

**„SANWIL HOLDING”
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2010 ROKU ORAZ 31 GRUDNIA 2009 ROKU
PRZYGOTOWANE
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
w tys. zł**

LUBLIN, KWIECIEŃ 2011

Spis treści

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

25. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	28
26. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM	28
27. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31
28. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY	31
29. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31
30. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.	32
31. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	32
32. ZATRUDNIENIE.....	32
33. INNE ISTOTNE INFORMACJE	33

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny

R/2010

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

za rok obrotowy 2010 obejmujący okres od 2010-01-01 do 2010-12-31
zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w tysiącach złotych

data przekazania: 2011-04-29

SANWIL HOLDING SA

(pełna nazwa emitenta)

SANWIL HOLDING SA

(skrótowa nazwa emitenta)

20-703

(kod pocztowy)

Cisowa 11

(ulica numer)

81 444 64 80

(telefon)

sanwil@sanwil.com

(e-mail)

7950200697

(NIP)

Lekki (lek)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

Lublin

(miejscowość)

81 444 64 62

(fax)

www.holding.sanwil.com

(www)

650021906

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010**

Wyszczególnienie	w PLN Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010	w PLN Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009	w EUR Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010	w EUR Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009
I. Przychody ze sprzedaży	4	74	1	19
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 208	-1 283	-302	-321
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 222	281	306	70
IV. Zysk (strata) netto	1 006	-2 047	252	-512
V. Całkowite dochody	1 006	-2 047	252	-512
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-806	1 000	-204	253
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 682	-14 557	2 950	-3 676
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 566	-17 604	-395	-4 445
IX. Środki pieniężne netto, razem	9 310	-31 161	2 351	-7 868
	Stan na 31 grudnia 2010	Stan na 31 grudnia 2009	Stan na 31 grudnia 2010	Stan na 31 grudnia 2009
X. Aktywa razem	96 691	97 678	24 415	24 664
XI. Zobowiązania długoterminowe	170	536	43	135
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	390	2 017	98	509
XIII. Kapitał własny	96 131	95 125	24 274	24 020
XIV. Kapitał zakładowy	50 117	50 117	12 655	12 655
Średnioważona liczba akcji * (w tys. szt.)	50 117	50 117	50 117	50 117
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,02	-0,04	0,01	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,92	1,90	0,48	0,48

*Ilość akcji po przeprowadzonej operacji scalenia akcji spółki zakończonej w dniu 13 maja 2010 r.

Powyższe dane finansowe za 2010 i 2009 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2010 roku – 3,9603 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 31 grudnia 2010 roku) – 3,9994 PLN/EUR.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010**

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku	Za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	4	4	74
Koszt własny sprzedaży	5	-	86
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4	(12)
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu	5	1 162	1 241
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 158)	(1 253)
Pozostałe przychody operacyjne	6	-	40
Pozostałe koszty operacyjne	7	50	70
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 208)	(1 283)
Przychody finansowe	8	2 431	3 057
Koszty finansowe	9	1	1 493
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 222	281
Podatek dochodowy	10	216	2 292
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej		1 006	(2 011)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	11	-	(36)
Zysk (strata) netto		1 006	(2 047)
Inne całkowite dochody:			
- skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		1 006	(2 047)
Średnioważona ilość akcji w szt.		50 117 250	50 117 250
Zysk / Strata na 1 akcję w zł	12	0,02	(0,04)

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

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**na dzień 31 grudnia 2010**

AKTYWA	Informacja dodatkowa	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
AKTYWA TRWAŁE		68 325	74 711
Rzeczowe aktywa trwałe	13	14	26
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	66 996	66 789
Inne aktywa finansowe	14	1 000	7 000
Pozostałe należności długoterminowe	14	68	339
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	247	557
AKTYWA OBROTOWE		28 366	22 967
Zapasy		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	300	303
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	18	1	1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		20	-
Pozostałe aktywa finansowe	17	13 319	17 247
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	14 726	5 416
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		96 691	97 678

PASYWA	Informacja Dodatkowa	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		96 131	95 125
Kapitał podstawowy	19	50 117	50 117
Kapitał zapasowy	19	11 803	13 850
Kapitał z aktualizacji wyceny	19	1 872	1 872
Pozostałe kapitały rezerwowe	19	33	33
Zyski/straty zatrzymane		32 306	29 253
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		170	536
Kredyty i pożyczki	20	67	339
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	-	-
Rezerwy		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	21	103	197
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		390	2 017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	22	100	98
Kredyty i pożyczki	23	272	271
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	-	1 634
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rezerwy	25	-	-
Przychody przyszłych okresów		18	14
SUMA PASYWÓW		96 691	97 678
Wartość księgowa		96 131	95 125
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		50 117 250	50 117 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,92	1,90

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 1 stycznia 2009 roku	50 117	30 043	1 722	33	15 107	97 172
Emisja akcji serii C	-	(16 193)	-	-	16 193	-
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-
Zysk / strata netto za 2009 r.	-	-	-	-	(2 047)	(2 047)
Inne	-	2	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	50 117	13 850	1 872	33	29 253	95 125
Stan na 1 stycznia 2010 roku	50 117	13 850	1 872	33	29 253	95 125
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	(2 047)	-	-	2 047	-
Zysk/strata netto za 2010 rok	-	-	-	-	1 006	1 006
Inne całkowite dochody za 2010 rok	-	-	-	-	-	-
Zyski straty mniejszości	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	50 117	11 803	1 872	33	32 306	96 131

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku	Za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	1 222	245
II. Korekty razem	(2 028)	755
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	-	-
2. Amortyzacja	12	9
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(340)	1 479
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 655)	(2 508)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(326)	(439)
6. Zmiana stanu rezerw	(94)	182
7. Zmiana stanu zapasów	-	-
8. Zmiana stanu należności	274	5 910
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	2	(2 840)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	314	2 051
11. Inne korekty	(215)	(3 089)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(806)	1 000
- w tym działalność kontynuowana	(806)	1 036
- w tym działalność zaniechana	-	(36)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	29 911	20 031
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	102
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	29 911	19 929
a) w jednostkach powiązanych	2 502	1
b) w pozostałych jednostkach	27 409	19 928
- zbycie aktywów finansowych	25 907	15 929
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	1 502	1.499
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	2 500
4. Inne wpływy inwestycyjne	29 911	20 031
II. Wydatki	18 229	34 589
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	98
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	15 829	31 991
a) w jednostkach powiązanych	3 340	17 001
b) w pozostałych jednostkach	12 489	14 990
- nabycie aktywów finansowych	12 489	14 990
4. Inne wydatki inwestycyjne	2 400	2 500
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	11 682	(14 557)
- w tym działalność kontynuowana	11 682	(14 557)
- w tym działalność zaniechana	-	-

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH c.d.

Wyszczególnienie	Za okres od	Za okres
	01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku	od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	1 566	17 604
1. Spłaty kredytów i pożyczek	271	3 860
2. Inne wydatki finansowe	1 295	13 744
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 566)	(17 604)
- w tym działalność kontynuowana	(1 566)	(17 604)
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	9 310	(31 161)
- w tym działalność kontynuowana	9 310	(31 125)
- w tym działalność zaniechana	-	(36)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	9 310	(31 161)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 416	36 577
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	14 726	5 416

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 w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data rejestracji: 24.06.2002 r.

Numer rejestru: 0000119088

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

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

1.2. Czas działalności Spółki

Czas trwania Spółki objęty niniejszym sprawozdaniem jest nieograniczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i obejmuje rok 2010 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010) oraz dane porównywalne za rok 2009 (okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009).

1.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Na przestrzeni 2010 roku nie odnotowano zmiany w Zarządzie Spółki.

W dniu 02.01.2009 Rada Nadzorcza Emitenta powołała na funkcję Prezesa Zarządu Pana Piotra Kwaśniewskiego.

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

p. Krzysztof Misiak	- Przewodniczący
p. Sylwester Bogacki	- Wiceprzewodniczący
p. Adam Buchajski	- Wiceprzewodniczący
p. Piotr Zawiaślak	- Członek
p. Jarosław Pawełczuk	- Członek

Na przestrzeni roku 2010 nie odnotowano zmian w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

1.5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

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

1.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

1.7. Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe roczne kończące się 31 grudnia 2010 r. obejmując następujące jednostki zlokalizowane w Polsce i na Ukrainie, wchodzące w skład Grupy:

- SANWIL HOLDING S.A. jest jednostką dominującą w Grupie.
- SANWIL POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Emitent posiada 100% udziałów.
- Winisan Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnopolu na Ukrainie – wspólne przedsięwzięcie z 50% udziałem Emitenta w ogólnej liczbie głosów. Podobnie jak Sanwil Polska Sp. z o.o. jest to spółka produkcyjna z branży włókienniczej.
- Grupa kapitałowa Draszba z siedzibą w Gdańsku – 52,92% udziałów objętych przez Jednostkę dominującą. Spółka Draszba S.A. została nabyta w dniu 16 października 2009 roku. W skład grupy kapitałowej Draszba wchodzi:
 - Draszba S.A. z siedzibą w Gdańsku – jednostka dominująca niższego szczebla,
 - E-buty Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – 50,61% udziałów objętych przez Draszba S.A.,

W dniu 16.11.2010 decyzją Zgromadzenia Wspólników Draszba sp. z o.o. spółka została przekształcona w spółkę akcyjną. Wielkość kapitału zakładowego, liczba udziałowców oraz ich udział w ogólnej liczbie głosów pozostały bez zmian.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. za rok 2010 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

1.8. Wybór audytora

Zarząd SANWIL HOLDING S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego i badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidentzi dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa. Audytorowi przysługuje wynagrodzenie za badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego oraz grupy Kapitałowej Emitenta w wysokości 16,5 tys. zł.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd SANWIL HOLDING S.A. zasadami ładu korporacyjnego biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Uchwałą Nr 9/2010 z dnia 16 czerwca 2010 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

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.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) na dzień 31 grudnia 2010 roku.

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

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

2.3. Stosowane zasady rachunkowości

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 rachunku zysków i strat i nie podlega późniejszej korekcie.

W przypadku zbycia podmiotu zależnego, stowarzyszonego lub współzależnego, przypadająca na zbywany udział wartość firmy podlega odpisaniu w rachunek zysków i strat.

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 zgodnie z MSSF. Wykazana na dzień przejścia na raportowanie wg MSSF ujemna wartość firmy została odpisana w całości w niepodzielony wynik lat ubiegłych. Nadwyżka nabytych aktywów netto nad ceną nabycia odnoszona jest w rachunek zysków i strat 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 rachunku zysków i strat 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.

2.3.4. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

2.3.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

2.3.6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

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

2.3.8. Rzeczowe aktywa trwałe

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 94 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.

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 rachunku zysków i strat 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

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą, i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

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 rachunek zysków i strat.

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 rachunek zysków i strat za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżek.

2.3.13. Zapasy

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

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

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

wytworzenia nie zawiera aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Zapasy początkowo ujmowane są w cenie ewidencyjnej a następnie korygowane do rzeczywistego kosztu wytworzenia za pomocą 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.

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.

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 rachunku zysków i strat.

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 rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.3.19. Przychody

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

obowiązują przy ustalaniu przychodów:

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

2.3.20. Dotacje państwowe

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

2.3.21. Podatek dochodowy

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

Rezerwa na odroczonego 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 rachunku zysków i strat 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 rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

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

2.3.23. Stosowanie zasad

Powyższe zasady są stosowane do danych porównywalnych.

3. SEGMENTY OPERACYJNE

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

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**4.1. GŁÓWNE PRODUKTY**

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
<i>Działalność kontynuowana</i>		
1. Produkty	-	-
2. Usługi	4	74
3. Materiały	-	-
Razem przychody ze sprzedaży kontynuowanej	4	74
<i>Działalność zaniechana</i>		
1. Produkty	-	(186)
Razem przychody ze sprzedaży zaniechanej	-	(186)
Razem przychody ze sprzedaży	4	(112)

4.2. OBSZARY GEOGRAFICZNE

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
<i>Działalność kontynuowana</i>		
1. Produkty	-	-
2. Usługi	4	74
a) kraj	4	99
b) państwa UE	-	-
c) pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś, Kazachstan)	-	(25)
3. Materiały	-	-
Razem przychody ze sprzedaży kontynuowanej	74	74
<i>Działalność zaniechana</i>		
1. Produkty	-	(186)
a) kraj	-	(178)
b) państwa UE	-	(8)
c) pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś, Kazachstan)	-	-
2. Usługi	-	-
3. Materiały	-	-
Razem przychody ze sprzedaży zaniechanej	-	(186)
Razem przychody ze sprzedaży	4	(112)

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zmiana stanu produktów	4	(68)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-
Amortyzacja	12	9
Zużycie materiałów i energii, w tym:	8	6
- zużycie materiałów	8	6
- zużycie czynników energetycznych	-	-
Usługi obce	111	289
Podatki i opłaty	7	12
Wynagrodzenia	957	957
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7	11
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	57	111
Koszty według rodzaju działalności kontynuowanej	1 163	1 327
<i>Działalność zaniechana</i>		
Koszty działalności zaniechanej ogółem	-	(150)
Razem koszty wg rodzaju razem	1 163	1 177

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	40
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	-	-
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	-	-
b) pozostałe, w tym:	-	-
Przychody operacyjne, razem	-	40
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	-	40
Działalność zaniechaną	-	-
Razem przychody operacyjne	-	40

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	70	70
a) koszty sądowe opłacone	40	25
b) inne	10	45
Koszty operacyjne, razem	50	70
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	50	70
Działalność zaniechaną	-	-
Razem koszty operacyjne	50	70

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
I. Odsetki	1 770	2 673
a) od jednostek powiązanych	795	634
b) od pozostałych jednostek	975	2 039
II. Zysk ze zbycia inwestycji	217	384
III. Aktualizacja wartości inwestycji	106	-
w tym od jednostek powiązanych	-	-
IV. Inne	338	-
a) zysk na różnicach kursowych	338	-
- dodatnie różnice kursowe	1 646	-
- ujemne różnice kursowe	1 308	-
Przychody finansowe, razem	2 431	3 057
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 431	3 057
Działalność zaniechaną	-	-
Razem przychody finansowe	2 431	3 057

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
I. Odsetki	1	5
a) od kredytów i pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	1	5
II. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
III. Inne koszty finansowe	-	1 488
a) strata na różnicach kursowych	-	1 488
- dodatnie różnice kursowe	-	4
- ujemne różnice kursowe	-	1 492

b) pozostałe, w tym:	-	-
- inne koszty finansowe	-	-
Koszty finansowe, razem	1	1 493
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1	1 493
Działalność zaniechaną	-	-
Razem koszty finansowe	1	1 493

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 222	245
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	232	47
Różnice trwałe pomiędzy zyskiem\ (stratą) przed opodatkowaniem	(16)	2 245
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	216	2 292
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	216	2 292
Efektywna stopa podatkowa	17,7%	935,5%

10.1. BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 222	245
Różnice pomiędzy zyskiem/strat. przed opodatkowaniem a podstaw. opodatkowania podatkiem dochodowym	(261)	(13 228)
Przychody niezaliczane do dochodu do opodatkowania	(1 763)	(1 009)
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	1	121
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych	613	53
Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu, niezaliczane do kosztów	96	(12 393)
Odliczenia od dochodu	92	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-	(12 983)
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
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 rachunku zysków i strat	-	-

10.2. ODROZCHONY PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	310	2 110
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	11
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	-	(229)
Ujemne różnice kursowe	-	-
Opcje walutowe	311	2 330
Koszty okresu z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	(1)	(2)
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Strata podatkowa	-	-
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	(94)	182
Różnica między wartością podatkową i rachunkową środków trwałych	-	1
Dodatnie różnice kursowe	(95)	-
Odsetki od lokat	5	(10)
Naliczone odsetki od obligacji	-	112
Naliczone odsetki od pożyczek	(4)	79
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	216	2 292

11. ANALIZA ZYSKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK OBRACHUNKOWY

Wyszczególnienie	Informacja dodatkowa	Za okres od 01.01. do 31.12.2010 roku	Za okres od 01.01. do 31.12.2009 roku
Przychody ze sprzedaży	4	-	(186)
Koszt własny sprzedaży	5	-	(150)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-	(36)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-	(36)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-	(36)
Zysk(strata) netto z działalności zaniechanej	11	-	(36)
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-	(36)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-	-
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej netto		-	(36)

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. do 31.12.2010 roku	Za okres od 01.01. do 31.12.2009 roku
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,02	(0,04)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,02	(0,04)
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,00	0,00
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	0,00	0,00

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	Za okres od 01.01. do 31.12.2010 roku	Za okres od 01.01. do 31.12.2009 roku
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 006	(2 047)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	1 006	(2 047)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,02	(0,04)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	(36)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	1 006	(2 047)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	50 117 250	50 117 250

12.2. WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ

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

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
1.	Wartość księgowa (kapitał własny)	96 131	95 125
2.	Średnioważona ilość akcji	50 117 250	50 117 250
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	1,92	1,90

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
1. Środki trwałe	26	26
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	1	2
d) środki transportu	12	22
e) inne środki trwałe	1	2
2. Środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	14	26

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	31	2	35
2. Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- zakup, ulepszenie	-	-	-	-	-	-
3. Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
4. Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	2	31	2	35
5. Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	-	9	-	9
6. Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	1	10	1	12
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	1	10	1	12
7. Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
8. Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	1	19	1	21
9. Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	2	22	2	26
10. Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	1	12	1	14

Środki trwałe w budowie - na dzień bilansowy nie występują.

Grunty użytkowane wieczysto - na dzień bilansowy nie występują.

14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	67 996	73 789
a) w jednostkach powiązanych	67 996	73 789
- udziały lub akcje	66 996	66 789
- udzielone pożyczki	1 000	7 000
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe, razem	67 996	73 789

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych dotyczą spółki zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o., spółki zależnej Draszba S.A. oraz spółki zagranicznej Winisan sp. z o.o. będącym wspólnym przedsięwzięciem.

Na pozycję „Udziały lub akcje” na dzień 31.12.2010 r. składają się:

- Udziały w Spółce WINISAN Sp. z o.o. na Ukrainie 1.207 tys. zł.
Na dzień bilansowy całość udziałów została objęta odpisem aktualizującym; Emitent posiada 50% w ogólnej liczbie głosów.
- Udziały w Spółce Draszba Sp. z o.o. 9.207 tys. zł.
Draszba Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku – jednostka zależna, w której Emitent posiada 52,92% w ogólnej liczbie głosów. Spółka Draszba jest największym dostawcą obuwia młodzieżowego w Polsce, w tym dwóch marek własnych Heavy Duty i Marisha. Spółka prowadzi sprzedaż poprzez sieć własnych salonów firmowych, sklepów agencyjnych i sieć sklepów franczyzowych.
- Udziały w Spółce SANWIL POLSKA Sp. z o.o. 57.789 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. Objęte udziały w ilości 1.000 zostało opłacone gotówką, pozostałe 19.000 udziałów opłacone zostały przez Emitenta wkładem niepieniężnym w postaci przedsiębiorstwa w znaczeniu przedmiotowym (art. 551 kodeksu cywilnego) służącego Emitentowi do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie produkcji skór ekologicznych i materiałów powlekanych, w związku z czym, dnia 31 października 2008 r. Emitent oraz SANWIL POLSKA sp. z o.o. zawarły porozumienie w sprawie przeniesienia Przedsiębiorstwa na rzecz SANWIL POLSKA sp. z o.o. W oparciu o Przedsiębiorstwo, SANWIL POLSKA sp. z o.o. od dnia 1 listopada 2008 r. kontynuuje w całości dotychczasową działalność gospodarczą Emitenta.

Na pozycję „Udzielone pożyczki” na dzień bilansowy 31.12.2010 r. składają się:

- udzielone pożyczki podmiotowi powiązanemu SANWIL Polska Sp. z o.o. w wysokości 1.000 tys. zł – których termin spłaty przypada w terminie powyżej 1 roku od dnia bilansowego.

14.1. POŻYCZKI UDZIELONE SPÓŁCE ZALEŻNEJ SANWIL POLSKA Sp. z o.o.

Kwota zobowiązania z umowy	Data udzielenia	Termin zapadalności	Uwagi
Długoterminowe aktywa finansowe:			
1.000 tys. zł	2009-01-16	2012-01-16	hipoteka kaucyjna do kwoty 1,2 mln. zł; ; oprocentowanie WIB 1M +3%
Krótkoterminowe aktywa finansowe:			
1.000 tys. zł	2009-06-09	2011-12-31	weksel własny in blanco do wys. 1.200.000,00 zł; ; oprocentowanie WIB 1M +3%
6.000 tys. zł	2009-03-19	2012-03-19	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 8,0 mln ; oprocentowanie WIB 1M +3% (pożyczka aneksowana w dniu 17.03.2011)
2.000 tys. zł	2008-12-22	2011-12-22	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 2,2 mln. zł; oprocentowanie WIB 1M +3%

14.2. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
stan na początek okresu	73 789	59 789
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	57 789	57 789
- udziały w jednostce zależnej Draszba S.A.	9 000	-
- pożyczka udzielona jednostce zależnej	7 000	2 000
zwiększenia (z tytułu)	207	14 000
- udziały w Spółce zależnej Draszba Sp. z o.o.	207	9 000
- pożyczka udzielona spółce zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o.	-	5 000
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- zmiana w prezentacji – ujęcie w krótkoterminowych aktywach finansowych	6 000	-
stan na koniec okresu	67 996	73 789
- udziały w jednostce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o.	57 789	57 789
- udziały w jednostce zależnej Draszba Sp. z o.o.	9 207	9 000
- pożyczka udzielona jednostce zależnej	1 000	7 000

15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejsz.	Na dzień 31.12.2010
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	557	6	316	247
- Niewypłacone wynagrodzenia	11	1	1	11
- Niewypłacone składki ZUS	3	1	1	3
- Rezerwa na audyt roczny i inne koszty	3	4	3	3
- Odpisy aktualizujące aktywa finansowe (udziały)	229	-	-	229
- Rezerwa z tytułu zobowiązań finansowych (opcje walutowe)	311	-	311	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-	-
-Strata podatkowa	-	-	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	557	6	316	247

Kierując się zasadą ostrożnej wyceny Spółka nie wykazuje aktywów podatku odroczonego z tytułu straty podatkowej, ze względu na brak informacji na temat poprawy sytuacji zarówno w branży jak i w całej gospodarce.

16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
1. Należności od jednostek powiązanych	272	272
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	272	272
- część krótkoterminowa nieprzepisanych kredytów	272	272
2. Należności od pozostałych jednostek	28	32
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	28	32
- rozrachunki z tytułu VAT	28	32
c) inne	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	300	304

16.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW, DOTACJI, CEŁ, UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH I ZDROWOTNYCH ORAZ INNYCH ŚWIADCZEŃ WEDŁUG OKRESÓW SPŁATY

Lp	Wyszczególnienie	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 1 miesiąca	28	-	28
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	-
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-	-
5.	Powyżej 12 miesięcy	-	-	-
6.	Przeterminowane	-	-	-
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU z tytułu podatków, dotacji cel itp. razem		28	-	28
Należności o okresie spłaty do 12 miesięcy		28	-	28
Należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		-	-	-

17. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	107	-
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	13 826
- obligacje IDM	-	10 020
- obligacje Kredyt Inkaso	-	3 200
- odsetki od obligacji należne na dzień bilansowy	-	606
3. Pożyczki udzielone w jednostkach powiązanych	10 785	3 421
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	10 410	3 000
- udzielone pożyczki, odsetki	375	421
4. Pożyczki udzielone w jednostkach pozostałych	2 427	-
- udzielone pożyczki, część krótkoterminowa	2 400	-
- udzielone pożyczki, odsetki	27	-
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 726	5 416
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	401	156
- inne środki pieniężne	14 325	5 260
Inwestycje krótkoterminowe, razem	28 045	22 663

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

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

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
a) w walucie polskiej w tys.	14 711	5 369
b) w walucie obcej EUR	4	11
w przeliczeniu na walutę PLN	15	47
Razem	14 726	5 416

18. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1	1
- ubezpieczenia majątkowe	1	1
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1	1

19. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
Kapitał podstawowy	50 117	50 117
Kapitał zapasowy	11 803	13 850
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 872	1 872
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33
Zysk /straty zatrzymane	32 306	29 253
Kapitał własny, razem	96 131	95 125

19.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
A	zwykłe	4 797 225	4 797	23.12.2004
B	zwykłe	214 500	214	23.12.2004
C	zwykłe	45 105 525	45 106	08.05.2008
Liczba akcji, razem		50 117 250		
Kapitał zakładowy, razem			50 117	
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00		

W roku 2010 nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Zgodnie z Uchwałą NWZA Spółki z 2 września 2009 r. (raport bieżący nr 26/2009) zmieniona została wartość nominalna akcji SANWIL HOLDING S.A. każdej z serii na jeden złoty w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej pięć groszy oraz zmniejszona proporcjonalnie ogólna liczba akcji i liczba głosów wynikających z wyemitowanych akcji SANWIL HOLDING S.A. wszystkich serii z liczby 1.002.345.000 do liczby 50.117.250 (raport bieżący nr 31/2009).

W dniu 13 października 2009 Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji nowej wartości nominalnej i ilości akcji SANWIL HOLDING S.A. w związku z przeprowadzaną operacją scalania akcji Emitenta.

W dniu 13 maja 2010 przeprowadzona została operacja rejestracji zmian na kontach uczestników KDPW w związku z operacją scalenia akcji (raport bieżący nr 7/2010)

19.2. KAPITAŁ ZAPASOWY

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 703	11 703
- utworzony ustawowo	100	2 147
- utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
- z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
- inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał zapasowy, razem	11 803	13 850

W okresie obrotowym wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym. Na podstawie Uchwały Nr 6 powziętej przez ZWZA w dniu 1 czerwca 2010 r. strata netto za rok 2009 w wysokości 2.047 tys. zł została w całości pokryta z kapitału zapasowego Spółki. Powyższa Uchwała została zaprotokołowana Aktem notarialnym Repertorium A Nr 3150/2010 i złożona do akt rejestrowych w Sądzie Rejonowym w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS.

19.3. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
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.

19.4. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	33	33

W roku 2010 nie wystąpiły zmiany w kapitale rezerwowym Spółki.

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

19.5. ZYSK I/STRATY ZATRZYMANE I DYWIDENDY

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
1. Stan na początek roku obrotowego	29 253	15 107
2. Całkowite dochody roku obrotowego	1 006	(2 047)
3. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	2 047	16 193
4. Stan na koniec roku obrotowego	32 306	29 253

W związku z koniecznością zastosowania zmian w zasadach rachunkowości wg MSR/ MSSF od dnia 01.01.2007 r., na dzień przejścia na MSR/MSSF nastąpił wzrost wartości aktywów trwałych spowodowany zwiększeniem wartości środków trwałych w wyniku zmiany szacunków dotyczących przewidywanej ekonomicznej użyteczności części majątku trwałego. Zmianę tę potraktowano jako błąd i rozliczono z nierozliczonym zyskiem z lat ubiegłych.

Na przestrzeni roku 2010 wielkość zysku z lat ubiegłych z tego tytułu nie uległa zmianie.

20. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	68	339
1. Kredyty i pożyczki	68	339
- w tym część długoterminowa kredytu inwestycyjnego nieprzepisanego na Sanwil Polska Sp. z o.o.	68	339
2. Zobowiązania z tytułu opcji walutowych	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	68	339

Zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek wynika z zaciągnięcia kredytu inwestycyjnego w Fortis Bank Polska S.A. Kredyt był przeznaczony na cele inwestycyjne realizowane w 2007 i 2008 roku, przede wszystkim na dopalacz termiczny - regeneracyjny, system komputerowy klasy ERP oraz budynek biurowo - administracyjny. Spłata kredytu rozpoczęła się w październiku 2007 i jest rozłożona na 5 lat. W wyniku aportu przedsiębiorstwa kredyt został przeniesiony do spółki zależnej, lecz bank nie wyraził zgody na jego przeniesienie. Wykazana powyżej długoterminowa część kredytu wymagalna jest w okresie spłaty powyżej 1 roku do 3 lat.

21. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na 31.12.2010
- naliczone odsetki od lokat i obligacji	117	39	129	27
- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	-	-	-	-
- środki trwałe	-	-	-	-
- naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	80	11	15	76
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	197	50	144	103

Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika głównie z naliczenia odsetek na dzień bilansowy. Spółka nalicza rezerwę na odroczonego podatku dochodowy z różnic przejściowych pomiędzy bilansową i podatkową wartością środków trwałych, ale jest ona nieistotna.

22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4	6
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	4	6
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	32	31
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	63	61
4. Inne zobowiązania	1	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	1	-
Zobowiązania razem	100	98

22.1 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)	4	4
2.	Przeterminowane (tabela poniżej)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek ogółem z tego:		4	4
Zobowiązania o okresie wymagalności do 12 miesięcy		4	4

23. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu pożyczek	-	-
b) z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	271	271
a) z tytułu kredytów	271	271
a) inne zobowiązania finansowe	-	-
Kredyty i pożyczki razem	271	271

Na dzień bilansowy spółka posiadała zobowiązania z tytułu kredytów w jednym banku, na następujących warunkach:

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota przyznanego kredytu/ pożyczki wg umowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Uwagi
Fortis Bank S.A.	O/Rzeszów	2 600	WIBOR 1M+ marża 1,1%	12.03.2012	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania. oraz przewłaszczenie stanów magazynowych, weksel własny in blanco	Kredyt inwestycyjny, spłata comiesięczna zgodnie z harmonogramem

Z powodu przedłużającej się procedury przepisania kredytu inwestycyjnego z SANWIL HOLDING S.A. na SANWIL POLSKA Sp. z o.o., kredyt ten w bilansie oprócz występowania w pozycji zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wykazywany jest jako należność od spółki zależnej SANWIL POLSKA sp. z o.o..

24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
1. Pozostałe zobowiązania finansowe	-	1 634
- z tytułu opcji walutowych	-	1 634
Zobowiązania razem	-	1 634

25. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2010
Krótkoterminowe	14	29	25	18
- Rezerwa na koszty	0	1	0	1
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	1	0	1
- Badanie sprawozdania finansowego	14	27	25	16
Rozliczenia międzyokresowe, razem	14	29	25	18

26. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM**26.1. INSTRUMENTY FINANSOWE WG KATEGORII (w wartości księgowej netto)**

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	128	-
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	66 996	66 789
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	13 826
4.	Pożyczki i należności własne	29 225	16 440
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	1 635
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	343	616

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

26.2. ZYSKI I STRATY NETTO DOTYCZĄCE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZŃ FINANSOWYCH

Lp.	Wyszczególnienie	Okres od 01.01. do 31.12.2010	Okres od 01.01. do 31.12.2009
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	274	384
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	679	1 530
4.	Pożyczki i należności własne	1 060	1 143
	- odsetki od środków pieniężnych w banku	248	482
	- odsetki od udzielonych pożyczek	812	661
	- odsetki od należności	-	-
	- odpisy aktualizujące należności	-	-
	- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	-	-
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-1 482
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	-	-1
	- odsetki od pożyczek	-	-
	- odsetki od kredytów	-	-1
	Odsetki od pozostałych zobowiązań	-	-
	Razem wpływ na wynik	2 012	1 574

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

26.3. CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.

Spółka posiada instrumenty finansowe zaliczane do:

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
Na początku roku Spółka nie posiadała aktywów zaliczanych do przeznaczonych do obrotu. W 2010 roku Spółka nabyła akcje różnych spółek na wartość 635 tys. zł, z czego 507 tys. zł zostało sprzedanych. Zysk całkowity zrealizowany na sprzedaży akcji w 2010 r. wyniósł 168 tys. zł. Stan na koniec okresu wynosił 128 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, 50,5% udziałów w Spółce Draszba sp. z o.o. w wysokości 9.000 tys. zł oraz 50% udziałów w spółce zagranicznej WINISAN sp. z o.o., które z powodu złej sytuacji finansowej zostały objęte całkowitym odpisem aktualizacyjnym. W czerwcu 2010 roku Spółka nabyła dodatkowe udziały w kwocie 207 tys. zł. W wyniku tej transakcji udział w kapitale spółki Draszba wzrósł do 52,9 %. Wysokość udziałów na dzień bilansowy wynosiła 66 966 tys. zł.
3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.
Spółka posiadała na początek roku obligacje wystawione przez spółkę Kredyt Inkaso S.A. w wysokości 3.200 tys. zł oraz Internetowy Dom Maklerski S.A. w wysokości 10.020 tys. zł. Oprocentowanie obligacji zgodnie z zawartymi umowami wynosi odpowiednio 10% i 12 % w skali roku. W roku 2010 roku kwota 3.200 obligacji została wykupiona przez spółkę Kredyt Inkaso S.A. wraz z należnymi odsetkami w wysokości 28 tys. zł. Została również wykupiona całość obligacji przez Internetowy Dom Maklerski. Odsetki od tych obligacji wyniosły 1.256 tys. zł. W miesiącu czerwcu Spółka nabyła obligacje skarbowe w cenie nominalnej 10.000 zł za sztukę, za kwotę 12.009 tys. zł. z terminem wykupu w miesiącu wrześniu, oprocentowanych w wysokości 4,3% w skali roku. Obligacje zostały w całości sprzedane, odsetki od tych obligacji wyniosły 130,5 tys. zł. Na dzień bilansowy nie występują.
4. Pożyczki udzielone i należności własne.
Na początek roku saldo z tytułu udzielonych pożyczek wynosiło 10.000 tys. zł plus odsetki należne na dzień bilansowy w kwocie 421 tys. zł. Były to pożyczki udzielone jednostce zależnej Spółce Sanwil Polska Sp. z o.o. Wysokość kapitału do spłaty na dzień 31.12.2010 r. pozostała bez zmian, natomiast odsetki od udzielonej pożyczki na dzień bilansowy wynosiły 375 tys. zł.
W roku 2010 Emitent wypłacił na podstawie zawartych umów pożyczek ze spółką Draszba na sfinansowanie zobowiązań pożyczkobiorcy w kwocie 3.133 tys. zł, oprocentowane w wysokości 12 % w skali roku. Na dzień 31.12.2010 saldo udzielonej pożyczki spółce Draszba wynosiło 1.410 tys. zł. Termin spłaty pożyczki przewidywany jest na koniec 2010 roku.
Ponadto w II półroczu 2010 Spółka wypłaciła na podstawie umów pożyczek podmiotom niepowiązanym w łącznej kwocie 2.400 tys. zł. Planowany termin spłaty ustalony został na koniec pierwszego półrocza 2011 r.
Spółka na początek roku posiadała wolne środki ulokowane w banku na terminowych lokatach. Środki pieniężne na początek roku wynosiły 5.409 tys. zł. W związku z dokonanymi transakcjami poziom środków lokowanych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy zwiększył się do wysokości 14.692 tys. zł.
Stan pożyczek udzielonych i należności własnych na 31.12.2010 wynosił 10.421 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2009 wyniósł 14.195 tys. zł.
5. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.
Spółka na początek roku posiadała zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wynikające z zawartych transakcji opcyjnych z dwoma bankami, tj. Bankiem Millennium S.A. oraz Bankiem Handlowym S.A. Według wyceny dokonanej przez poszczególne banki na dzień 31.12.2009 roku zobowiązania te wynosiły 1.635 tys. zł. Były to transakcje kupna/sprzedaży EURO realizowane w cyklach miesięcznych. W wyniku realizacji transakcji walutowych Spółka zapłaciła w roku 2010 roku kwotę 1.644 tys. zł. Na dzień bilansowy spółka nie posiada otwartych 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 początek 2010 r. Spółka posiadała kredyt inwestycyjny w wysokości 610 tys. zł, który pomimo wniesienia aportem przedsiębiorstwa w dniu 31.10.2008 roku do spółki zależnej Sanwil Polska sp. z o.o. nie został formalnie przeniesiony i figuruje na stanie zobowiązań Spółki. Jednocześnie Spółka wykazuje należność od jednostek powiązanych z tytułu nieprzeniesionego kredytu w identycznej wysokości. Spłata kredytu w 2010 roku wyniosła 271 tys. zł.

26.4. 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:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko zmiany stóp procentowych,
 - ryzyko zmiany cen,
- ryzyko płynności.

26.4.1. Ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe, to ryzyko związane z nieterminową spłatą lub całkowitym brakiem spłat zobowiązań Spółki przez kontrahenta. Ryzyko kredytowe co do zasady ograniczone jest do kwoty różnicy pomiędzy zobowiązaniami osób trzecich nad zobowiązania Spółki. Przy zawieraniu transakcji dotyczących instrumentów finansowych Spółka dokonuje weryfikacji

zdolności kredytowej kontrahenta poprzez analizę ich sytuacji finansowej poprzez agencje ratingowe. Spółka posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
1.	Udzielone pożyczki	13 809	10 000
2.	Obligacje nabyte	-	13 826
3.	Należności handlowe	339	610
4.	Udziały w jednostkach zależnych	66 996	66 789
3.	Lokaty terminowe	14 692	5 409

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.

26.4.2. 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 31.12.2010	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
1.	Udzielone pożyczki	10 000	138	-138
2.	Otrzymane pożyczki	-	-	-
2.	Otrzymane kredyty	339	-3	3
3.	Zobowiązania leasingowe	-	-	-
	Razem wpływ na wynik		135	-135

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 31.12.2009	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
1.	Udzielone pożyczki	10 000	100	-100
2.	Otrzymane pożyczki	-	-	-
2.	Otrzymane kredyty	610	-6	6
3.	Zobowiązania leasingowe	-	-	-
	Razem wpływ na wynik		94	-94

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych z tytułu udzielonych pożyczek, zaciągniętych pożyczek oraz kredytów przy założeniu zmiany stopy procentowej o 100 punktów bazowych wskazuje, iż w wzrost stóp procentowych wpływa na zwiększenie wyniku o ok. 135 tys. zł w 2009 zaś spadek stóp powoduje pogorszenie wyniku o 135 tys. zł, natomiast w roku 2009 analogicznie 94 i -94 tys. zł.

26.4.3. 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 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
1.	Do 1 roku	275	297
2.	Od 1 roku do 2 lat	68	271
3.	Powyżej dwóch lat	-	40
	Razem	343	616

27. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów inwestycyjnych	-	-
2. Rolowanie obligacji	-	-
3. Odroczone podatki dochodowe	-216	-2 292
4. Korekta zmniejszenia zobowiązań z tytułu kredytu (przeniesienie do Spółki zależnej)	-	-797
5. Inne korekty (amortyzacja środków dzierżawionych)	-	-
Razem „Inne korekty”	-216	-3 089

28. 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.

- na dzień 31.12.2010 zastosowano do przeliczenia średni kurs NBP ogłoszony w dniu 31.12.2010 (tabela kursów Nr 255/A/NBP/2010 z dnia 31.12.2010r., tj:
 - 1 EUR = 3,9603 PLN
 - 1 USD = 2,9641 PLN
- na dzień 31.12.2009 zastosowano do przeliczenia średni kurs NBP ogłoszony w dniu 31.12.2009 (tabela kursów Nr 255/A/NBP/2009 z dnia 31.12.2009r.), tj:
 - 1 EUR = 4,1082 PLN
 - 1 USD = 2,8503 PLN

29. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka posiada na dzień 31.12.2010 następujące zobowiązania warunkowe:

Bank/Wierzycie I	Kwota zobowiązania z umowy	Rodzaj	Data udzielenia	Termin zapadalności	Zabezpieczenie /rodzaj / wartość Podstawa oszacowania
Fortis Bank SA O/Rzeszów	2.700.000,00 zł spłata co miesięczna zgodnie z harmonogramem	Kredyt inwestycyjny	2007-04-01	2012-03-12	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania i budynków na nim się znajdujących do kwoty 2,6 mln. PLN; Przelew z praw polisy ubezpieczeniowej dotyczącej tych nieruchomości; Przewłaszczenie zapasów magazynowych do kwoty 1 mln. PLN; Przelew z praw polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia stanów magazynowych; Weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji kredytobiorcy; Kredyt nieprzeniesiony na SANWIL POLSKA Sp. z o.o.

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	647.019,56 zł do wysokości otrzymanego dofinansowania	Umowa o dofinansowania nie nr NFOŚiGW 402/2006/Wn 9/UR-SW-ST/D „Budowa dopalacza termicznie -0 regeneracyjnego z infrastrukturą towarzyszącą	2006.10.12 i aneks 4/42 z 2009-03-13	zwrot weksla po upływie 5 lat od dnia przekazania projektu do użytkowania	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
--	---	--	--------------------------------------	---	--

Ww. umowy zostały zwarte przez SANWIL HOLDING S.A. i zgodnie z umową przeniesienia przedsiębiorstwa, zobowiązania warunkowe stały się zobowiązaniami SANWIL POLSKA Sp. z o.o. podobnie jak zobowiązania główne wynikające z powyższych umów.

30. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.

W roku 2010 nie dotyczy.

31. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

31.1. 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,
- Winisan Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnopolu na Ukrainie – wspólne przedsięwzięcie z 50% udziałem Sanwil Holding S.A. w ogólnej liczbie głosów,
- Draszba S.A. z siedzibą w Gdańsku – jednostka zależna z 52,92% udziału w ogólnej liczbie głosów Sanwil Holding S.A.

31.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych.

Obroty zrealizowane w roku 2010 z tytułu sprzedaży z jednostkami powiązanymi wyniosły:

Wyszczególnienie	Przychód ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży
1. SANWIL POLSKA SP. z o.o.	4	4
2. WINISAN Sp. z o.o.	-	-
Ogółem	4	4

Obroty zrealizowane w roku 2010 z tytułu sprzedaży usług – odsetki od udzielonych pożyczek z jednostkami powiązanymi wyniosły:

Wyszczególnienie	Przychody finansowe - odsetki
1. SANWIL POLSKA Sp. z o.o.	740
2. DRASZBA S.A.	108
Ogółem	848

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

Nie dotyczy

32. ZATRUDNIENIE

32.1. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2010 roku wynosił: 2 osoby

- pracownicy umysłowi - 2 osoby.

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

Wynagrodzenie Zarządu:

- | | |
|---|--------------------|
| 1. Kwaśniewski Piotr (kontrakt menadżerski) | 252 tys. zł brutto |
|---|--------------------|

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

- | | |
|-----------------------|--------------------|
| 1. Misiak Krzysztof | 188 tys. zł brutto |
| 2. Buchajski Adam | 188 tys. zł brutto |
| 3. Bogacki Sylwester | 188 tys. zł brutto |
| 4. Paweńczuk Jarosław | 50 tys. zł brutto |
| 5. Zawiaślak Piotr | 50 tys. zł brutto |

Prokurenci nie pobierali w roku 2010 żadnych wynagrodzeń i świadczeń od podmiotów zależnych Emitenta. Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w roku 2010 żadnych wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych, za wyjątkiem pełnienia przez Prezesa Zarządu Emitenta funkcji Członka Rady Nadzorczej jednostki zależnej. Wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło w skali roku 24 tys. zł.

Emitent ustalił zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

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

Osoby zarządzające oraz nadzorujące nie otrzymywały wynagrodzenia w poniższej postaci:

- na podstawie planu premii lub podziału zysku;
- w formie opcji na akcje;
- Innych świadczeń w naturze, takie jak opieka zdrowotna lub środek transportu.

33. INNE ISTOTNE INFORMACJE**33.1. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

Nie wystąpiły.

33.2. Sezonowość lub cykliczność działalności

Nie dotyczy.

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

W dniu 28.05.2010 roku spółka Sanwil Holding SA objęła 413 nowo utworzonych udziałów o wartości nominalnej 206 500 zł Udział Sanwil Holding SA w kapitale spółki Draszba obecnie jest na poziomie 52,93%

W dniu 23 czerwca 2010 roku Spółka Draszba nabyła 2 050 nowo utworzonych udziałów w spółce zależnej E-buty Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku obejmując 50,61% udziałów w kapitale spółki E-buty. Udziały w Spółce E-buty, o łącznej wartości nominalnej 102 500 zł, zostały nabyte za kwotę 266 500 zł.

W dniu 30.12.2010 roku w związku z otwarciem postępowania upadłościowego oraz ustanowieniem likwidatora spółki HD Heavy Duty SRL spółka Draszba SA utraciła kontrolę nad polityką finansową i operacyjną spółki HD Heavy Duty SRL..

33.4. 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 2010, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

33.5. 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.

33.6. 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 5 akcji.

33.7. 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.

Emitent wykonując Uchwałę Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 02.09.2009 wystąpił z roszczeniami o naprawienie szkody przy sprawowaniu zarządu przeciwko Jackowi Rudnickiemu sprawującemu funkcję Prezesa Zarządu do dnia 2 stycznia 2009 r., w związku ze stratami jakie Spółka poniosła w efekcie zawarcia przez Jacka Rudnickiego umów dotyczących opcji walutowych z bankami. Pozew o kwotę 292 800,00 zł został złożony w dniu 13 listopada 2009 r.

W dniu 03.02.2011 został wydany wyrok oddalający powództwo SANWIL HOLDING S.A. w stosunku do pozwanego. Spółka po otrzymaniu uzasadnienia złożyła apelację.

Ponadto Spółka złożyła pozwy o zwrot bezzasadnie pobranych środków pieniężnych z rachunków bankowych spółki z tytułu zawartych transakcji pochodnych z:

- Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. – dochodzona kwota od Banku 130.465 zł na podstawie pozwu wniesionego w dniu 17.12.2009 r.

- Kredyt Bankiem S.A. – dochodzona kwota od Banku 400.000 zł. Pozew wniesiony 30.08.2010 r.

- Fortis Bankiem S.A. – dochodzona kwota od Banku 408.000 zł. Pozew wniesiony 30.08.2010 r.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu ww. postępowania nie zostały zakończone.

- Bankiem Millennium S.A. – dochodzona kwota od Banku 88.403 zł. Pozew wniesiony w dniu 17.12.2009 r. został odrzucony; spółka oczekuje na uzasadnienie wyroku.

We wszystkich powyższych czterech sprawach – sporach dotyczących skutków umów nabycia opcji wyroki zasądzające (korzystne) będą skutkować dla SANWIL HOLDING S.A. przychodem. Wyroki niekorzystne mogą wiązać się wyłącznie z obowiązkiem poniesienia kosztów sądowych na rzecz pozwanego.

33.8. 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.

- a. realizacja znacznej części transakcji walutowych zawartych w 2008 roku, mających ujemny wpływ na wynik finansowy Spółki roku 2009 i 2010;

- b. udzielenie pożyczek spółce zależnej Sanwil Polska w latach 2008 i 2009, które umożliwiły spłatę części kredytów oraz zobowiązań, w tym z tytułu factoringu, przyczyniając się do znacznej poprawy płynności spółki zależnej;

- c. powiększenie grupy kapitałowej o jednostkę dominującą niższego szczebla Draszba S.A.

- d. udzielenie pożyczek krótkoterminowych GK Draszba:

- w wysokości 1.633 tys. zł na realizację bieżących zadań spółek. Na dzień bilansowy pożyczka została w całości spłacona;

- w wysokości 800 tys. zł w roku 2010 na finansowanie bieżącej działalności;

- wysokości 700 tys. zł w roku 2010 – pożyczka inwestycyjna.

- e. aneksy do umów pożyczek udzielonych spółce zależnej Sanwil Polska Sp. z o.o..

W dniu 09.12.2010 r. zostały podpisane aneksy do 3 pożyczek na łączną kwotę 4 mln. zł:

- pożyczka z dnia 09.06.2009 na kwotę 1 mln. zł – termin spłaty 31.12.2011 r. Spółka zależna winna spłacić pożyczkę w 12 ratach w roku 2011.

- pożyczka z dnia 22.12.2008 na kwotę 2 mln. zł – termin spłaty 22.12.2011 r.

- pożyczka z dnia 16.01.2009 na kwotę 1 mln. zł – termin spłaty 16.01.2012 r.

W dniu 17 marca 2011 r. został podpisany aneks do 4 ostatniej pożyczki na kwotę 6 mln. zł. Nowy termin spłaty przypada na dzień 19 marca 2012 r.

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

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

- przychody: odsetki pozyskane od środków inwestowanych w formie bezpiecznych instrumentów finansowych o niskim stopniu ryzyka, w tym w szczególności lokat bankowych i obligacji, a także z pożyczki udzielonej Spółce zależnej Sanwil Polska sp. z o.o.

33.10. 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, 18.04.2011 r.