

**SANWIL HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA**

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2013 ROKU**

za okres obejmujący I półrocze 2013 od 2013-01-01 do 2013-06-30
oraz dane porównywalne

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

LUBLIN, SIERPIEŃ 2013

Spis treści

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

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Raport półroczny
P/2013

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za I półrocze roku obrotowego 2013 obejmujący okres od 2013-01-01 do 2013-06-30
zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w tysiącach złotych

data przekazania: 2013-08-30

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	w tys. PLN Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013	w tys. PLN Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012	w tys. EUR Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013	w tys. EUR Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012
I. Przychody ze sprzedaży	3 012	-	715	-
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-82	-800	-19	-188
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	258	-4 616	61	-1 083
IV. Zysk (strata) netto	237	-4 616	56	-1 083
V. Całkowite dochody	237	-4 616	56	-1 083
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 398	-493	-323	-116
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	974	-2 011	225	-472
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	-1 029	-	-241
IX. Środki pieniężne netto, razem	-424	-3 533	-98	-829
	Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012
X. Aktywa razem	50 765	50 505	11 726	12 354
XI. Zobowiązania długoterminowe	108	87	25	21
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	136	134	31	33
XIII. Kapitał własny	50 521	50 284	11 670	12 300
XIV. Kapitał zakładowy	50 117	50 117	11 577	12 259
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	50 117 250	50 117 250	50 117 250	50 117 250
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,00	-0,54	0,00	-0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,01	1,00	0,23	0,25

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

- a. za I półrocze 2013 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2013 roku – 4,3292 PLN/EUR (Tabela 124/A/NBP/2013 z 28.06.2013)
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku) – 4,2140 PLN/EUR.
- b. za 2012 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2012 roku – 4,0882 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku) – 4,1736 PLN/EUR.
- c. za I półrocze 2012 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2012 roku – 4,2613 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku) – 4,2333 PLN/EUR.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	II kwartał Za okres 01.04 – 30.06.2013	Za okres 01.01 - 30.06.2013	II kwartał Za okres 01.04 – 30.06.2012	Za okres 01.01 - 30.06.2012
<i>Działalność kontynuowana</i>					
Przychody ze sprzedaży	4	1 799	3 012	-	-
Koszt własny sprzedaży	5	1 525	2 292	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		274	720	-	-
Koszty sprzedaży		-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	5	376	732	340	646
Zysk (strata) ze sprzedaży		(102)	(12)	(340)	(646)
Pozostałe przychody operacyjne	6	35	112	-	(1)
Pozostałe koszty operacyjne	7	164	182	153	153
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(231)	(82)	(493)	(800)
Przychody finansowe	8	923	1 638	878	1 470
Koszty finansowe	9	679	1 298	5 179	5 286
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		13	258	(4 794)	(4 616)
Podatek dochodowy	10	3	21	(120)	-
Zysk(strata) netto z działalności		10	237	(4 674)	(4 616)
<i>Działalność zaniechana</i>					
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		10	237	(4 674)	(4 616)
Inne całkowite dochody:					
- skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		10	237	(4674)	(4 616)
Średnioważona ilość akcji w szt.			50 117 250		50 117 250
Zysk / Strata na 1 akcję w zł	11		0,00		(0,09)

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

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2012

AKTYWA	Informacja dodatkowa	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
AKTYWA TRWAŁE		30 519	33 238
Rzeczowe aktywa trwałe	13	98	115
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	30 421	27 123
Inne aktywa finansowe	14	-	6 000
Pozostałe należności długoterminowe	14	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	-
AKTYWA OBROTOWE		20 246	17 267
Zapasy	16	1 849	1 533
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	2 069	905
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	19	12	13
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	1 371	4 313
Pozostałe aktywa finansowe	18	14 532	9 666
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	413	837
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		50 765	50 505

PASYWA	Informacja Dodatkowa	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		50 521	50 284
Kapitał podstawowy	20	50 117	50 117
Kapitał zapasowy	20	25 145	25 145
Kapitał z aktualizacji wyceny	20	1 872	1 872
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	33	33
Zyski/straty zatrzymane		(26 646)	(26 883)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		108	87
Kredyty i pożyczki	21	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	-	-
Rezerwy		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	22	108	87
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		136	134
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	23	116	106
Kredyty i pożyczki	24	-	1
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rezerwy	26	20	13
Przychody przyszłych okresów		-	14
SUMA PASYWÓW		50 765	50 505

Wartość księgowa	50 521	50 284
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	50 117 250	50 117 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,01	1,00

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 1 stycznia 2012 roku	50 117	12 809	1 872	33	12 337	77 167
Przeznaczenie zysku z lat ubiegłych	-	31 300	-	-	(31 300)	-
Pokrycie straty z kapitału	-	(18 964)	-	-	18 964	-
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	(4 616)	(4 616)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Zyski straty mniejszości	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2012 roku	50 117	25 145	1 872	33	(4 616)	72 551
Stan na 1 stycznia 2012 roku	50 117	12 809	1 872	33	12 337	77 167
Przeznaczenie zysku z lat ubiegłych	-	31 300	-	-	(31 300)	-
Pokrycie straty z kapitału	-	(18 964)	-	-	18 964	-
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	(26 883)	(26 883)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	50 117	25 145	1 872	33	(26 883)	50 284
Stan na 1 stycznia 2013 roku	50 117	25 145	1 872	33	(26 883)	50 284
Przeznaczenie zysku z lat ubiegłych na	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	237	237
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2013 roku	50 117	25 145	1 872	33	(26 646)	50 521

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 – 30.06.2013	01.01 – 30.06.2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	258	(4 616)
II. Korekty razem	(1 656)	4 123
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	(21)	-
2. Amortyzacja	17	17
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	434
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(817)	(1 069)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	523	4 835
6. Zmiana stanu rezerw	28	(160)
7. Zmiana stanu zapasów	(317)	-
8. Zmiana stanu należności	(1 012)	(755)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	10	525
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(13)	293
11. Inne korekty	(54)	3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(1 398)	(493)
- w tym działalność kontynuowana	(1 398)	(493)
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	4 849	5 942
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 849	5 942
a) w jednostkach powiązanych	1 361	1 856
b) w pozostałych jednostkach	3 488	4 086
- zbycie aktywów finansowych	1 150	3 625
- dywidendy i udziały w zyskach	-	21
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	388	440
- inne wpływy z aktywów finansowych	2 000	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-

II. Wydatki	3 875	7 953
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	1
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 875	7 952
a) w jednostkach powiązanych	2 050	4 005
b) w pozostałych jednostkach	1 825	3 947
- nabycie aktywów finansowych	1 825	3 947
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	974	(2 011)
- w tym działalność kontynuowana	974	(2 011)
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	-	1 029
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	63
2. Inne wydatki finansowe	-	966
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	(1 029)
- w tym działalność kontynuowana	-	(1 029)
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(424)	(3 533)
- w tym działalność kontynuowana	(424)	(3 533)
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(424)	(3 533)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	837	7 707
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	413	4 174

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 półroczne sprawozdanie finansowe obejmuje I półrocze 2013 (okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013) wg wymogów MSSF a w szczególności z zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz dane porównywalne za I półrocze 2012 r. (okres od 01.01 – 30.06.2012).

1.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej

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

W dniu 24 września 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Adama Buchajskiego.

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

p. Krzysztof Misiak	- Przewodniczący
p. Agnieszka Buchajska	- Wiceprzewodnicząca
p. Magdalena Słota	- Wiceprzewodnicząca
p. Piotr Zawiaślak	- Członek
p. Jan Pomorski	- Członek

Na przestrzeni I półrocza 2013 odnotowano zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

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

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

1.5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

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

1.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

1.7. Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe półroczne kończące się 30 czerwca 2013 r. obejmując następujące jednostki zlokalizowane w Polsce wchodzące w skład Grupy:

- SANWIL HOLDING S.A. jest jednostką dominującą w Grupie.
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyśle – Emitent posiada 100% udziałów.
- Grupa kapitałowa Draszba z siedzibą w Gdańsku – 61,17% udziałów objętych przez Jednostkę dominującą. Spółka Draszba S.A. została nabyta w dniu 16 października 2009 roku. W skład grupy kapitałowej Draszba S.A. wchodzi:
 - Draszba S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Gdańsku – jednostka dominująca niższego szczebla,
 - E-buty S.A. z siedzibą w Gdańsku – 49,45% udziałów objętych przez Draszba S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. za I półrocze 2013 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

1.8. Wybór audytora

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 27 czerwca 2013 Uchwałą Nr 1/06/2013 podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta - Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Hrubieszowska 2.

Wybór został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Biegły Rewident ma dokonać przeprowadzenia przeglądu półrocznego oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok

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

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

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

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

Audytowemu przysługuje wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych Spółki w wysokości 8 tys. zł., z kolei za badanie sprawozdań finansowych w wysokości 12 tys. zł.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone i przedstawione w tysiącach złotych polskich.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) na dzień 30 czerwca 2013 roku.

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

Zakres informacji ujawnionych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, MSSF oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

2.3. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

2.3.1. Nadrzędne zasady rachunkowości

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

2.3.2. Wartość firmy

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

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

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

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

2.3.3. Transakcje w walucie obcej.

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

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

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

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

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

2.3.4. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

2.3.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

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

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w 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. Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych z wyłączeniem wartości firmy

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

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

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwaną. Wartość odzyskiwana odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwana szacowana jest w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w sprawozdanie z całkowitych dochodów za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżen.

2.3.13. Zapasy

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

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

- zapasy surowców, materiałów i towarów – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”,
- produkcja w toku i wyroby gotowe – według technicznego kosztu wytworzenia (ustalonego jako koszty bezpośrednie

i narzut kosztów pośrednich ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych). Techniczny koszt wytworzenia nie zawiera aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

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

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

Kryteria ustalenia odpisów na zapasy:

- Wyroby gotowe, próbники, półprodukty, materiały

I kryterium

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

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

- Wyroby gotowe

II kryterium:

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

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

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

2.3.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Kryteria ustalenia odpisów na należności:

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

2.3.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej. Posiadane przez jednostkę lokaty powiększa się o odsetki umowne naliczone na dzień bilansowy.

Saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o nie spłacone kredyty w rachunkach bieżących.

2.3.16. Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są jako zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

2.3.17. Rezerwy

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

2.3.18. Leasing

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

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

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

2.3.19. Przychody

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

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

2.3.20. Dotacje państwowe

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

2.3.21. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

2.3.22. Sprawozdanie finansowe

Jednostka sporządza sprawozdanie z dochodów całkowitych / rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe składa się z następujących elementów:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- sprawozdanie z dochodów całkowitych - w układzie kalkulacyjnym,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych – sporządzone metodą pośrednią.

Wycena bilansowa aktywów i pasywów odbywa się na koniec każdego kwartału.

2.3.23. Stosowanie zasad

Powyższe zasady są stosowane do danych porównywalnych.

3. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka nie prezentuje w jednostkowym sprawozdaniu działalności w podziale na segmenty operacyjne, gdyż nie występują

w ramach Spółki osobne ośrodki wypracowujące zyski ani też są przygotowywane oddzielne informacje dla organów odpowiedzialnych za podejmowanie decyzji biznesowych.

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

4.1. Główne produkty

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
1. Produkty	-	-
2. Usługi	-	-
3. Materiały i Towary	3 012	-
Razem przychody ze sprzedaży	3 012	-

4.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
1. Produkty	-	-
2. Usługi	-	-
a) kraj	-	-
3. Materiały i towary	3 012	-
a) kraj	2 726	-
b) państwa UE	286	-
Razem przychody ze sprzedaży	3 012	-

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

Klient	I półrocze 2013	I półrocze 2012
1. Klient 1	2 098	-
2. Klient 2	-	-
3. Pozostali klienci	914	-
Razem	3 012	-

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Zmiana stanu produktów	3	(6)
Amortyzacja	17	17
Zużycie materiałów i energii	2	7
Usługi obce	79	75
Podatki i opłaty	5	6
Wynagrodzenia	582	513
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16	3
Pozostałe koszty rodzajowe	33	31
Razem koszty wg rodzaju razem		646
Koszty ogólnego zarządu	732	646
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 292	-
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, razem		-

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	112	-
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	92	-
b) pozostałe, w tym:	20	-
- zwrot kosztów postępowania sądowego	4	-
- zwrot kosztów postępowania egzekucyjnego	10	-
- inne	6	-
Przychody operacyjne, razem	112	-

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	178	-
a) odpisy aktualizujące należności	38	-
b) odpisy aktualizujące wartość zapasów	140	-
III. Inne koszty operacyjne	4	153
a) koszty sądowe opłacone	4	14
b) inne	-	139
Koszty operacyjne, razem	182	153

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
I. Dywidendy	-	20
II. Odsetki	864	1 037
a) od jednostek powiązanych	543	677
b) od pozostałych jednostek	321	360
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	12
a) ze zbycia akcji i udziałów	-	12
b) inne	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	768	133
- aktualizacja aktywów finansowych	768	-
- rozwiązanie odpisu w związku ze sprzedażą udziałów	-	-
V. Inne	6	268
a) zysk na różnicach kursowych	-	-
- dodatnie różnice kursowe	-	-
- ujemne różnice kursowe	-	-
b) inne	6	268
Przychody finansowe, razem	1 638	1 470

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
I. Odsetki	-	-
a) od kredytów i pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	1 275	-
a) ze zbycia akcji i udziałów	1 275	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	4 849
IV. Inne koszty finansowe	23	437
a) strata na różnicach kursowych	17	434
b) inne	6	3
Koszty finansowe, razem	1 298	5 286

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	258	(4 616)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych	-	-
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	21	-
Efektywna stopa podatkowa	-	-

10.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	258	(4 616)
- Przychody zaliczone do wyniku roku obrotowego, nie podlegające opodatkowaniu	325	670
+ Przychody zaliczone do wyniku w latach poprzednich, podlegające opodatkowaniu	-	-
+ Koszty trwale niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	-	-
+ Koszty przejściowo niezaliczane do kosztów uzyskania przychodów	142	5 080
- Koszty uwzględnione w wyniku w latach poprzednich, uznane podatkowo	76	81
= Dochód po korektach	(1)	(286)
Stawka podatkowa w danym okresie	-	-
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

10.2. Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów – odsetki od pożyczek i lokat	21	-
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	-	-
Niewypłacone wynagrodzenia i ubezpieczenia	-	-
Rezerwa na badanie bilansu	-	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21	-

11. ANALIZA ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK OBRACHUNKOWY

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Przychody ze sprzedaży	4	-	-
Koszt własny sprzedaży	5	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-	-
Zysk(strata) netto z działalności zaniechanej	11	-	-
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-	-
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej netto		-	-

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	0,00	(0,09)
Z działalności kontynuowanej	0,00	(0,09)
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,00	(0,09)
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	0,00	(0,09)
Z działalności kontynuowanej	0,00	(0,09)
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	0,00	(0,09)

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

12.1. PODSTAWOWY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	237	(4 616)
Inne		
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	237	(4 616)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,00	(0,09)
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	237	(4 616)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	50 117 250	50 117 250

12.2. WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ

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

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
1.	Wartość księgowa (kapitał własny)	50 521	50 284
2.	Średnioważona ilość akcji	50 117 250	50 117 250
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	1,01	1,00

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2011
1. Środki trwałe	98	115
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-
d) środki transportu	98	115
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	98	115

13.1. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1. Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	2	173	2	177
2. Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- zakup, ulepszenie	-	-	-	-	-	-
3. Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
4. Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	2	173	2	177
5. Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	2	58	2	62
6. Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	17	-	17
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	-	17	-	17
7. Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
8. Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	2	75	2	79
9. Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	-	115	-	115
10. Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	-	98	-	98

Środki trwałe w budowie - na dzień bilansowy nie występują.

Grunty użytkowane wieczysto - na dzień bilansowy nie występują.

14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	27 123	33 123
a) w jednostkach powiązanych	27 123	33 123
- udziały lub akcje	27 123	27 123
- udzielone pożyczki	-	6 000
4. Inne inwestycje długoterminowe	3 298	-
- obligacje	3 298	-
Inwestycje długoterminowe, razem	30 421	33 123

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

Na pozycję „Udziały lub akcje” na dzień 30.06.2013 r. składają się:

- Udziały w Spółce Draszba S.A. w upadłości układowej (netto) 3.162 tys. zł.
Draszba Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Gdańsku – jednostka zależna, w której Emitent posiada 61.17% w ogólnej liczbie głosów. Spółka Draszba S.A. jest największym dostawcą obuwiu młodzieżowego w Polsce, w tym dwóch marek własnych Heavy Duty i Marisha. Spółka prowadzi sprzedaż poprzez sieć własnych salonów firmowych, sklepów agencyjnych i sieć sklepów franczyzowych.
- Udziały w Spółce SANWIL POLSKA Sp. z o.o. (netto) 23.911 tys. zł
Emitent posiada w SANWIL POLSKA sp. z o.o. 20.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym SANWIL POLSKA sp. z o.o. oraz uprawniających do wykonywania 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników SANWIL POLSKA sp. z o.o.

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

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
stan na początek okresu	33 123	47 470
w tym:		
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	23 910	38 263
- udziały w jednostce zależnej Draszba S.A.	3 163	9 207
- inne udziały w jednostkach powiązanych	50	-
- pożyczka udzielona jednostce zależnej	6 000	-
zwiększenia (z tytułu)	-	6 955
- udziały w Spółce zależnej Draszba S.A.	-	905
- nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-	50
- nabycie obligacji	3 298	-
- pożyczka udzielona spółce zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o.	-	6 000
prezentacja pożyczki do spłaty powyżej roku od dnia bilansowego		
zmniejszenia (z tytułu)	6 000	21 302
- zmiana w prezentacji pożyczek – ujęcie w krótkoterminowych aktywach	6 000	-
- odpis aktualizujący udziały w Sanwil Polska Sp. z o.o.	-	14 353
- odpis aktualizujący udziały w Draszba S.A.	-	6 949
stan na koniec okresu	30 421	33 123
w tym:		
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	23 910	23 910
- udziały w jednostce zależnej Draszba S.A.	3 163	3 163
- inne udziały w jednostkach powiązanych	50	50
- obligacje	3 298	-
- pożyczka udzielona spółce zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o.	-	6 000

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

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

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

Odpis na Draszba SA:

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

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

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

Ponadto w części długoterminowej na dzień 31.12.2012 r. wykazywana jest pożyczka udzielona Sanwil Polska Sp. z o.o. w kwocie 6.000 tys. zł

w terminie przypadającym do spłaty powyżej roku od dnia bilansowego; zmniejszenie w I półroczu 2013 wynika tylko i wyłącznie ze zmiany w prezentacji i wykazywana jest w bieżącym okresie w kwocie 18 Krótkoterminowe aktywa finansowe.

15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejsz.	Na dzień 30.06.2013
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:				
- Niewypłacone wynagrodzenia	-	-	-	-
- Rezerwa na audyt roczny i inne koszty	-	-	-	-
- Odpisy aktualizujące aktywa finansowe (udziały)	-	-	-	-
- Rezerwa z tytułu zobowiązań finansowych (opcje walutowe)	-	-	-	-
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 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	1 989	1 533	1 849	1 533
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
Zapasy razem	1 989	1 533	1 849	1 533

W I półroczu 2013 r. poziom zapasów netto wzrósł o 316 tys. zł z 1 533 tys. zł do 1 849 tys. zł. Na wzrost zapasów miały wpływ głównie zamówienia pod przyszłą sprzedaż w II półroczu 2013 r.. W całości towary przeznaczone są do sieci sprzedaży detalicznej.

Ponadto Spółka przeprowadza comiesięcznie szczegółową analizę zapasów pod względem możliwości upłynięcia, w wyniku czego utrzymywany jest odpis aktualizacyjny na zapasy nierotujące oraz o obniżonej jakości.

16.1. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

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

16.2. Odpisy aktualizujące zapasy

Wyszczególnienie	Wartość w cenie nabycia lub kosztie wytworzenia na koniec okresu	Odpisy aktualizujące oraz odchylenia od cen ewidencyjnych na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1. Materiały i Towary	1 989	140	1 849
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
Razem	1 989	140	1 849

Zapasy Spółki wykazane zostały w bilansie w wartości netto, czyli w cenie zakupu lub w koszcie wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące i odchylenia od cen ewidencyjnych dzień 30.06.2013 w wysokości 140 tys. zł.

16.3. Podział zapasów według okresów zalegania

Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu (w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) zapasów zalegających w okresie od dnia bilansowego				Suma
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat	Odpisy aktualizujące	
1. Materiały i towary	1 989	-	-	140	1 849
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-	-
Zapasy razem	1 989	-	-	140	1 849

Spółka stosuje następujące kryteria ustalenia odpisów:

- Wyroby gotowe, próbники, półprodukty, materiały
I kryterium

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

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

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 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Należności od jednostek powiązanych	1 419	218
a) z tytułu dostaw i usług	1 419	218
2. Należności od pozostałych jednostek	650	687
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	324	356
- do 12 miesięcy	324	356
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	324	329
c) inne	2	2
Należności krótkoterminowe, razem	2 069	905

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

Lp	Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od jednostek powiązanych) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1. Do 1 miesiąca	Należności, których termin	85	-	85
2. Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		-	-	-
3. Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	płatności jest późniejszy	-	-	-
4. Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	od dnia bilansowego	-	-	-
5. Powyżej 12 miesięcy		-	-	-
6. Przeterminowane (patrz tabela 17.3)		1 334	-	1 334
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych ogółem		1 419	-	1 419

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

Lp	Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od pozostałych jednostek) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1. Do 1 miesiąca	Należności, których termin	39	-	39
2. Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		-	-	-
3. Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	płatności jest późniejszy	-	-	-
4. Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	od dnia bilansowego	-	-	-
5. Powyżej 12 miesięcy		-	-	-
6. Przeterminowane (patrz tabela 17.4)		356	71	285
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem		395	71	324

17.3. Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według okresów przeterminowania

Lp	Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od jednostek powiązanych) o okresie przeterminowania	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu	
1.	Do 1 miesiąca	Należności, których	193	-	193
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	termin	954	-	954
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	płatności jest	187	-	187
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	późniejszy od dnia	-	-	-
5.	Powyżej 12 miesięcy	bilansowego	-	-	-
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych			1 334	-	1 334

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

Lp	Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od pozostałych jednostek) o okresie przeterminowania	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu	
1.	Do 1 miesiąca	Należności, których	131	-	131
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	termin	58	-	58
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	płatności upłynął przed	55	-	55
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	dniem bilansowym	41	-	41
5.	Powyżej 12 miesięcy	(lub w tym dniu)	71	71	-
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek			356	71	285

17.5. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu 30.06.2013
Odpisy aktualizujące należności od powiązanych jednostek	-	-	-	-
- należności główne zagraniczne	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	71	-	-	71
- należności główne kraj	71	-	-	71
- należności objęte postępowaniem układowym i upadłościowym	-	-	-	-
- należności po wyrokach komorniczych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług, razem	71	-	-	71

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

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

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	673	671	2
Inne należności ogółem				

18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 371	4 313
- udziały lub akcje	1 371	4 313
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	194	323
- obligacje	194	323
3. Pożyczki udzielone w jednostkach powiązanych	12 338	7 264
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	12 278	7 168
- udzielone pożyczki, odsetki	60	96
4. Pożyczki udzielone w jednostkach pozostałych	2 000	2 079
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	2 000	2 000
- udzielone pożyczki, odsetki	-	79
5. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
6. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	413	837
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	413	78
- inne środki pieniężne	-	759
Inwestycje krótkoterminowe, razem	16 316	14 816

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

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

Pożyczki udzielone spółce zależnej Draszba S.A.

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy pożyczki	Uwagi
-------------------------------	------------------------	-------

Krótkoterminowe aktywa finans.:

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

Na dzień bilansowy 30.06.2013 r. pozostaje wraz z odsetkami 2.705 tys. zł.

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

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

Na dzień bilansowy 30.06.2013 r. pozostaje wraz z odsetkami 9.633 tys. zł.

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

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
a) w walucie polskiej w tys.	413	814
b) w walucie obcej USD	-	7
w przeliczeniu na walutę PLN	-	23
Razem	413	837

19. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	12	3
- ubezpieczenia majątkowe	4	3
- opłaty związane z publicznym obrotem	8	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	10
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	12	13

20. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Kapitał podstawowy	50 117	50 117
Kapitał zapasowy	25 145	25 145
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 872	1 872
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33
Zysk /straty zatrzymane	(20 646)	(26 883)
Kapitał własny, razem	50 521	50 284

20.1. Kapitał zakładowy

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

W I półroczu 2013 nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

20.2. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 703	11 703
- utworzony ustawowo	1 106	1 106
- utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
- z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
- inny	13 442	13 442
Kapitał zapasowy, razem	25 145	25 145

W okresie obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym.

20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Kapitał z tytułu aktualizacji środków trwałych z aportu	1 872	1 872
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	1 872	1 872

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

20.4. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	33	33

W I półroczu 2013 nie wystąpiły zmiany w kapitale rezerwowym Spółki.

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

20.5. Zysk i/straty zatrzymane i dywidendy

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Stan na początek roku obrotowego	(26 883)	12 336
2. Całkowite dochody roku obrotowego	237	(26 883)
3. Przeniesienie zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy	-	(31 300)
3. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	-	18 964
4. Stan na koniec roku obrotowego	(26 646)	(26 883)

Straty zatrzymane:

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

Treść uchwały 17/VI/2013:

- Obniża się kapitał zakładowy Spółki SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna w Lublinie o kwotę 45.105.525,- zł, to jest z kwoty 50.117.250,- zł do kwoty 5.011.725,- zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 0,90 zł z kwoty 1,00 zł każda akcja do kwoty 0,10 zł każda akcja.
- Kwotę obniżenia kapitału zakładowego określoną w ust 1 niniejszej Uchwały tj. kwotę 45.105.525,- zł przenosi się na kapitał zapasowy Spółki, z którego kwota 26.883.153,18 zł przeznaczona jest na pokrycie straty powstałej w 2012 r., a kwota 18.222.371,82 zł pozostaje na kapitale zapasowym, o uruchomieniu którego decyduje Walne Zgromadzenie.
- Obniżenie kapitału zakładowego następuje bez wypłaty środków na rzecz akcjonariuszy.

Obniżenie kapitału zakładowego ma na celu urealnienie wartości bilansowej kapitałów oraz pokrycie straty za rok 2012. Wielkość kapitału zapasowego w bilansie na 31.12.2012 r., nie pozwala na pokrycie straty poniesionej w roku 2012. W związku z powyższym Zarząd zaproponował, a Walne Zgromadzenie przychyliło się do podjęcia uchwały o obniżeniu kapitału Spółki i przeniesienie go na kapitał zapasowy, co umożliwi pokrycie straty za 2012 rok. Ponadto obecna wartość nominalna akcji 1,00 zł znacząco przewyższa kurs akcji Spółki notowanych na giełdzie, co uniemożliwiła Spółce przeprowadzenie ewentualnej emisji akcji, dlatego zasadnym jest obniżeniu wartości nominalnej akcji Spółki, celem stworzenia możliwości pozyskania kapitału przez Spółkę, gdyby zaistniała taka potrzeba. Zwiększy to znacząco bezpieczeństwo funkcjonowania Spółki.

Uchwała wchodzi w życie od dnia jej podjęcia z mocą obowiązującą z dniem rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym. Powyższa Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym Repertorium A Nr 3241/2013.

21. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
1. Kredyty i pożyczki	-	-
2. Zobowiązania z tytułu opcji walutowych	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	-

22. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na 30.06.2013
- naliczone odsetki od lokat i obligacji	-	-	-	-
- naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	87	21	-	108
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	87	1	-	108

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 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	11
- wobec pozostałych jednostek	13	11
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	42	38
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	58	56
4. Inne zobowiązania	3	1
- wobec pozostałych jednostek	3	1
Zobowiązania razem	116	106

23.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresów spłaty

Lp	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem (wobec pozostałych jednostek) o pozostałym od dnia bilansowego okresie wymagalności	Wartość nominalna na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 1 miesiąca Zobowiązania, których termin wymagalności jest późniejszy od dnia bilansowego (zobowiązania nieprzeterminowane)	9	9
2.	Przeterminowane (tabela poniżej)	2	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek ogółem z tego:		13	13
Zobowiązania o okresie wymagalności do 12 miesięcy		13	13

24. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu pożyczek	-	-
b) z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	-
a) z tytułu kredytów	-	-
a) inne zobowiązania finansowe	-	-
Kredyty i pożyczki razem	-	-

25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania razem	-	-

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 30.06.2013
Krótkoterminowe	13	20	13	20
- Rezerwa na koszty	1	-	1	-
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	-
- Badanie sprawozdania finansowego	12	20	12	20
Rozliczenia międzyokresowe, razem	13	20	13	20

27. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013 roku	Na dzień 31.12.2012
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	699	1 317
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27 375	27 375
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 492	3 614
4.	Pożyczki i należności własne	16 759	18 621
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	(84)	7

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

27.2. Zyski i straty netto dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Okres od 01.01. do 30.06.2013	Okres od 01.01. do 31.12.2012
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	(293)	(4 276)
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	183	378
4.	Pożyczki i należności własne	495	1 429
	- odsetki od środków pieniężnych w banku	6	169
	- odsetki od udzielonych pożyczek	485	1 260
	- odsetki od należności	4	-
	- odpisy aktualizujące należności	-	-
	- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	-	-
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	-	-
	- odsetki od pożyczek	-	-
	- odsetki od kredytów	-	-
	Odsetki od pozostałych zobowiązań	-	-
Razem wpływ na wynik		385	(2 469)

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

27.3. Charakterystyka instrumentów finansowych.

Spółka posiada instrumenty finansowe zaliczane do:

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
Na początku roku Spółka posiadała aktywa zaliczane do przeznaczonych do obrotu w wysokości netto 1.317 tys. zł. W 2013 roku Spółka nabyła akcje różnych spółek notowanych na rynku regulowanym na wartość 1.825 tys. zł oraz dokonała sprzedaży na kwotę netto w wysokości 2.443 tys. zł. Stan bilansowy na koniec okresu wynosił 699 tys. zł. Odpis na posiadane aktywa finansowe wynosił (2.896) tys. zł.
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
Spółka na początku roku posiadała 100 % udziałów w spółce zależnej Sanwil Polska sp. z o.o. w wysokości 57.789 tys. zł oraz 61,17% udziałów w Spółce Draszba S.A. w wysokości 10.111 tys. zł.
W związku z wnioskiem i decyzją Sądu o upadłość z możliwością zawarcia układu spółki Draszba, dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów Spółki zależnej w sprawozdaniu Jednostki Dominującej w kwocie 6.950 tys. zł. Ponadto w wyniku testów na utratę wartości udziałów spółki zależnej Sanwil Polska dokonano odpisów aktualizujących udziały tej spółki w łącznej kwocie 33.879 tys. zł.
Wysokość aktywów finansowych netto na dzień bilansowy wynosiła 27.375 tys. zł.
3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.
Spółka posiada obligacje nabyte od dwóch spółek notowanych na rynku regulowanym. Ich stan w I półroczu nieznacznie spadł o 122 tys. zł do poziomu 3.492 tys. zł
4. Pożyczki udzielone i należności własne.
Na początek roku saldo z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami należnymi na dzień bilansowy wynosiło 17.123 tys. zł. Były to pożyczki udzielone:
- jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o. Wysokość kapitału do spłaty na dzień 01.01.2013 wynosiła 9.750 tys. zł. Na skutek spłaty w I półroczu 150 tys. zł saldo udzielonych pożyczek wyniosło 9.600 tys. zł;
- jednostce zależnej Draszba S.A. Spółka zależna spłaciła na przestrzeni I półrocza 2013 r. 740 tys. zł. Na dzień 30.06.2013 saldo udzielonych pożyczek spółce Draszba wynosiło 2.678 tys. zł. Terminy spłat zostały zaprezentowane w pkt. 18 niniejszego sprawozdania.
Odsetki naliczone na dzień bilansowy pozostające do spłaty od ww. podmiotów wynosiły 60 tys. zł.
Ponadto spółka posiada udzielone dwie pożyczki innym podmiotom. Ich stan w I półroczu nie uległ zmianie i na dzień 30.06.2013 wynosił 3.500 tys. zł.
Spółka na początek roku posiadała wolne środki ulokowane w banku na terminowych lokatach. Środki pieniężne na początek roku wynosiły 836 tys. zł. W związku z dokonanymi transakcjami poziom środków lokowanych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy zmniejszył się do wysokości 413 tys. zł.
Stan pożyczek udzielonych, środków pieniężnych i należności własnych na 30.06.2013 wynosił 16.759 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2012 wyniósł 18.621 tys. zł.
5. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.
Spółka w I półroczu 2013 nie posiadała środków finansowych przeznaczonych do obrotu wynikających z zawartych transakcji walutowych.
6. Pozostałe zobowiązania i pożyczki.
Do pozostałych zobowiązań finansowych Spółka zalicza posiadane kredyty bankowe oraz pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu.
W Spółce nie występują zobowiązania z tytułu leasingu oraz pożyczek otrzymanych na dzień bilansowy 30.06.2013.

27.4. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.

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

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

27.4.1. Ryzyko kredytowe.

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

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
1.	Udzielone pożyczki (kapitał)	15 778	16 668
2.	Obligacje nabyte	3 492	3 614
3.	Należności handlowe	1 781	661
4.	Udziały w jednostkach zależnych	27 375	27 735
3.	Lokaty terminowe i środki pieniężne	413	836

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

Największą ekspozycję spośród wszystkich instrumentów wykazują udziały w spółkach zależnych.

27.4.2. Ryzyko rynkowe.

Ryzyko rynkowe to ryzyko zmiany wartości godziwej posiadanego instrumentu finansowego lub zmiany przyszłych wpływów związanych z tym instrumentem, wynikające ze zmiany cen rynkowych, kursów walutowych czy stóp procentowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja, wycena, oraz ograniczenie stopnia zagrożenia poszczególnych rodzajów ryzyk.

Ryzyko stopy procentowej

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

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany stopy procentowej

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 30.06.2013	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
1.	Udzielone pożyczki	9 600	97	-97
2.	Otrzymane kredyty	-	-	-
3.	Zobowiązania leasingowe	-	-	-
	Razem wpływ na wynik		97	-97

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

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych z tytułu udzielonych pożyczek, zaciągniętych pożyczek oraz kredytów przy założeniu zmiany stopy procentowej o 100 punktów bazowych wskazuje, iż w wzrost stóp procentowych wpływa na zwiększenie wyniku o ok. 97 tys. zł w 2013 r. zaś spadek stóp powoduje pogorszenie wyniku o 97 tys. zł, natomiast w roku 2012 analogicznie 97 i -97 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 30.06.2013 roku	Na dzień 31.12.2012 roku
1.	Do 1 roku	-	7
2.	Od 1 roku do 2 lat	-	-
3.	Powyżej dwóch lat	-	-
	Razem	-	7

28. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01 – 30.06.2013	Za okres 01.01. – 30.06.2012
1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów inwestycyjnych	-	-
2. Odroczone podatek dochodowy	-	-
3. Inne korekty	(54)	3
Razem „Inne korekty”	(54)	3

29. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

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

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

- a. za I półrocze 2013 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2013 roku – 4,3292 PLN/EUR (Tabela 124/A/NBP/2013 z 28.06.2013)
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku) – 4,2140 PLN/EUR.
- b. za 2012 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2012 roku – 4,0882 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku) – 4,1736 PLN/EUR.
- c. za I półrocze 2012 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2012 roku – 4,2613 PLN/EUR;
 - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku) – 4,2333 PLN/EUR.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka posiada na dzień 30.06.2013 następujące zobowiązania warunkowe:

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

31. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.

W roku 2013 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. – jednostka dominująca,
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o. jednostka zależna ze 100% udziałów SANWIL HOLDING S.A. w ogólnej liczbie głosów,
- Draszba S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Gdańsku – jednostka zależna z 61,17% udziału w ogólnej liczbie głosów Sanwil Holding S.A.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych:

Obroty zrealizowane za I półrocze 2013 r. z tytułu sprzedaży z jednostkami powiązanymi wyniosły:

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

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o.	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	306
- Draszba S.A.	Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone	179
	Sprzedaż towarów	1 920

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

Pozycja	Przedmiot transakcji	Obrót
- SANWIL HOLDING S.A.	Świadczenie usług HR, IT, księgowych	21
- Draszba S.A.	Zakup towarów	840
	Usługi	5

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

Nie dotyczy

33. ZATRUDNIENIE

33.1. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień 30.06.2013 roku wynosił: 3 osoby

- pracownicy umysłowi - 3 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2012 roku wynosił: 2 osoby

- pracownicy umysłowi - 3 osoby.

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

Wynagrodzenie Zarządu: 126 tys. zł brutto

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej: 377 tys. zł brutto

Prokurenci nie pobierali w roku 2013 żadnych wynagrodzeń i świadczeń od podmiotów zależnych Emitenta. Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w roku 2013 żadnych wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Emitent ustalił zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

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

Osoby zarządzające oraz nadzorujące nie otrzymywały wynagrodzenia w poniższej postaci:

- na podstawie planu premii lub podziału zysku;
- w formie opcji na akcje;
- Innym 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 I półroczu 2013 nie wystąpiły.

34.2. Sezonowość lub cykliczność działalności

Nie dotyczy.

34.3. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie wystąpiły.

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2013, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

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

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

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 Prezes Zarządu Spółki na dzień bilansowy oraz sporządzenia raportu posiada 77.687 akcji (raport bieżący 19/2012)

34.7. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań i wierzytelności 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 wierzytelności spełniające wymóg z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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.

W dniu 12.06.2013r. ZWZ Spółki podjęło uchwałę nr 16/VI/2013 w sprawie uchylenia uchwały WZ nr 4/III/2012. Ponadto w tym dniu została podjęta uchwała 17/VI/2013 w sprawie sposobu pokrycia straty netto za 2012 r. oraz w sprawie podjęcia uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej 1 akcji oraz zmiany statutu z tym związanej. Treść WW. uchwał została podana raportem bieżącym 6/2013 w dniu 13.06.2013. Uchwała 17/VI/2013 wchodzi w życie od dnia jej podjęcia z mocą obowiązującą z dniem rejestracji w KRS.

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

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

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

34.10. 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, 28.08.2013 r.

Kierownik Jednostki:

Adam Buchajski

Prezes Zarządu

Osoba której powierzono

Jacek Stanek

Prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy