misiak Krzysztof 12 tys. zł brutto
3. Buchajska Magdalena 2 tys. zł brutto
4. Zawisłak Piotr 14 tys. zł brutto
5. Makarczyk Rodkiewicz Michał 14 tys. zł brutto
6. Lenart Barbara 12 tys. zł brutto

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

Emitent ustalił zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

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

- wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala uchwałą Walne Zgromadzenie.

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

34. INNE ISTOTNE INFORMACJE

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

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

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.

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

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2018, 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, dzień bilansowy oraz na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Akcjonariuszami posiadającymi pow. 5% akcji spółki są:

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

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 bilansowy 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 organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań i wiarytelności Spółki oraz jednostki zależnej spełniające wymóg z rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Nie toczyło ani nie toczy się przed sądem ani organem administracji publicznej żadne postępowanie dotyczące zobowiązań i wiarytelności spełniające wymóg z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.

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.

Na chwilę obecną postępowanie nie zostało zakończone.

34.8.2. Zmiana statutu

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

art. 11.,,1. Akcje mogą być umarzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). 2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji

umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.3. Uchwała o umorzeniu akcji podlega ogłoszeniu.4. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji.5. Uchwała o zmianie Statutu w sprawie umorzenia akcji powinna być umotywowana.6. Spółka może tworzyć fundusze celowe z przeznaczeniem na zakup akcji w celu ich umorzenia.”

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

34.8.4. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów
W bieżącym okresie nie wystąpiły.

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 (EUR);
- ryzyko towarowe powodujące zmiany w poziomie cen surowców wykorzystywanych przez Grupę do produkcji oraz towarów sprzedawanych w sieci detalicznej. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów i towarów stanowią istotny poziom.
- spłata zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek;
- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej;
- działania dotyczące dzierżawy bądź sprzedaży zbędnych Spółkom zależnym powierzchni nie przydatnych w prowadzeniu działalności gospodarczej.

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, 29.04.2019 r.

Kierownik Jednostki:

Adam Buchajski

Prezes Zarządu

Osoba której powierzono

Jacek Stanek

Prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy