

**GRUPA KAPITAŁOWA
SANWIL HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA**

**RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 01.01.2025 – 30.09.2025**

Lublin, dnia 28 listopada 2025 r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 3/2025

(zgodnie z § 61 ust. 2 oraz § 63 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r.)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za III kwartał roku obrotowego 2025 obejmujący okres od 2025-01-01 do 2025-09-30,
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF w walucie zł.

data przekazania: 2025-11-28

SANWIL HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

SANWIL HOLDING S.A.

Lekki (lek)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie /branża)

20-703

Lublin

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Cisowa 11

(ulica numer)

81 444 64 80

81 444 64 62

(telefon)

(fax)

sanwilholding@sanwil.com

www.holding.sanwil.com

(e-mail)

(www)

7950200697

650021906

(NIP)

(REGON)

Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
3.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	7
3.1.	DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	7
3.2.	JEDNOSTKI ZALEŻNE	7
3.3.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	7
3.4.	OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	7
4.	INFORMACJE O AKCJACH I AKCJONARIACIE	7
4.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA	7
4.2.	STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA	7
4.3.	STAN POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	8
5.	WŁADZE SPÓŁKI	8
5.1.	ZARZĄD	8
5.2.	RADA NADZORCZA	8
6.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	8
7.	POZOSTAŁE INFORMACJE	9
7.1.	ZWIEŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY SPRAWOZDANIE, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ	9
7.2.	ZAWARTE UMOWY ZNACZĄCE	9
7.3.	CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	10
7.4.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ...	10
7.5.	INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELONYCH GWARANCJACH	10
7.6.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	10
7.7.	INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	10
7.8.	OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO	10
7.9.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO I GRUPY KAPITAŁOWEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ	11
7.10.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	11
8.	PODSTAWA PREZENTACJI I PRZYGOTOWANIA ŚRÓDROCZNYCH SKRÓCONYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	13
8.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF	13
8.2.	PODSTAWA SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNYCH SKRÓCONYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	13
8.3.	ISTOTNE OCENY I OSZACOWANIA	13
8.4.	SEZONOWOŚĆ	14
8.5.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	14
8.6.	STANDARDY I INTERPRETACJE ZATWIERDZONE PRZEZ UE I OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE	14
9.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	15
10.	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
10.1.	SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	20
10.2.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	22
10.3.	KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM	22

10.4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	23
10.5.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	23
10.6.	PRZYCHODY FINANSOWE	23
10.7.	KOSZTY FINANSOWE	23
10.8.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
10.9.	AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	26
10.10.	ZAPASY	26
10.11.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	27
10.12.	POZOSTAŁE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	27
10.13.	UDZIELONE POŻYCZKI	27
10.14.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	28
10.15.	AKCJE I AKCJONARIAT	28
10.16.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ	28
10.17.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK	29
10.18.	ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ	31
10.19.	REZERWY	31
10.20.	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	32
10.21.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	32
10.22.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	32
10.23.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	33
11.	SRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	34
12.	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	39
12.1.	KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM	39
12.2.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	39
12.3.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	39
12.4.	PRZYCHODY FINANSOWE	39
12.5.	KOSZTY FINANSOWE	39
12.6.	AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	40
12.7.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA	40
12.8.	REZERWY	40
12.9.	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	40
12.10.	POZOSTAŁE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	41
12.11.	POZOSTAŁE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	41
12.12.	UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	41
12.13.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	42

1. WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

<i>w tysiącach złotych</i>	PLN 30.09.2025	PLN 31.12.2024	EUR 30.09.2025	EUR 31.12.2024
Aktywa razem	77 598	74 828	18 176	17 512
Aktywa trwałe	21 919	22 490	5 134	5 263
Aktywa obrotowe	55 679	52 338	13 042	12 249
Pasywa razem	77 598	74 828	18 176	17 512
Kapitał własny	63 874	60 788	14 962	14 226
Zobowiązania długoterminowe	5 984	5 506	1 402	1 289
Zobowiązania krótkoterminowe	7 740	8 534	1 813	1 997

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	PLN 01.01.2025 30.09.2025	PLN 01.01.2024 30.09.2024	EUR 01.01.2025 30.09.2025	EUR 01.01.2024 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	19 231	21 124	4 539	4 910
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 845	4 810	1 144	1 118
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(696)	271	(164)	63
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 772	5 411	890	1 258
Zysk (strata) netto	3 086	4 391	728	1 021
Całkowite dochody ogółem	3 086	4 391	728	1 021
Zysk (strata) przypadająca na 1 akcję:				
Podstawowy zysk (strata)	0,19	0,27	0,05	0,06
Rozwodniony zysk (strata)	0,19	0,27	0,05	0,06

Poszczególne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	PLN 01.01.2025 30.09.2025	PLN 01.01.2024 30.09.2024	EUR 01.01.2025 30.09.2025	EUR 01.01.2024 30.09.2024
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(676)	3 294	(160)	766
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(401)	(213)	(95)	(50)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(159)	(2 121)	(38)	(493)
Przepływy pieniężne razem	(1 236)	960	(292)	223

Powyższe dane finansowe za 2025 i 2024 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- a. za 2025 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2025 roku – 4,2692 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 30 września 2025 roku) – 4,2365 PLN/EUR,
- b. za 2024 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2024 roku – 4,2730 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 30 września 2024 roku) – 4,3022 PLN/EUR.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów

w tysiącach złotych	PLN	PLN	EUR	EUR
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa razem	59 926	56 289	14 037	13 173
Aktywa trwałe	18 050	17 995	4 228	4 211
Aktywa obrotowe	41 876	38 294	9 809	8 962
Pasywa razem	59 926	56 289	14 037	13 173
Kapitał własny	54 468	51 177	12 758	11 977
Zobowiązania długoterminowe	1 065	439	249	103
Zobowiązania krótkoterminowe	4 393	4 673	1 029	1 094

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(673)	(775)	(159)	(180)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 958	6 102	934	1 418
Zysk (strata) netto	3 291	5 236	777	1 217
Całkowite dochody ogółem	3 291	5 236	777	1 217
Zysk (strata) przypadająca na 1 akcję:				
Podstawowy zysk (strata)	0,21	0,33	0,05	0,08
Rozwodniony zysk (strata)	0,21	0,33	0,05	0,08

Poszczególne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(734)	(354)	(173)	(82)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(261)	1 998	(62)	464
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(20)	(19)	(5)	(4)
Przepływy pieniężne razem	(1 015)	1 625	(240)	378

Powyższe dane finansowe za 2025 i 2024 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- a. za 2025 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2025 roku – 4,2692 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 30 września 2025 roku) – 4,2365 PLN/EUR,
- b. za 2024 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2024 roku – 4,2730 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 30 września 2024 roku) – 4,3022 PLN/EUR.

3. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

3.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna, zwanej dalej: „Grupą” albo „Grupą Kapitałową”, jest SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (20-703), przy ul. Cisowej 11, zwana dalej: „Emitentem”, „Jednostką Dominującą”, „Spółką”, bądź „Spółką Dominującą”.

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

Data rejestracji: 24.06.2002 r.

Numer KRS: 0000119088.

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

3.2. JEDNOSTKI ZALÉŻNE

Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy wchodzi następujące jednostki zlokalizowane w Polsce:

- Sanwil Holding S.A. z siedzibą w Lublinie – jest jednostką dominującą w Grupie,
- Sanwil Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyśle – Emitent posiada 100% udziałów,

Żaden z podmiotów Grupy Kapitałowej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie posiada oddziałów. Konsolidacji podlegają wszystkie ww. spółki. Jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną.

3.3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Grupa prowadzi działalność w zakresie:

- działalność central (head offices) oraz doradztwo związane z zarządzaniem,
- produkcja wyrobów włókienniczych pozostałych, gdzie indziej niesklasyfikowana.

3.4. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Zarząd Spółki wskazuje, że zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie nastąpiły żadne zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku: połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostką/jednostkami zależnymi. Ponadto, w omawianym czasie nie miały miejsca zdarzenia takie jak: uzyskanie czy utrata kontroli nad inwestycjami długoterminowymi, ani zdarzenia dotyczące podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

4. INFORMACJE O AKCJACH I AKCJONARIACIE

4.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA

Zarówno na dzień 1 stycznia 2025 r., na dzień 30 września 2025 r., jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 9 602 274,00 zł i dzieli się na 16003790 akcji serii E, na okaziciela, o wartości nominalnej 0,60 zł każda akcja.

4.2. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów na WZA
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 z siedzibą w Warszawie, wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFi 1339	7 163 953	7 163 953	4 298 372	44,76%	44,76%
Inne podmioty	8 839 837	8 839 837	5 303 902	55,24%	55,24%
RAZEM	16 003 790	16 003 790	9 602 274	100,00%	100,00%

* zgodnie z treścią zawiadomienia z dnia 09.03.2022 r.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 30 września 2025 r., do dnia publikacji niniejszego raportu, nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

4.3. STAN POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Na podstawie otrzymanych oświadczeń, Zarząd Spółki SANWIL HOLDING S.A. informuje, że zarówno osoby zarządzające, jak i osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta.

5. WŁADZE SPÓŁKI

5.1. ZARZĄD

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. W okresie od 1 stycznia do 15 kwietnia 2025 roku funkcję Prezesa Zarządu sprawował Pan Adam Buchajski, który został powołany na nową kadencję uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29 czerwca 2022 roku (szczegóły: raport bieżący nr 9/2022).

W związku ze złożeniem przez Pana Adama Buchajskiego rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz członkostwa w Zarządzie Spółki Sanwil Holding S.A. ze skutkiem na koniec dnia 15 kwietnia 2025 r., Rada Nadzorcza Spółki w dniu 15 kwietnia 2025 r. podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 16 kwietnia 2025 r. do Zarządu Spółki Pana Roberta Buchajskiego, z powierzeniem Mu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

5.2. RADA NADZORCZA

Zarówno na dzień 30 września 2025 r., jak i na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

- Krzysztof Litwin – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Misiak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Barbara Lenart – Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Zawisza – Członek Rady Nadzorczej.
- Piotr Zawisław – Członek Rady Nadzorczej.

Na przestrzeni pierwszych trzech kwartałów 2025 r. skład Rady Nadzorczej nie zmieniał się.

6. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

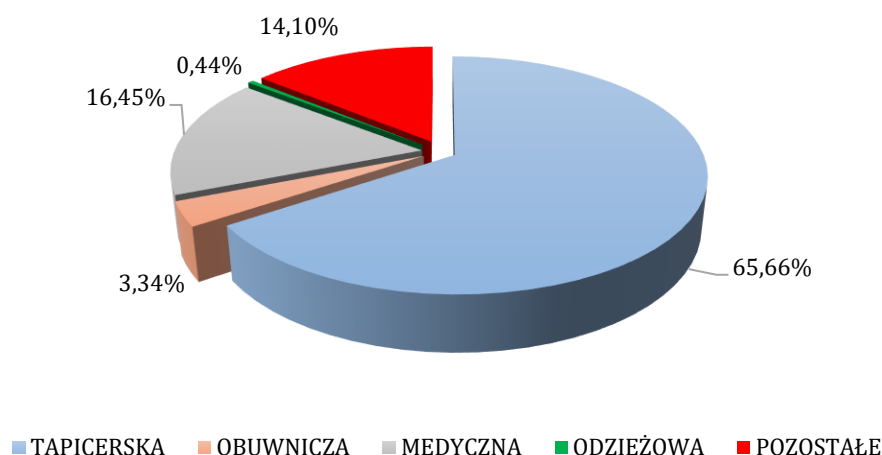
Działalność Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. alokowana jest do następujących segmentów operacyjnych:

- wyroby powlekane – przemysł lekki (m.in. PKD 13.96.Z i 20.16.Z) – Sanwil Polska Sp. z o.o.
- działalność central (head offices) oraz doradztwo związane z zarządzaniem (m.in. PKD 70) – Sanwil Holding S.A.

Segment wyroby powlekane

Źródłem przychodów jest sprzedaż wyrobów powlekanych produkowanych przez Sanwil Polska Sp. z o.o. Sanwil Polska Sp. z o.o. jest znaczącym producentem materiałów powlekanych w Polsce. Wytwarza i sprzedaje tkaniny dla przemysłu meblowego, obuwniczego oraz szeroko wykorzystywane w innych branżach (medycznej, odzieżowej, jachtowej).

Sprzedaż za III kwartały 2025 r. wg branż



Przychody ze sprzedaży w tys. zł.

Branża	01.01.2025 30.09.2025	Udział	01.01.2024 30.09.2024	Udział
Tapicerska	12 631	66%	12 925	61%
Obuwnicza	643	3%	773	4%
Medyczna	3 164	16%	2 434	12%
Odzieżowa	85	-	132	1%
Pozostałe	2 713	14%	4 865	23%
Razem	19 236	100%	21 129	100%

Główne rynki

Wyszczególnienie	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	Dynamika	Struktura 2025	2024
a) kraj	12 120	13 571	(1 451)	63%	64%
b) państwa UE	4 898	5 671	(773)	25%	27%
c) pozostałe kraje (rynk wschodnie)	2 218	1 887	331	12%	9%
Razem przychody ze sprzedaży	19 236	21 129	(1 893)	100%	100%

W okresie od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. odnotowano 9% spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem 2024 r. Wartość przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym spadła 10,7%. Na rynkach eksportowych odnotowano spadek o 6%.

Rynek krajowy

W okresie od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. roku odnotowano 9% spadek wartości sprzedaży do odbiorców krajowych. Spadek przychodów spowodowany jest głównie przez recesję na rynku i zmniejszenie popytu praktycznie na wszystkich kierunkach branżowych. Jednocześnie obserwowany jest wzrost konkurencji cenowej na rynku wewnętrznym. Sytuacja ta wymusiła konieczność zmniejszenia rentowności sprzedaży aby w miarę możliwości utrzymać udział w rynku na podobnym poziomie.

Rynek krajowy nadal jednak pozostaje najważniejszym rynkiem dla Spółki, a aktualne działania skierowane są w kierunkach:

- wykorzystanie technologicznej przewagi konkurencyjnej i pozyskanie partnerów w nowych branżach,
- aktualizacja oferty produktowej w oparciu o rozpoznanie rynku i nowe trendy,
- silniejsze wsparcie marketingowe sprzedaży,
- aktywniejsze promowanie marki Sanwil na rynkach o największym potencjale.

Rynek eksportowy

W przedmiotowym okresie odnotowano spadek przychodów względem analogicznego okresu w 2024 r. o 6%. Spadek przychodów z eksportu to efekt spadku zamówień z krajów UE przy jednoczesnym powolnym wzroście sprzedaży na rynkach wschodnich. Klienci z krajów UE odczuwają silnie efekty wojny w Ukrainie i związaną z nią recesją głównie w branży motoryzacyjnej i meblowej. Efektem tego są o prawie 50% mniejsze zamówienia niż w pierwszym kwartale poprzedniego roku.

Sanwil Polska Sp. z o.o. prowadzi nieustannie intensywne działania marketingowe w celu pozyskania i rozszerzenia współpracy z nowymi i aktualnymi kontrahentami.

Segment działalność firm centralnych i holdingów

W ramach tego segmentu uzyskiwane były przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, posiadanych obligacji i lokat.

7. POZOSTAŁE INFORMACJE

7.1. ZWIĘŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY SPRAWOZDANIE, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

Za wyjątkiem opisanych w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły.

7.2. ZAWARTE UMOWY ZNAČĄCE

W dniu 20 stycznia 2025 r. Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki z dnia 8 lutego 2024 roku, zgodnie z którym zmianie uległ termin spłaty kwoty pożyczki z pierwotnie określonego na dzień 10 lutego 2025 roku na dzień 8 lutego 2026 roku (szczegóły: raport bieżący nr 1/2025).

7.3. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Nie wystąpiły.

7.4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na III kwartał 2025 r., zatem nie odniósł się do ich realizacji.

7.5. INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELONYCH GWARANCJACH

W trzecim kwartale 2025 roku spółki z Grupy Kapitałowej nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, ani gwarancji, których łączna wartość byłaby znacząca.

7.6. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

Nie wystąpiły.

7.7. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W omawianym okresie spółki z Grupy Kapitałowej nie były stronami istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki lub spółek z Grupy.

7.8. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

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 walutowe

Ryzyko walutowe to ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych. Grupa ponosi ryzyko walutowe ze względu na posiadanie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych (dotyczy przede wszystkim spółki Sanwil Polska Sp. z o.o.). Ryzyko walutowe jest istotnie osłabione ze względu na posiadanie zarówno należności, jak i zobowiązań walutowych.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Charakterystyczną cechą jest uzależnienie rozwoju od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz kadry zarządzającej. Silna konkurencja wśród pracodawców w walce o kluczowych pracowników może przełożyć się na wzrost kosztów zatrudnienia, co znajdzie bezpośrednie przełożenie na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko towarowe

Ryzyko towarowe związane jest ze zmianą poziomu cen surowców i materiałów wykorzystywanych przez Grupę. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów stanowią istotny poziom. Grupa ogranicza ryzyko towarowe poprzez zapewnienie sobie kwalifikowanych dostawców oraz podpisywanie długoterminowych umów na dostawy surowców oraz towarów.

Wzrost gospodarczy i stopa bezrobocia

Wzrost gospodarczy może przełożyć się na wzrost sprzedaży do regularnych klientów Grupy. W najbliższej przyszłości istnieje ryzyko utrzymania się niskiej sprzedaży na rynkach wschodnich w związku z wprowadzonymi sankcjami spowodowanymi sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie.

Stopy procentowe

Ryzyko stopy procentowej to niekorzystny wpływ zmiany stóp procentowych na wartość instrumentu finansowego. Grupa narażona jest na ryzyko stopy procentowej ze względu na posiadane instrumenty finansowe, uzależnione od zmiennych stóp takich jak WIBOR, do których zaliczane są kredyty bankowe. Grupa nie posiada żadnych zabezpieczeń od tego ryzyka.

Segment wyroby powlekane:

Ryzyko związane z rozwojem technologicznym

Na polskim rynku materiałów powlekanych w ostatnich latach kładzie się nacisk na wprowadzanie ścisłych norm jakościowych oraz rozwój nowych technologii. Producenci z branży stoją przed koniecznością stałego dostosowywania swojej technologii do zmieniającego się zapotrzebowania na nowe materiały. Proces związany z wprowadzaniem nowych technologii wymaga od firm przeznaczania znacznych nakładów na modernizację parku maszynowego i nowe

inwestycje. Ryzyko związane z rozwojem technologicznym ogranicza się poprzez posiadanie bogato wyposażonego zaplecza badawczo-rozwojowego.

Ryzyko związane z nowymi trendami panującymi na rynku

Jednym z kluczowych czynników sukcesu w branży materiałów powlekanych jest produkcja wyrobów o wysokich parametrach użytkowych i jakościowych oraz powtarzalnych seriach. Szczególnie istotne znaczenie w przyszłości będą miały: zdolność do produkcji materiałów o indywidualnych parametrach klienta; postęp techniczny i technologiczny pozwalający na produkcję nowych materiałów mających szerokie spektrum zastosowania. Brak reakcji na nowe trendy na rynku może spowodować, np.: utratę klientów - przejście dotychczasowych odbiorców do innych producentów ze względu na niespełnianie wymagań jakościowych, parametrów użytkowych produkowanych materiałów; brak możliwości zdobywania nowych, atrakcyjnych rynków ze względu na brak asortymentów spełniających oczekiwania rynku.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Europy

Ważnymi kierunkami eksportu są rynki krajów Unii Europejskiej. Stan koniunktury gospodarczej w tych krajach ma znaczny wpływ na popyt na wyroby z Grupy. Skala oraz kierunek eksportu uzależnione będą od przyszłej koniunktury gospodarczej w rozwiniętych krajach Unii Europejskiej.

Ryzyko błędnego zdefiniowania potrzeb rynku

Ryzyko to może wpłynąć na prognozowaną wielkość sprzedaży i zakładaną marżę. Sanwil Polska Sp. z o.o. prowadzi badania preferencji klientów docelowych, analizę dostępnych rozwiązań, ukierunkowanie wyników projektu na zaspokojenie zidentyfikowanych potrzeb grupy docelowej, opracowanie nowych produktów na bazie zidentyfikowanych preferencji klientów.

Ryzyko nieuzyskania zakładanej rentowności sprzedaży

Ryzyko to dotyczy przede wszystkim Sanwil Polska Sp. z o.o., będącej znaczącym producentem materiałów powlekanych w Polsce. Spółka ta może napotkać ryzyko nieuzyskania zakładanej rentowności sprzedaży z powodu wahań cen surowców, rosnących kosztów produkcji oraz zmieniającej się sytuacji rynkowej. Presja konkurencyjna i zmienne preferencje klientów mogą wpłynąć na konieczność dostosowania strategii cenowej, co może przełożyć się na obniżenie marż. Dodatkowo wystąpienie niekorzystnych zmian gospodarczych, zarówno w Polsce, jak i na rynkach eksportowych, może ograniczyć popyt na produkty firmy, prowadząc do spadku sprzedaży oraz trudności w osiągnięciu założonych celów finansowych.

Wahania cen ropy naftowej oraz marż produktów petrochemicznych

Zmiany cen ropy naftowej mają wpływ na zmianę cen surowców ropopochodnych wykorzystywanych w produkcji przez Sanwil Polska Sp. z o.o.

Wzrost cen mediów energetycznych

Zmiany cen mediów energetycznych mają wpływ przede wszystkim na działalności spółki zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o. Celem uniknięcia negatywnych skutków wzrostu cen wspomniana spółka zależna korzysta z długoterminowych umów na dostawę energii elektrycznej i gazu.

7.9. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO I GRUPY KAPITAŁOWEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ

W dniu 1 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych. W jego ramach analizowane są różne scenariusze, w tym m.in.: sprzedaż udziałów spółki zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o., dalszy rozwój przy wsparciu inwestora zewnętrznego, zawarcie aliansu strategicznego, inne zmiany struktury właścicielskiej (szczegóły: raport bieżący nr 7/2023).

Poza powyższym oraz informacjami zaprezentowanymi w pozostałych punktach niniejszego raportu okresowego, nie istnieją inne informacje, które zdaniem Emitenta byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, zarówno w przypadku Spółki, jak i Grupy Kapitałowej, jak również informacje, które byłyby istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez podmioty z Grupy.

7.10. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W przyszłych okresach przewidywane jest kontynuowanie dotychczasowej działalności Grupy Kapitałowej i Spółki.

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

- przychody z tyt. odsetek od pożyczek, obligacji i lokat,
- wycena rynkowa instrumentów finansowych posiadanych przez Emitenta,
- obsługa należności spółki z tytułu pożyczek.

Ponadto w spółkach zależnych istotne znaczenie mogą mieć następujące czynniki:

- ceny rynkowe gazu i energii,
- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej,

- włączenie do sprzedaży nowych technologicznie produktów,
- rozszerzenie współpracy z istniejącymi klientami poprzez finalizowanie rozpoczętych projektów wprowadzenia na rynek produktów spółki Sanwil Polska Sp. z o.o.,
- działania dotyczące dzierżawy, bądź sprzedaży zbędnych powierzchni nieprzydatnych w prowadzeniu działalności gospodarczej,
- rozszerzenie działalności badawczo – rozwojowej,
- zwiększenie sprzedaży na rynkach eksportowych,
- sytuacja polityczno-gospodarcza na Ukrainie.

8. PODSTAWA PREZENTACJI I PRZYGOTOWANIA ŚRÓDROCZNYCH SKRÓCONYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

8.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sanwil Holding S.A. oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Sanwil Holding S.A. („śródroczne skrócone sprawozdania finansowe”) sporządzono za okres 9 miesięcy, zakończony 30 września 2025 roku.

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdania finansowe spełniają wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", odnoszącego się do śródrocznych sprawozdań finansowych, i nie zawierają one wszystkich informacji, które obowiązują w stosunku do rocznych sprawozdań finansowych. Śródroczne skrócone sprawozdania finansowe powinny być czytane razem z rocznymi sprawozdaniami finansowymi (odpowiednio skonsolidowanym i jednostkowym) za rok 2024, opublikowanymi w dniu 25 kwietnia 2025 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej przekazywane jest do publicznej wiadomości łącznie ze śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym. Aby uzyskać pełne zrozumienie wyniku i sytuacji finansowej Emitenta, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki należy czytać łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu Spółki stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, nie uległy co do zasady zmianie w porównaniu z końcem roku.

8.2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNYCH SKRÓCONYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano istotnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły naruszenia postanowień umów kredytowych oraz pożyczek, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem bilansowym, ani w tym dniu.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano istotnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegają zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Śródroczne skrócone sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Spółki, oraz w przypadku wyznaczenia osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały podpisane w dniu 28 listopada 2025 roku.

Wszystkie wartości zaprezentowane w śródrocznych skróconych sprawozdaniach finansowych zostały przedstawione w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej. Dane prezentowane w niniejszym raporcie zostały zaokrąglone. Z tego powodu sumy kwot w wierszach i kolumnach tabel mogą się nieznacznie różnić od wartości łącznej podanej w podsumowaniu wiersza, bądź kolumny.

8.3. ISTOTNE OCENY I OSZACOWANIA

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę i Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak zaprezentowane w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok w nocie 6.5.

8.4. SEZONOWOŚĆ

Działalność Grupy nie podlega sezonowości, ani cykliczności.

8.5. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Nie wystąpiły w stosunku do ostatniego opublikowanego rocznego sprawozdania finansowego za wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 8.6.

8.6. STANDARDY I INTERPRETACJE ZATWIERDZONE PRZEZ UE I OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2025 roku

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 r., za wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2025 r.:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak możliwości wymiany (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany standardów oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie.

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na wejście w życie lub oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej

Następujące standardy, interpretacje i zmiany zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej i oczekują na wejście w życie:

- MSSF 18 – Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później). Standard ma zastąpić MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych,
- MSSF 19 - Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),
- Zmiany klasyfikacji i wycenie Instrumentów finansowych MSSF 9 i MSSF 7 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później),
- Tom 11 corocznych ulepszeń do MSR/MSSF (wydany 18 lipca 2024 roku) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

9. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2025	01.07.2025	01.01.2024	01.07.2024
		30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	10.2.	19 231	5 830	21 124	6 151
Koszt własny sprzedaży	10.3.	(14 386)	(4 414)	(16 314)	(5 030)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		4 845	1 416	4 810	1 121
Koszty sprzedaży	10.3.	(1 734)	(574)	(1 685)	(501)
Koszty ogólnego zarządu	10.3.	(3 767)	(1 227)	(3 958)	(1 173)
Pozostałe przychody operacyjne	10.4.	290	73	1 302	230
Pozostałe koszty operacyjne	10.5.	(330)	(177)	(198)	(34)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(696)	(489)	271	(357)
Przychody finansowe	10.6.	4 803	1 973	5 535	1 177
Koszty finansowe	10.7.	(335)	(80)	(395)	(110)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 772	1 404	5 411	710
Podatek dochodowy		(686)	(263)	(1 020)	(188)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		3 086	1 141	4 391	522
Zysk (strata) netto		3 086	1 141	4 391	522
Całkowite dochody ogółem		3 086	1 141	4 391	522
Zysk (strata) netto przypadające na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		3 086	1 141	4 391	522
Udziałowców niekontrolujących		-	-	-	-
Zysk (strata) przypadająca na 1 akcję					
Średnioważona ilość akcji w szt.	10.16.	16 003 790	16 003 790	16 003 790	16 003 790
Zysk (strata) na 1 akcję w zł	10.16.	0,19	0,07	0,27	0,03

Robert Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 28 listopada 2025 roku

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	Nota	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10.8.	21 054	21 614
Wartości niematerialne		400	382
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.9.	465	494
Aktywa trwałe razem		21 919	22 490
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10.10.	9 761	10 681
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10.11.	3 018	2 350
Rozliczenia międzyokresowe	10.14.	555	281
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	10.12.	19 470	16 578
Udzielone pożyczki	10.13.	6 150	4 487
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16 725	17 961
Aktywa obrotowe razem		55 679	52 338
Aktywa razem		77 598	74 828

Robert Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 28 listopada 2025 roku

<i>w tysiącach złotych</i>	Nota	30.09.2025	31.12.2024
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	10.15.	9 602	9 602
Kapitał zapasowy		48 932	46 029
Kapitał rezerwowy		467	467
Zyski (straty) zatrzymane		4 873	4 690
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		63 874	60 788
Kapitał własny razem		63 874	60 788
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	10.17.	-	28
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 848	1 859
Rezerwy	10.19.	780	806
<i>w tym rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	<i>10.19.</i>	<i>780</i>	<i>806</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	10.20.	1 926	1 312
Przychody przyszłych okresów	10.22.	1 430	1 501
<i>w tym dotacje</i>	<i>10.22.</i>	<i>1 430</i>	<i>1 501</i>
Zobowiązania długoterminowe razem		5 984	5 506
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	10.17.	66	155
Zobowiązania z tytułu leasingu		24	32
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10.21.	15	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10.21.	2 901	3 563
Rezerwy	10.19.	4 627	4 626
<i>w tym rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	<i>10.19.</i>	<i>323</i>	<i>448</i>
Przychody przyszłych okresów	10.22.	107	142
<i>w tym dotacje</i>	<i>10.22.</i>	<i>107</i>	<i>142</i>
Zobowiązania krótkoterminowe razem		7 740	8 534
Zobowiązania razem		13 724	14 040
Kapitał własny i zobowiązania razem		77 598	74 828

Robert Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 28 listopada 2025 roku

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2025 r.	9 602	46 029	467	4 690	60 788
Całkowite dochody	-	-	-	3 086	3 086
- Wynik za okres	-	-	-	3 086	3 086
Przeznaczenie zysku (pokrycie straty)	-	2 903	-	(2 903)	-
Kapitał własny na dzień 30.09.2025 r.	9 602	48 932	467	4 873	63 874
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	9 602	41 860	467	7 518	59 447
Całkowite dochody	-	-	-	1 341	1 341
- Wynik za okres	-	-	-	1 341	1 341
Przeznaczenie zysku (pokrycie straty)	-	4 169	-	(4 169)	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2024 r.	9 602	46 029	467	4 690	60 788
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	9 602	41 860	467	7 518	59 447
Całkowite dochody	-	-	-	4 391	4 391
- Wynik za okres	-	-	-	4 391	4 391
Przeznaczenie zysku (pokrycie straty)	-	4 169	-	(4 169)	-
Kapitał własny na dzień 30.09.2024 r.	9 602	46 029	467	7 740	63 838

Robert Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 28 listopada 2025 roku

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto za okres		3 772	5 411
Korekty		(4 448)	(2 117)
Podatek dochodowy		(686)	(1 020)
Amortyzacja	10.3.	707	763
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(989)	(756)
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej		(3 292)	(5 000)
Zmiana stanu zapasów		920	1 129
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(677)	(315)
Zmiana stanu rezerw		589	588
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz pozostałych, z wyłączeniem kredytów		(774)	360
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(352)	1 392
Inne korekty		106	742
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(676)	3 294
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych		-	1 800
Sprzedaż aktywów finansowych		11	638
Pożyczki spłacone		6 921	-
Odsetki otrzymane		1 038	993
Inne wpływy z aktywów finansowych		800	1 100
Nabycie aktywów finansowych		(320)	(325)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych		(151)	(419)
Pożyczki udzielone		(8 700)	(4 000)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(401)	(213)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		187	567
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(279)	(2 515)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(16)	(16)
Odsetki zapłacone		(51)	(157)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(159)	(2 121)
Przepływy pieniężne netto, razem		(1 236)	960
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		17 961	16 651
Środki pieniężne na koniec okresu		16 725	17 611

Robert Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 28 listopada 2025 roku

10. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**10.1. SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

Działalność Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. alokowana jest do następujących segmentów operacyjnych:

- wyroby powlekane – przemysł lekki (m.in. PKD 13.96.Z i 20.16.Z) – Sanwil Polska Sp. z o.o.
- działalność central (head offices) oraz doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70) – Sanwil Holding S.A.

W związku z zawarciem przez Emitenta:

- w dniu 23 lutego 2024 r. umowy zbycia wszystkich udziałów posiadanych przez Emitenta w spółce współzależnej pod firmą: Strążyska Bis Sp. z o.o. (dawniej: Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.) oraz
- w dniu 25.09.2024 r. umowy zbycia wszystkich udziałów posiadanych przez Emitenta w spółce współzależnej pod firmą: Strążyska Sp. z o.o.,

Grupa nie wyodrębnia segmentu: Kupno i sprzedaż nieruchomości. W poniższej tabeli segment ten jest prezentowany wyłącznie dla celów porównawczych.

<i>w tysiącach złotych</i>	Wyroby powlekane		Działalność holdingów		Kupno i sprzedaż nieruchomości		Eliminacje		Skonsolidowane	
Działalność kontynuowana	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
Przychody od odbiorców zewnętrznych	19 231	21 124	-	-	-	-	-	-	19 231	21 124
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	5	5	-	-	-	-	(5)	(5)	-	-
Przychody od odbiorców razem	19 236	21 129	-	-	-	-	(5)	(5)	19 231	21 124
Koszty operacyjne ogółem	(19 219)	(21 194)	(668)	(762)	-	(2)	-	-	(19 887)	(21 958)
Wynik na sprzedaży	17	(65)	(668)	(762)	-	(2)	(5)	(5)	(656)	(834)
Pozostałe przychody przypisane do segmentu	289	1 292	1	10	-	4	-	-	290	1 306
Pozostałe koszty przypisane do segmentu	(330)	(186)	-	(15)	-	-	-	-	(330)	(201)
Wynik segmentu	(24)	1 041	(667)	(767)	-	2	(5)	(5)	(696)	271
Przychody finansowe	-	-	4 803	5 535	-	4	-	-	4 803	5 539
Koszty finansowe	(102)	(196)	(233)	(203)	-	-	-	-	(335)	(399)
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	(126)	845	3 903	4 565	-	6	(5)	(5)	3 772	5 411
Podatek dochodowy	(19)	(154)	(667)	(865)	-	(1)	-	-	(686)	(1 020)
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(145)	691	3 236	3 700	-	5	(5)	(5)	3 086	4 391
Zysk (strata) netto	(145)	691	3 236	3 700	-	5	(5)	(5)	3 086	4 391
Całkowite dochody ogółem	(145)	691	3 236	3 700	-	5	(5)	(5)	3 086	4 391

RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01.2025 – 30.09.2025

<i>w tysiącach złotych</i>	Wyroby powlekane		Działalność holdingów		Kupno i sprzedaż nieruchomości		Eliminacje		Skonsolidowane	
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa segmentu	34 520	35 140	43 772	39 120	-	-	(17 884)	(17 885)	60 408	56 375
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	17 190	18 453
Aktywa razem	34 520	35 140	43 772	39 120	-	-	(17 884)	(17 885)	77 598	74 828
Zobowiązania segmentu	7 051	5 601	109	642	-	-	(956)	(957)	6 204	5 286
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	7 520	8 754
Zobowiązania razem	7 051	5 601	109	642	-	-	(956)	(957)	13 724	14 040

Przychody ze sprzedaży w segmencie wyroby powlekane**Informacje dotyczące produktów i usług**

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Materiały powlekane PCV	15 142	16 241
Materiały powlekane PU	3 295	3 998
Pozostałe	799	890
Razem	19 236	21 129

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Kraj	12 120	13 575
Państwa UE	4 898	5 671
Pozostałe kraje (rynkі wschodnie)	2 218	1 883
Razem	19 236	21 129

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

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Główny klient	-	-
Pozostali	19 236	21 129
Razem	19 236	21 129

10.2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**Główne produkty**

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	19 223	21 084
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8	40
Razem	19 231	21 124

Obszary geograficzne

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Kraj	12 115	13 570
Państwa UE	4 898	5 671
Pozostałe kraje (rynkі wschodnie)	2 218	1 883
Razem	19 231	21 124

10.3. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Amortyzacja	707	763
Zużycie materiałów i energii	10 410	11 526
Usługi obce	1 614	1 844
Podatki i opłaty	1 273	1 173
Wynagrodzenia	4 862	4 912
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 229	1 179
Pozostałe koszty rodzajowe	161	166
Koszty według rodzaju	20 256	21 563
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(378)	362
Koszt sprzedaży	(1 734)	(1 685)
Koszty ogólnego zarządu	(3 767)	(3 958)
Wartość sprzedanych towarów	9	32
Koszt własny sprzedaży	14 386	16 314

10.4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9	756
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na zapasy	-	94
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	150	174
Rozliczenie nadwyżek	4	11
Dotacje	109	233
Otrzymane odszkodowania	15	23
Pozostałe przychody operacyjne	3	11
Razem	290	1 302

10.5. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Aktualizacja wartości zapasów	(304)	(136)
Darowizny	-	(1)
Koszty sądowe i egzekucyjne i koszty postępowania spornego	-	(9)
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe	(14)	-
Likwidacja niepełnowartościowych zapasów	(4)	(23)
Szkody w środkach transportu	(4)	(23)
Pozostałe koszty operacyjne	(4)	(6)
Razem	(330)	(198)

10.6. PRZYCHODY FINANSOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Odsetki od udzielonych pożyczek	611	298
Odsetki od obligacji	400	385
Odsetki od lokat	409	459
Dyskonto od obligacji	100	144
Aktualizacja wartości inwestycji	3 283	3 919
Zysk ze zbycia akcji i udziałów	-	330
Razem	4 803	5 535

10.7. KOSZTY FINANSOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Odsetki od leasingu finansowego (MSSF16)	(39)	(43)
Odsetki od kredytów i pożyczek	(47)	(155)
Pozostałe odsetki	(175)	(192)
Strata ze zbycia aktywów finansowych	-	(4)
Strata z tytułu różnic kursowych	(53)	(1)
Inne	(21)	-
Razem	(335)	(395)

10.8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych**

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.	5 133	24 587	25 207	1 041	1 216	57 184
Nabycie	-	250	79	-	-	329
Ujawnienie aktywów na podstawie MSSF 16	-	29	-	-	-	29
Sprzedaż/Likwidacja	(277)	(169)	(3)	-	-	(449)
Wartość brutto na dzień 31.12.2024 r.	4 856	24 697	25 283	1 041	1 216	57 093
Wartość brutto na dzień 01.01.2025 r.	4 856	24 697	25 283	1 041	1 216	57 093
Nabycie	-	-	27	-	-	27
Ujawnienie aktywów na podstawie MSSF 16	-	19	-	-	-	19
Sprzedaż/Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30.09.2025 r.	4 856	24 716	25 310	1 041	1 216	57 139

Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.	(285)	(4 185)	(8 990)	(909)	(1 069)	(15 438)
Amortyzacja za okres	(55)	(221)	(587)	(48)	(16)	(927)
Sprzedaż/Likwidacja	18	15	3	-	-	36
Umorzenie na dzień 31.12.2024 r.	(322)	(4 391)	(9 574)	(957)	(1 085)	(16 329)
Umorzenie na dzień 01.01.2025 r.	(322)	(4 391)	(9 574)	(957)	(1 085)	(16 329)
Amortyzacja za okres	(39)	(168)	(398)	(25)	(13)	(643)
Sprzedaż/Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.09.2025 r.	(361)	(4 559)	(9 972)	(982)	(1 098)	(16 972)

Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2024 r.	(959)	(9 591)	(8 987)	(8)	(4)	(19 549)
Utworzenie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązane	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2024 r.	(959)	(9 591)	(8 987)	(8)	(4)	(19 549)
Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2025 r.	(959)	(9 591)	(8 987)	(8)	(4)	(19 549)
Utworzenie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązane	-	-	10	-	-	10
Odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.09.2025 r.	(959)	(9 591)	(8 977)	(8)	(4)	(19 539)

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Na dzień 01.01.2024 r.	3 889	10 811	7 230	124	143	22 197
Na dzień 31.12.2024 r.	3 575	10 715	6 722	76	127	21 215
Na dzień 01.01.2025 r.	3 575	10 715	6 722	76	127	21 215
Na dzień 30.09.2025 r.	3 536	10 566	6 361	51	114	20 628

Środki trwałe w budowie

Inwestycje Grupy, które są w trakcie realizacji, mają głównie charakter modernizacyjny w majątek produkcyjny i infrastrukturę. Wszystkie prowadzone są na terenie Polski, m.in.: modernizacja linii produkcyjnych i budynków produkcyjnych - poprawienie konkurencyjności oraz inwestycje odtworzeniowe.

Niezakończone zadania inwestycyjne wg stanu na dzień bilansowy 30.09.2025 r. wynoszą 426 tys. zł (na 31.12.2024 r. wynosiły 399 tys. zł).

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość	Wierzyciel	Data ustanowienia	Termin
Hipoteka kaucyjna na działkach jako zabezpieczenie wierzytelności cen	do wysokości 600 tys. zł	PGE Zamojska Korporacja Energetyczna	26.03.2009	brak wskazania
Hipoteka umowna na nieruchomości KW nr PR1P/00086051/8	do wysokości 4 465 tys. zł	MBANK S.A.	13.04.2023	brak wskazania

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

Grupa nie posiada i nie użytkuje na dzień 30.09.2025 r. do prowadzenia bieżącej działalności środków trwałych na podstawie umów leasingu, które nie znajdują się w ewidencji środków trwałych i nie podlegają amortyzacji.

10.9. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Kierując się art. 82 MSR 12 podatek dochodowy, Grupa 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.

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Niezapłacone odsetki od zobowiązań	1	1
Ujemne różnice kursowe	1	1
Odpisy aktualizujące wartość należności	7	8
Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe pracowników	157	185
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	53	53
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	24	15
Rezerwa na premię roczną dla Zarządu	-	6
Rezerwa na opłatę za korzystanie ze środowiska	-	3
Rezerwa na koszty sporządzenia dokumentacji do ulgi B&R	222	222
Razem	465	494

10.10. ZAPASY

Zapasy na dzień 30.09.2025 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Materiały	4 207	(780)	3 427
Półprodukty i produkty w toku	665	(149)	516
Produkty gotowe	6 384	(566)	5 818
Razem	11 256	(1 495)	9 761

Zapasy na dzień 31.12.2024 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Materiały	4 868	(614)	4 254
Półprodukty i produkty w toku	776	(121)	655
Produkty gotowe	6 201	(429)	5 772
Razem	11 845	(1 164)	10 681

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów w okresie od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość na dzień 01.01.2025	Zmiana	Wartość na dzień 30.09.2025
Materiały	(614)	(166)	(780)
Półprodukty i produkty w toku	(121)	(28)	(149)
Produkty gotowe	(429)	(137)	(566)
Razem	(1 164)	(331)	(1 495)

10.11. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	2 899	2 237
Należności z tytułu podatków	89	78
Pozostałe należności	30	35
Razem	3 018	2 350

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień 30.09.2025 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług	2 919	(20)	2 899
Należności z tytułu podatków	89	-	89
Pozostałe należności	340	(310)	30
Razem	3 348	(330)	3 018

Zmiany odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w okresie od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2025	Zmiana odpisu aktualizującego	Stan na 30.09.2025
Należności z tytułu dostaw i usług	(20)	-	(20)
Należności z tytułu podatków	-	-	-
Pozostałe należności	(310)	-	(310)
Razem	(330)	-	(330)

10.12. POZOSTAŁE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Papiery wartościowe		
Cena nabycia	14 483	14 874
Aktualizacja wartości	4 987	1 704
Wartość godziwa/SCN	19 470	16 578

Jednostka Dominująca nabyła i posiada obligacje Skarbu Państwa oraz Banku Gospodarstwa Krajowego, jak również akcje i obligacje różnych spółek. Akcje zostały zaprezentowane na dzień bilansowy z uwzględnieniem wartości rynkowej na ten dzień na rynku regulowanym. Ustalenie wartości godziwej oparte jest na pierwszym poziomie pozyskania informacji wejściowych. Obligacje zostały wycenione w skorygowanej cenie nabycia.

Zmiany aktualizacji wartości papierów wartościowych w okresie od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2025	Zmiana odpisu aktualizującego	Stan na 30.09.2025
Papiery wartościowe	1 704	3 283	4 987
Razem	1 704	3 283	4 987

10.13. UDZIELONE POŻYCZKI

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Kapitał	6 088	4 309
Odsetki	62	178
Razem	6 150	4 487

10.14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	93	81
Prenumerata czasopism	4	-
Podatek od nieruchomości	286	-
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	57	-
System Zarządzania Jakością	5	3
Urząd Dozoru Technicznego	9	8
Patenty i licencje	13	36
Badania i pomiary	2	1
Ochrona środowiska	39	41
Egzaminy kwalifikacyjne	14	6
Środki należne z tyt. Kosztów B&R	-	-
Asysta serwisowa SIMPLE	23	95
System informatyczne	4	2
Inne	6	8
Razem	555	281

10.15. AKCJE I AKCJONARIAT

	30.09.2025	31.12.2024
Liczba akcji na początek okresu (w pełni opłacone)	16 003 790	16 003 790
seria E*	16 003 790	16 003 790
- w tym akcje własne	-	-
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,60	0,60
Liczba akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	16 003 790	16 003 790
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,60	0,60

*akcje będące przedmiotem notowań na rynku podstawowym GPW w Warszawie

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia/przekazania niniejszego sprawozdania oraz zmiany w strukturze akcjonariatu Sanwil Holding S.A. w i po okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w punkcie 4.2.

Informacje o wypłaconych dywidendach

W okresie od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie wypłacał dywidendy.

10.16. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję za okres od 1 do 30 września 2025 roku dokonana została w oparciu o zysk netto za okres obrotowy przypadający na akcjonariuszy zwykłych Spółki w kwotach:

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Podstawowy zysk (strata)	3 086	4 391

oraz średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zaprezentowaną poniżej:

	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	16 003 790	16 003 790
Liczba akcji zwykłych na początek okresu	16 003 790	16 003 790
Podwyższenie kapitału	-	-
Umorzenie akcji	-	-
Liczba akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	16 003 790	16 003 790

RAPORT KWARTALNY ZA OKRES 01.01.2025 – 30.09.2025

	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	16 003 790	16 003 790
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona) na koniec okresu	16 003 790	16 003 790
Podstawowy(a) zysk (strata) na jedną akcję w zł	0,19	0,27
Rozwodniony(a) zysk (strata) na jedną akcję w zł	0,19	0,27
Wartość księgowa na jedną akcję		
	30.09.2025	31.12.2024
Kapitał własny razem	63 874	60 788
Średnioważona ilość akcji w szt.	16 003 790	16 003 790
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	3,99	3,80

10.17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Kredyty i pożyczki wg rodzaju

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Kredyty bankowe	66	183
Pożyczki	-	-
<i>w tym:</i>		
<i>część krótkoterminowa</i>	66	155
<i>część długoterminowa</i>	-	28
Razem	66	183

Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
do 12 miesięcy	66	155
powyżej 1 roku do 3 lat	-	28
powyżej 3 do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Razem	66	183

Kredyty i pożyczki (struktura walutowa)

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
w walucie polskiej	66	183
w walutach obcych	-	-
Razem	66	183

Zestawienie kredytów bankowych wraz z podaniem limitów kredytowych

Kredytodawca	Nr umowy data zawarcia	Cel	Przyznana kwota kredytu w tys. zł	Kwota zadłużenia w tys. zł	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
MBANK S.A.	umowa 20/017/23/Z/VW z dnia 13.04.2023	umowa o kredyt w rachunku bieżącym	1 500	2	14.03.2027	WIBOR ON PLN+1,6 p.p. lub ESTR ON EUR + 2,0 p.p.	1) gwarancja de minimis BGK 2) weksel in blanco
MBANK S.A.	umowa 20/020/23/Z/FL z dnia 13.04.2023	kredyt inwestycyjny	2 461	64	22.03.2028	WIBOR 1M+2p.p.	1) cesja wierzytelności z dotacji 2) weksel in blanco 3) hipoteka umowna na nieruchomości gruntowej nr działki 284/9 i budynkowej o numerze KW PR1P/00086051/8
			RAZEM	66			

10.18. ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ

Grupa posiadała na dzień 30.09.2025 r. następujące zabezpieczenia wykonania zobowiązań:

Bank / Wierzyciel	Kwota zobowiązania z umowy	Data ustanowienia	Termin zapadalności	Zabezpieczenie
PGE S.A.	do wysokości zobowiązań z tytułu zużycia energii elektrycznej	26.03.2009	Brak wskazania	hipoteka kaucyjna do kwoty 600 tys. zł jako zabezpieczenie wierzytelności dot. cen na działkach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
MBANK S.A.	do kwoty 1 mln. zł lub 200 tys. EUR	13.04.2023	Do czasu spłaty zobowiązania	gwarancja de minimis BGK, weksel in blanco
MBANK S.A.	do kwoty 4 465 tys. zł	13.04.2023	Do czasu spłaty zobowiązania	cesja wierzytelności, weksel in blanco, hipoteka umowna na nieruchomości gruntowej nr działki 284/9 i budynkowej o numerze KW PR1P/00086051/8

10.19. REZERWY

w tysiącach złotych	Na instrumenty finansowe	Zobowiązania	Pracownicze			Suma
			Na nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne	Na niewykorzystane urlopy	
Na dzień 01.01.2025 r.	4 073	105	396	579	279	5 432
Zwiększenia/Utworzenie	174	-	-	-	-	174
Zmniejszenia/Wykorzystanie	-	(48)	(38)	(113)	-	(199)
Na dzień 30.09.2025 r.	4 247	57	358	466	279	5 407
Część długoterminowa	-	-	332	448	-	780
Część krótkoterminowa	4 247	57	26	18	279	4 627

10.20. REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	942	951
Odsetki	36	35
Różnice kursowe	-	2
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	948	324
Razem	1 926	1 312

Zmiana różnic przejściowych w okresie od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2025	Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Stan na 30.09.2025
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	951	(9)	942
Odsetki	35	1	36
Różnice kursowe	2	(2)	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	324	624	948
Razem	1 312	614	1 926

10.21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 469	2 158
Zobowiązania publicznoprawne	900	473
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15	16
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	375	353
Pozostałe zobowiązania	157	579
Razem	2 916	3 579

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wg okresów wymagalności

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Do 1 miesiąca	407	1 563
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 043	586
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
Przeterminowane	19	9
Razem	1 469	2 158

Przeterminowane zobowiązania z tyt. dostaw i usług wg okresów przeterminowania

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Do 1 miesiąca	18	8
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	1
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1	-
Razem	19	9

10.22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Zaliczki otrzymane od kontrahentów na poczet przyszłych dostaw	-	-
Dotacje	1 537	1 643
<i>w tym długoterminowe</i>	1 430	1 501
<i>w tym krótkoterminowe</i>	107	142
Razem	1 537	1 643

W 2024 roku Spółka zależna Emitenta – Sanwil Polska Sp. z o.o. otrzymała dotację na sfinansowanie zakupu środków trwałych w ramach umowy nr POWP.01.01.00-18-0021-21-00 o dofinansowanie Projektu Nr POPW.01.01.00-18-0021/21 "Wdrożenie w działalności SANWIL POLSKA rekomendacji Strategii Wzorniczej" zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości.

Dofinansowanie wyniosło 1.795 tys. zł i stanowiło 60% wszystkich wydatków. Z chwilą otrzymania dotacji została ona zaliczona do rozliczeń międzyokresowych przychodów. Kwota dotacji zwiększa stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych sfinansowanych dotacją.

10.23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi w rozumieniu MSR 24

Zakup produktów i usług

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość transakcji w okresie*		Nierozliczone saldo na dzień	
	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024
Wikana S.A.**	7	177	-	59
Zielone Tarasy Sp. z o.o.**	5	5	-	1
Agnieszka Buchajska**	27	26	-	-
Razem	39	208	-	60

*wskazane kwoty transakcji uwzględniają podatek VAT

**podmiot powiązany od 16.04.2025 r.

Udzielone pożyczki (kapitał i odsetki)

<i>w tysiącach złotych</i>	Nierozliczone saldo na dzień 31.12.2024	Wartość transakcji w okresie				Nierozliczone saldo na dzień 30.09.2025
		Udzielenie	Splata kapitału	Naliczenie odsetek	Splaty odsetek	
Wikana S.A.*	-	6 700	(6 700)	181	(181)	-
Razem	-	6 700	(6 700)	181	(181)	-

*podmiot powiązany od 16.04.2025 r.

Robert Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 28 listopada 2025 roku

11. SRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2025	01.07.2025	01.01.2024	01.07.2024
		30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży		-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży		-	-	-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		-	-	-	-
Koszty sprzedaży	12.1.	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	12.1.	(673)	(227)	(770)	(240)
Pozostałe przychody operacyjne	12.2.	-	-	7	1
Pozostałe koszty operacyjne	12.3.	-	-	(12)	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(673)	(227)	(775)	(239)
Przychody finansowe	12.4.	4 864	1 993	7 073	1 204
Koszty finansowe	12.5.	(233)	(67)	(196)	(65)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 958	1 699	6 102	900
Podatek dochodowy		(667)	(284)	(866)	(167)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		3 291	1 415	5 236	733
Zysk (strata) netto		3 291	1 415	5 236	733
Całkowite dochody ogółem		3 291	1 415	5 236	733
			-		-
Zysk (strata) przypadająca na 1 akcję					
Średnioważona ilość akcji w szt.		16 003 790	16 003 790	16 003 790	16 003 790
Zysk (strata) na 1 akcję w zł		0,21	0,09	0,33	0,05

Robert Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 28 listopada 2025 roku

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	Nota	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		117	115
Wartości niematerialne		56	3
Pozostałe inwestycje długoterminowe	12.10.	16 927	16 927
Udzielone pożyczki	12.10.	950	950
Aktywa trwałe razem		18 050	17 995
Aktywa obrotowe			
Zapasy		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		87	44
Rozliczenia międzyokresowe		8	8
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	12.11.	19 470	16 578
Udzielone pożyczki	12.12.	6 156	4 494
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16 155	17 170
Aktywa obrotowe razem		41 876	38 294
Aktywa razem		59 926	56 289

Robert Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 28 listopada 2025 roku

<i>w tysiącach złotych</i>	Nota	30.09.2025	31.12.2024
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		9 602	9 602
Kapitał zapasowy		41 108	38 472
Kapitał rezerwowy		467	467
Zyski (straty) zatrzymane		3 291	2 636
Kapitał własny razem		54 468	51 177
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu		81	79
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12.9.	984	360
Zobowiązania długoterminowe razem		1 065	439
Zobowiązania z tytułu leasingu		22	21
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		15	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		109	563
Rezerwy	12.8.	4 247	4 073
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 393	4 673
Zobowiązania razem		5 458	5 112
Kapitał własny i zobowiązania razem		59 926	56 289

Robert Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 28 listopada 2025 roku

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2025 r.	9 602	38 472	467	2 636	51 177
Całkowite dochody	-	-	-	3 291	3 291
- Wynik za okres	-	-	-	3 291	3 291
Przeznaczenie zysku (pokrycie straty)	-	2 636	-	(2 636)	-
Kapitał własny na dzień 30.09.2025 r.	9 602	41 108	467	3 291	54 468
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	9 602	35 507	467	2 965	48 541
Całkowite dochody	-	-	-	2 636	2 636
- Wynik za okres	-	-	-	2 636	2 636
Przeznaczenie zysku (pokrycie straty)	-	2 965	-	(2 965)	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2024 r.	9 602	38 472	467	2 636	51 177
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	9 602	35 507	467	2 965	48 541
Całkowite dochody	-	-	-	5 236	5 236
- Wynik za okres	-	-	-	5 236	5 236
Przeznaczenie zysku (pokrycie straty)	-	2 965	-	(2 965)	-
Kapitał własny na dzień 30.09.2024 r.	9 602	38 472	467	5 236	53 777

Robert Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 28 listopada 2025 roku

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2025	01.01.2024
		30.09.2025	30.09.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto za okres		3 958	6 102
Podatek dochodowy		(667)	(866)
Korekty		(4 025)	(5 590)
Amortyzacja	12.1.	35	38
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(1 067)	(2 346)
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej		(3 283)	(4 249)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(54)	16
Zmiana stanu rezerw		798	919
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz pozostałych, z wyłączeniem kredytów		(454)	27
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-	5
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(734)	(354)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż aktywów finansowych		11	638
Dywidendy i udziały w zyskach		-	1 399
Pożyczki spłacone		6 921	2 050
Odsetki otrzymane		1 099	1 136
Inne wpływy z aktywów finansowych		800	1 100
Nabycie aktywów finansowych		(320)	(325)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych		(72)	-
Pożyczki udzielone		(8 700)	(4 000)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(261)	1 998
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(16)	(16)
Odsetki zapłacone		(4)	(3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(20)	(19)
Przepływy pieniężne netto, razem			
		(1 015)	1 625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		17 170	15 494
Środki pieniężne na koniec okresu		16 155	17 119

Robert Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 28 listopada 2025 roku

12. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

12.1. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Amortyzacja	35	38
Zużycie materiałów i energii	23	22
Usługi obce	281	416
Podatki i opłaty	93	116
Wynagrodzenia	213	145
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24	20
Pozostałe koszty rodzajowe	4	8
Koszty według rodzaju	673	765
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	5
Koszty ogólnego zarządu	(673)	(770)
Koszt własny sprzedaży	-	-

12.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Pozostałe przychody operacyjne	-	7
Razem	-	7

12.3. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Koszty sądowe i egzekucyjne oraz koszty postępowania spornego	-	(9)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(3)
Razem	-	(12)

12.4. PRZYCHODY FINANSOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Otrzymane dywidendy	-	1 399
Odsetki od udzielonych pożyczek	672	422
Odsetki od obligacji	400	385
Odsetki od lokat	409	459
Zysk ze zbycia akcji i udziałów	-	330
Zysk z tyt. różnic kursowych	-	15
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 283	3 919
Dyskonto przy wykupie obligacji	100	144
Razem	4 864	7 073

12.5. KOSZTY FINANSOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Odsetki od leasingu finansowego (MSSF16)	(4)	(4)
Aktualizacja rezerwy na instrumenty finansowe	(174)	(192)
Strata z tyt. różnic kursowych	(32)	-
Inne	(23)	-
Razem	(233)	(196)

12.6. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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.

12.7. ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA

Wysokość odpisów aktualizujących aktywa (przeszacowań aktywów) na 30.09.2025 r.

	Wartość brutto	Aktualizacja wartości	Wartość netto
Udziały w jednostkach zależnych	57 788	(40 861)	16 927
Należności z tytułu dostaw i usług	56	-	56
Należności publiczno-prawne	9	-	9
Pozostałe należności	295	(273)	22
Papiery wartościowe	14 483	4 987	19 470
Razem	72 631	(36 147)	36 484

Zmiany odpisów aktualizujących aktywa (przeszacowań aktywów) w okresie od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2025	Zmiana odpisu aktualizującego	Stan na 30.09.2025
Udziały w jednostkach zależnych	(40 861)	-	(40 861)
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-
Należności publiczno-prawne	-	-	-
Pozostałe należności	(273)	-	(273)
Papiery wartościowe	1 704	3 283	4 987
Razem	(39 430)	3 283	(36 147)

12.8. REZERWY

<i>w tysiącach złotych</i>	Na Instrumenty Finansowe	Zobowiązania	Suma
Wartość na dzień 01.01.2025 r.	4 073	-	4 073
Zwiększenia/Utworzenie	174	-	174
Wartość na dzień 30.09.2025 r.	4 247	-	4 247
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	4 247	-	4 247

12.9. REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Odsetki od udzielonych pożyczek	6	17
Odsetki od obligacji	29	12
Odsetki od lokat	1	5
Różnice kursowe	-	2
Aktualizacja wartości inwestycji	948	324
Razem	984	360

Zmiana różnic przejściowych w okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2025	Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Stan na 30.09.2025
Odsetki od udzielonych pożyczek	17	(11)	6
Odsetki od obligacji	12	17	29
Odsetki od lokat	5	(4)	1
Różnice kursowe	2	(2)	-
Aktualizacja wartości inwestycji	324	624	948
Razem	360	624	984

12.10. POZOSTAŁE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Udziały w jednostkach powiązanych	16 927	16 927
Udzielone pożyczki	950	950
Razem	17 877	17 877

Nazwa	Kwota	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Sanwil Polska Sp. z o.o.	950	WIBOR 1M+3p.p.	01.07.2028	hipoteka kaucyjna na nieruchomości do kwoty 3,1 mln zł
Razem	950			

12.11. POZOSTAŁE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Papiery wartościowe		
Cena nabycia	14 483	14 874
Aktualizacja wartości	4 987	1 704
Wartość godziwa/SCN	19 470	16 578

Jednostka Dominująca nabyła i posiada obligacje Skarbu Państwa oraz Banku Gospodarstwa Krajowego, jak również akcje i obligacje różnych spółek. Akcje zostały zaprezentowane na dzień bilansowy z uwzględnieniem wartości rynkowej na ten dzień na rynku regulowanym. Ustalenie wartości godziwej oparte jest na pierwszym poziomie pozyskania informacji wejściowych. Obligacje zostały wycenione w skorygowanej cenie nabycia.

12.12. UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2025	31.12.2024
Jednostkom powiązanym	6	7
Kapitał	-	-
Odsetki	6	7
Jednostkom pozostałym	6 150	4 487
Kapitał	6 088	4 309
Odsetki	62	178
Razem	6 156	4 494

Pożyczki udzielone podmiotom zależnym

<i>w tysiącach złotych</i>					
Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej		Kapitał/ Odsetki	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty kapitału
Sanwil Polska Sp. z o.o.	część krótkoterminowa odsetki od pożyczki długoterminowej nota 12.10.	kapitał	-		
		odsetki	6	wibor 1M + 3 p.p.	01.07.2028
		Razem	6		

12.13. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi w rozumieniu MSR 24

Zakup produktów i usług

w tysiącach złotych	Wartość transakcji w okresie*		Nierozliczone saldo na dzień	
	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024
Sanwil Polska Sp. z o.o.	6	7	-	-
Wikana S.A.**	7	177	-	59
Zielone Tarasy Sp. z o.o.**	5	5	-	1
Agnieszka Buchajska**	27	26	-	-
Razem	45	215	-	60

*wskazane kwoty transakcji uwzględniają podatek VAT

**podmiot powiązany od 16.04.2025 r.

Udzielone pożyczki (kapitał i odsetki)

w tysiącach złotych	Nierozliczone saldo na dzień 31.12.2024	Wartość transakcji w okresie				Nierozliczone saldo na dzień 30.09.2025
		Udzielenie	Spłata kapitału	Naliczenie odsetek	Spłaty odsetek	
Sanwil Polska Sp. z o.o.	957	-	-	60	(61)	956
Wikana S.A.*	-	6 700	(6 700)	181	(181)	-
Razem	957	6 700	(6 700)	241	(242)	956

*podmiot powiązany od 16.04.2025 r.

Robert Buchajski
/Prezes Zarządu/

Anna Tracz
/osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Lublin, 28 listopada 2025 roku