

Kraków, 18.04.2011

**Sanwil Holding Spółka Akcyjna
Lublin, Polska**

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
wraz z raportem uzupełniającym
z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2010**

Siedziba firmy:
ul. Supniewskiego 11
31-527 Kraków

Oddział w Warszawie:
ul. Koszaka 12/1
01-576 Warszawa

Oddział w Zabrzu:
ul. Hagera 41
41-800 Zabrze

Oddział w Poznaniu:
ul. E. Sczanieckiej 9a/9
61-215 Poznań

Oddział we Wrocławiu:
ul. Jagiello 3/54
50-201 Wrocław

ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o.
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Sródmięscia w Krakowie, XI Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS:0000259268
NIP: 677-227-28-88, REGON: 120266794
Kapitał Zakładowy Spółki: 225.000 zł

ING Bank Śląski S.A.
26 1050 1285 1000 0023 0587 7686

Sanwil Holding Spółka Akcyjna

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy Sanwil Holding Spółka Akcyjna, z siedzibą w Lublinie, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą TPLN 96.691,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie TPLN 1.006,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę TPLN 1.006,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę TPLN 9.310,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz.1223, z późn. zm.), zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
3. przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

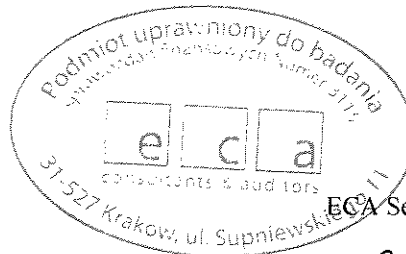
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

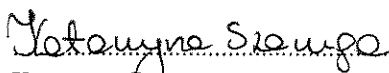
1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2010, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010;
2. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż Spółka nie dopełniła obowiązku wynikającego z art. 64 ustawy o rachunkowości w zakresie publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009.

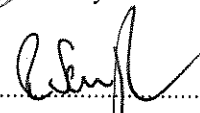
Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kraków, 18.04.2011




Katarzyna Szaruga
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11048
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o.
Nr 3115

ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o.


Roman Seredyński
Prezes Zarządu
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 10395

Sanwil Holding Spółka Akcyjna

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2010**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	7
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	8
1.6 Przedmiot badania	8
1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego	9
1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	9

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	11
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	14
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	16

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	18
3.2 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji	19
3.3 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z całkowitych	20
3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	20
3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym	21
3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania	21

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Sanwil Holding Spółka Akcyjna

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000119088. Rejestracji dokonano dnia 24.06.2002. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 09.02.2011 z ostatnim wpisem z dnia 28.06.2010.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Lublin, 20-703, ul. Cisowa 11.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest Statut Spółki z dnia 22.05.2002, zawarty przed notariuszem Stanisławem Radyk w kancelarii notarialnej w Przemyślu, Słowackiego 23, pod sygnaturą akt Repertorium A 1228/2002, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Rzeszowie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

650021906

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Rzeszowie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

795-020-06-97

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 50.117.250,00. Składa się z 50.117.250 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
IPNIHOME LIMITED	13 056 243	13 056 243,00	26,05
Pozostali	37 061 007	37 061 007,00	73,95
	50 117 250	50 117 250,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców Spółki.

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- Sanwil Holding S.A.
- Grupa Kapitałowa Draszba
- Winisan Sp. z o.o.
- IPC Sp. z o.o.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawował:

Pan Piotr Kwaśniewski - Prezes Zarządu

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch członków zarządu działających łącznie lub jeden członek zarządu działający łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego oświadczenia w imieniu spółki składa Prezes Zarządu samodzielnie.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Krzysztof Misiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Sylwester Bogacki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Adam Buchajski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Piotr Zawisławski - Członek Rady Nadzorczej

Pan Jarosław Pawełczuk - Członek Rady Nadzorczej

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 01.06.2010

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2009 oraz o udzieleniu Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2009,
- o pokryciu straty za rok 2009 w kwocie TPLN 2.047 z kapitału zapasowego,
- o udzieleniu absolutorium członkom Rady Nadzorczej.

1.3 Kontrole podatkowe

W badanym roku obrotowym nie wystąpiły kontrole skarbowe oraz podatkowe.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2010 średnio 2 pracowników (w roku ubiegłym 1 pracownika).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2009 zostało zbadane przez spółkę DORADCA Zespół Doradców Finansowo Księgowych Spółka z o. o. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię z zastrzeżeniem.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 01.06.2010.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 09.06.2010 i Sądzie Rejonowym dnia 30.06.2010.

Do dnia wydania opinii sprawozdanie finansowe nie zostało zgłoszone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

1.6 Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą TPLN 96.691,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie TPLN 1.006,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę TPLN 1.006,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę TPLN 9.310,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Sereďyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Supniewskiego 11, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 11.06.2010 z Zarządem Sanwil Holding Spółka Akcyjna Biegły rewident został wybrany na audytora Sanwil Holding Spółka Akcyjna prawidłowo podjętą uchwałą Rady Nadzorczej.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Roman Sereďyński, numer ewidencyjny 10395, natomiast biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Katarzyna Szaruga, numer ewidencyjny 11048.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Sereďyński i Partnerzy Sp. z o.o. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu lutym 2011 i kwietniu 2011 i zakończono w dniu 18.04.2011.

1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 18.04.2011 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2010 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2010 TPLN	%	31.12.2009 TPLN	%	31.12.2008 TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	14	0,0	26	0,0	0	0,0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	66 996	69,3	66 789	68,4	57 789	48,4
Inne aktywa finansowe	1 000	1,0	7 000	7,2	2 000	1,7
Pozostałe należności długoterminowe	68	0,1	339	0,3	610	0,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	247	0,3	557	0,6	2 667	2,2
Aktywa trwałe	68 325	70,7	74 711	76,5	63 066	52,8
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	300	0,3	303	0,3	5 943	5,1
Rozliczenia międzyokresowe	1	0,0	1	0,0	0	0,0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	20	0,0	0	0,0	0	0,0
Pozostałe aktywa finansowe	13 319	13,8	17 247	17,7	13 778	11,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 726	15,2	5 416	5,5	36 577	30,6
Aktywa obrotowe	28 366	29,3	22 967	23,5	56 298	47,2
Aktywa	96 691	100,0	97 678	100,0	119 364	100,0

Pasywa	31.12.2010	%	31.12.2009	%	31.12.2008	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Kapitał podstawowy	50 117	51,8	50 117	51,3	50 117	42,0
Kapitał zapasowy	11 803	12,2	13 850	14,2	30 043	25,2
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 872	1,9	1 872	1,9	1 872	1,6
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	0,0	33	0,0	33	0,0
Zyski/straty zatrzymane	32 306	33,5	29 253	30,0	15 107	12,6
Kapitał własny	96 131	99,4	95 125	97,4	97 172	81,4
Kredyty i pożyczki	67	0,1	339	0,3	610	0,5
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,0	0	0,0	1 874	1,6
Rezerwa na podatek odroczoney	103	0,1	197	0,2	15	0,0
Zobowiązania długoterminowe	170	0,2	536	0,5	2 499	2,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	100	0,1	98	0,1	1 843	1,5
Kredyty i pożyczki	272	0,3	271	0,3	4 657	3,9
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,0	1 634	1,7	13 121	11,0
Przychody przyszłych okresów	18	0,0	14	0,0	72	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	390	0,4	2 017	2,6	19 693	18,6
Pasywa	96 691	100,0	97 678	100,0	119 364	100,0

Dynamika jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów w cenach bieżących

	2010 TPLN	2009/2010 %	2009 TPLN	2008/2009 %	2008 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4	-103,6	-112	-100,3	34 141
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	-100,0	-64	-100,2	32 679
Wynik brutto ze sprzedaży	4	-108,4	-48	-103,3	32 679
Koszty sprzedaży	0	0,0	0	-100,0	2 119
Koszty ogólnego zarządu	1 162	-6,3	1 241	-74,4	4 845
Wynik ze sprzedaży	-1 158	-10,1	-1 289	-76,6	-5 502
Pozostałe przychody operacyjne	0	-99,8	40	-93,4	602
Pozostałe koszty operacyjne	50	-29,8	71	-95,5	1 579
Wynik na działalności operacyjnej	-1 209	-8,4	-1 319	-79,6	-6 480
Przychody finansowe	2 431	-20,5	3 057	-8,5	3 341
Koszty finansowe	1	-99,9	1 493	-90,7	16 043
Wynik z działalności gospodarczej	1 222	398,2	245	-101,3	-19 182
Wynik brutto	1 222	398,2	245	-101,3	-19 182
Podatek dochodowy	216	-90,6	2 292	-176,7	-2 989
Wynik netto	1 006	-149,2	-2 047	-87,4	-16 193

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2010	2009	2008
Suma bilansowa	TPLN	96 691	97 678	119 364
Wynik finansowy netto	TPLN	1 006	-2 047	-16 193

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	1,04	-1,89	-16,04
--	---	------	-------	--------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	1,05	-2,13	-20,78
--	---	------	-------	--------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	76,45	11,46	2,87
--	-------	-------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	76,45	11,46	2,87
---	-------	-------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	75,64	11,31	2,57
---	-------	-------	------

2010 2009 2008

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	0,58	2,61	18,59
---	---	------	------	-------

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	99,49	97,73	83,49
---	---	-------	-------	-------

INNE WSKAŹNIKI

Efektywna stopa podatku dochodowego

$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	17,67	934,46	15,58
--	---	-------	--------	-------

EBIT (zysk operacyjny)	-1 159	-1 288	-5 502
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)	-1 147	-1 279	-3 195
EAT (wynik finansowy)	1 006	-2 047	-16 193

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych. W związku z faktem, że Spółka w 2008 roku zakończyła prowadzenie działalności produkcyjnej, porównywalność danych za analizowane okresy nie została zachowana w odniesieniu do roku 2008.

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż główną pozycją aktywów są aktywa finansowe dostępne do sprzedaży stanowiące na dzień bilansowy 69,3% sumy bilansowej. Ich udział w strukturze aktywów wzrósł w porównaniu z rokiem ubiegłym o 0,9 pp. Wzrósł również udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z 5,5% w roku ubiegłym, do 15,2% w roku badanym. W strukturze pasywów wzrósł udział kapitałów własnych z 97,4% w roku ubiegłym do 99,4% w roku badanym, przy równoczesnym spadku zobowiązań krótkoterminowych z 2,6% w roku ubiegłym do 0,4% w roku badanym.

W związku ze specyfiką działalności Spółki strata na sprzedaży w kwocie TPLN 1.158 (w porównaniu z TPLN 1.289 w roku ubiegłym) jest kreowana głównie przez koszty ogólnego zarządu, które w badanym okresie wyniosły TPLN 1.162 (TPLN 1.241 w roku ubiegłym). Jest ona korygowana przez pozostałe przychody i koszty operacyjne do straty na działalności operacyjnej w kwocie TPLN 1.209 (w stosunku do straty w kwocie TPLN 1.319 w roku ubiegłym). Spadek przychodów finansowych w porównaniu z rokiem ubiegłym o 20,5%, przy jednoczesnym spadku kosztów finansowych o 99,9% spowodował, że zysk na działalności gospodarczej wyniósł TPLN 1.222. Jest on korygowany przez podatek dochodowy odroczony, co wpłynęło na osiągnięcie zysku netto za 2010 w kwocie TPLN 1.006.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	TPLN
wynik z działalności operacyjnej	-1 158,92
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-49,57
wynik z działalności finansowej	2 430,36
podatek dochodowy - część odroczone	-215,95
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	1 005,93

Poprawie w porównaniu do roku ubiegłego uległy wskaźniki rentowności majątku oraz rentowności kapitału własnego, które w badanym okresie przyjęły wartości dodatnie. Wszystkie wskaźniki płynności przyjmują wartości dodatnie i są na poziomie wskazującym na nadpłynność. Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia zmniejszył się o 2,03 pp. w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania wyniósł w badanym okresie 99,49 % i wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 1,76 pp.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 01.01.2010. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego SIMPLE.ERP. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

W spółce funkcjonuje pisemna instrukcja obiegu i kontroli dokumentów, która opisuje procedury kontrolne od momentu otrzymania dokumentu do momentu jego zapłaty ze wskazaniem osób odpowiedzialnych za poszczególne etapy kontroli.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

3.2 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej.

3.2.1 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W pozycji wykazano posiadane akcje i udziały w jednostkach powiązanych oraz niepowiązanych a także udzieloną pożyczkę jednostce powiązanej w kwocie TPLN 1.000.

3.2.2 Pozostałe aktywa finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie:	TPLN
lokaty terminowe	14 323,87
udzielone pożyczki	13 210,97
środki pieniężne na rachunkach bankowych	401,47
akcje przeznaczone do sprzedaży	127,74
środki na rachunku maklerskim	0,37
	28 064,42

Udzielone pożyczki zostały udokumentowane umowami pożyczek.

Środki pieniężne w kasie potwierdzone są protokołem spisu z natury przeprowadzonym w dniu bilansowym.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych potwierdzone są potwierdzeniami sald bankowych na dzień bilansowy.

3.2.3 Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części ogólnej raportu w rozdziale 1.1.8

Kapitał zapasowy wynosi 11.803 TPLN i w badanym okresie uległ zmniejszeniu o kwotę straty netto za 2009 rok w wysokości TPLN 2.047 na podstawie uchwały zgromadzenia wspólników z dnia 01.06.2010.

Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi TPLN 1.872.

Pozostałe kapitały rezerwowe nie uległy w badanym okresie zmianom i wynoszą TPLN 33.

Wynik finansowy wynosi TPLN 1.006

3.3 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich pozycji układu kalkulacyjnego jest prawidłowa.

Przychody finansowe dotyczą przede wszystkim odsetek otrzymanych od obligacji w kwocie TPLN 1.256, odsetek otrzymanych od udzielonych pożyczek w kwocie TPLN 858, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w kwocie TPLN 338 oraz odsetek od lokat w kwocie TPLN 246.

Zarówno kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych jak i rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Sanwil Holding Spółka Akcyjna, z siedzibą w Lublinie stwierdza się, że:

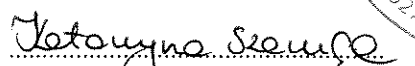
1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

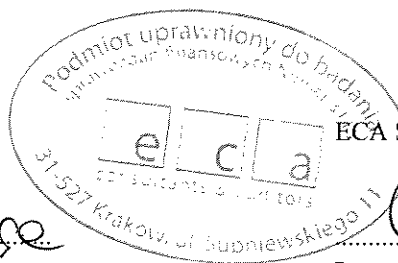
Wynik badania sprawozdania finansowego firmy Sanwil Holding Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2010 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

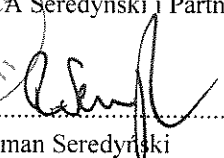
Raport zawiera 21 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, 18.04.2011


Katarzyna Szaruga
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11048
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o.
Nr 3115



ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o.


Roman Seredyński
Prezes Zarządu
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 10395

Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010
5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające;
6. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

do których odnosimy raport i opinię.