



**ROCZNE SKONSOLIDOWANE 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
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	11
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
3. SEGMENTY OPERACYJNE	16
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	18
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	19
6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	19
7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	19
8. PRZYCHODY FINANSOWE	20
9. KOSZTY FINANSOWE	20
10. PODATEK DOCHODOWY	20
11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	21
12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	22
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	22
14. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	24
15. ZAPASY	25
16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	26
17. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	27
18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	27
19. KAPITAŁY WŁASNE	28
20. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	29
21. REZERWY DŁUGOTERMINOWE	30
22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30
23. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30
24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA	30
25. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE I INNE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31
26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	32
27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	32

28. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM	32
29. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	35
30. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY	35
31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	36
30. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.	37
31. INFORMACJA O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI....	37
32. ZATRUDNIENIE.....	37
33. INNE ISTOTNE INFORMACJE	37

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport roczny
RS/2010

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

za rok obrotowy 2010 obejmujący okres od 2010-01-01 do 2010-12-31
zawierający skonsolidowane 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	w PLN	w EUR	w EUR
	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009
I. Przychody ze sprzedaży	81 123	39 811	20 284	9 954
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 050)	(9 626)	(513)	(2 407)
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(560)	(9 115)	(140)	(2 279)
IV. Zysk (strata) netto	(1 120)	(10 632)	(280)	(2 658)
V. Całkowite dochody	(500)	(10 571)	(125)	(2 643)
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 197	(10 884)	302	(2 748)
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 791	1 376	2 725	347
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 862	19 512	975	4 927
IX. Środki pieniężne netto, razem	8 126	(29 020)	2 052	(7 328)
	Stan na 31 grudnia 2010	Stan na 31 grudnia 2009	Stan na 31 grudnia 2010	Stan na 31 grudnia 2009
X. Aktywa razem	116 632	120 942	29 450	30 539
XI. Zobowiązania długoterminowe	7 285	8 452	1 840	2 134
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 657	22 248	4 964	5 618
XIII. Kapitał własny	89 690	90 242	22 647	22 787
XIV. Kapitał zakładowy	50 117	50 117	12 655	12 655
Średnioważona liczba akcji * (w szt.)	50 117 250	50 117 250	50 117 250	50 117 250
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(0,01)	(0,21)	0,00	(0,05)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,79	1,80	0,45	0,45

*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.

SKONSOLIDOWANE 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
Przychody ze sprzedaży	4	81 123	39 811
Koszt własny sprzedaży	5	54 401	33 528
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		26 722	6 283
Koszty sprzedaży		1 643	2 078
Koszty ogólnego zarządu	5	27 064	9 085
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 985)	(4 880)
Pozostałe przychody operacyjne	6	2 848	1 242
Pozostałe koszty operacyjne	7	2 913	5 988
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(2 050)	(9 626)
Przychody finansowe	8	3 183	3 004
Koszty finansowe	9	1 693	2 492
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	(1)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(560)	(9 115)
Podatek dochodowy	10	560	1 517
Zysk (strata) netto		(1 120)	(10 632)
Przypadający:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 276)	(9 641)
- Akcjonariuszom mniejszościowym		157	(991)
Inne całkowite dochody:			61
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		14	(20)
Wycena majątku w wartości godziwej		-	-
Inne całkowite dochody netto		606	81
Całkowite dochody ogółem		(500)	(10 571)
Przypadające:			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 176)	(9 580)
- Akcjonariuszom mniejszościowym		676	(991)
Średnioważona ilość akcji w szt.		50 117 250	50 117 250
Zysk / Strata netto na 1 akcję w zł	11	(0,02)	(0,21)

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2010

AKTYWA	Informacja dodatkowa	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
AKTYWA TRWAŁE		63 949	66 452
Rzeczowe aktywa trwałe	13	60 463	62 742
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne	12	1 624	1 256
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		65	-
Inne aktywa finansowe		-	-
Pozostałe należności długoterminowe		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą		-	183
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1 797	2 271
AKTYWA OBROTOWE		52 683	54 490
Zapasy	15	19 331	18 120
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	14 630	14 074
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	17	276	653
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		20	-
Pozostałe aktywa finansowe	18	2 542	13 885
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	15 884	7 758
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		116 632	120 942
PASYWA	Informacja Dodatkowa	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		89 690	90 242
Kapitał podstawowy	19	50 117	50 117
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		(52)	(52)
Kapitał zapasowy	19	11 803	13 850
Kapitał z aktualizacji wyceny	19	2 232	2 232
Pozostałe kapitały rezerwowe	19	33	33
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(606)	(621)
Zyski/straty zatrzymane		18 353	17 495
Kapitał przypadający:		81 879	83 054
- Akcjonariuszom mniejszościowym		7 810	7 188
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		7 285	8 452
Kredyty i pożyczki	20	797	1 391
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	70	209
Rezerwy	21	787	902
Przychody przyszłych okresów	22	427	644
Rezerwa na podatek odroczonego	23	5 204	5 306
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		19 657	22 248
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	24	15 440	14 984
Kredyty i pożyczki	25	3 158	4 606
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	190	1 932
Rezerwy	26	395	493
Przychody przyszłych okresów	27	474	233
SUMA PASYWÓW		116 632	120 942
Wartość księgowa		89 690	90 242
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		50 117 250	50 117 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,79	1,80

SKONSOLIDOWANE ZPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	Razem kapitały własne
Stan na 1 stycznia 2009 roku	50 117	(52)	30 043	2 232	33	(601)	10 862	-	92 634
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	(16 193)	-	-	-	16 193	-	-
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata netto na 31 grudnia 2009 roku	-	-	-	-	-	-	(9 586)	-	(9 586)
Inne całkowite dochody na 31 grudnia 2009 roku	-	-	-	-	-	(20)	26	7 188	7 194
Stan na 31 grudnia 2009 roku	50 117	(52)	13 850	2 232	33	(621)	17 495	7 188	90 242
Stan na 1 stycznia 2010 roku	50 117	(52)	13 850	2 232	33	(621)	17 495	7 188	90 242
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	(2 047)	-	-	-	2 047	-	-
Zysk/strata netto na 31 grudnia 2010 roku	-	-	-	-	-	-	(1 276)	157	(1 119)
Inne całkowite dochody na 31 grudnia 2010	-	-	-	-	-	15	86	466	567
Stan na 31 grudnia 2010 roku	50 117	(52)	11 803	2 232	33	(606)	18 352	7 811	89 690

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010**

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	(560)	(9 115)
II. Korekty razem	1 757	(1 769)
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	(57)	(17)
2. Zyski / straty mniejszości	132	(992)
3. Amortyzacja	4 106	3 186
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(417)	1 483
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(657)	(1 805)
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 922)	(280)
7. Zmiana stanu rezerw	(258)	(524)
8. Zmiana stanu zapasów	(1 211)	(9 633)
9. Zmiana stanu należności	(573)	(6 341)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	(967)	(4 229)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	824	1 245
12. Inne korekty	2 757	16 138
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 197	(10 884)
- w tym działalność kontynuowana	1 197	(10 884)
- w tym działalność zaniechana	(560)	(9 115)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	28 603	20 036
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	1 169	102
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	27 434	19 934
a) w jednostkach powiązanych	-	1
b) w pozostałych jednostkach	27 434	19 933
- zbycie aktywów finansowych	25 907	15 929
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- odsetki	1 503	1 501
- inne wpływy z aktywów finansowych	24	2 503
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	17 749	18 660
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	2 810	1 169
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	12 538	14 991
a) w jednostkach powiązanych	4	1
b) w pozostałych jednostkach	12 534	14 990
- nabycie aktywów finansowych	12 489	14 990
- udzielone pożyczki długoterminowe	45	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	2 401	2 500
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	10 854	1 376
- w tym działalność kontynuowana	10 854	1 376
- 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	2 936	430
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	2 879	127
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	57	303
II. Wydatki	6 861	19 942
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 842	5 602
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	304	312
8. Odsetki	267	284
9. Inne wydatki finansowe	1 448	13 744
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 925)	(19 512)
- w tym działalność kontynuowana	(3 925)	(19 512)
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	8 126	(29 020)
- w tym działalność kontynuowana	8 126	(29 020)
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	8 126	(29 020)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 758	36 779
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	15 884	7 759

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane identyfikujące podmiot sporządzający skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe

Jednostką dominującą Grupy kapitałowej SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna jest 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

Grupa prowadzi działalność zakresie:

- Działalność firm centralnych (*head offices*) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- Produkcja wyrobów włókienniczych pozostałych, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- Sprzedaż obuwia i akcesoriów obuwniczych.

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

1.2. Czas działalności Grupy

Czas trwania Grupy kapitałowej jest nieograniczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem

Skonsolidowane 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 Jednostki dominującej.

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

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 Jednostki Dominującej wchodził:

p. Krzysztof Misiak	- Przewodniczący
p. Sylwester Bogacki	- Wiceprzewodniczący
p. Adam Buchajski	- Wiceprzewodniczący
p. Piotr Zawisław	- 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.

Dane arytmetyczne zawarte w niniejszym raporcie, 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 skonsolidowane 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 Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A..

1.7. Spółki objęte sprawozdaniem finansowym

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe kończące się 31 grudnia 2010 roku obejmując następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

- SANWIL HOLDING S.A. jest jednostką dominującą w Grupie.
- SANWIL POLSKA Spółka z o.o. – 100% udziałów objętych przez Jednostkę dominującą.
- Winisan Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnopolu na Ukrainie – wspólne przedsięwzięcie z 50% udziałem Jednostki dominującej w ogólnej liczbie głosów. Podobnie jak Sanwil Polska Sp. z o.o. jest to spółka produkcyjna z branży włókienniczej.

- International Polymer Center Sp. z o.o. – 100 % udziałów objętych przez SANWIL POLSKA Sp. z o.o. Na koniec lutego 2009 r. nastąpiło przeniesienie działalności badawczo – rozwojowej spółki IPC Sp. z o.o. do SANWIL POLSKA Sp. z o.o. Od tego czasu spółka nie prowadzi działalności.
- 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.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. za rok 2010 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING za rok 2010. Ponadto emitent sporządza pełne odrębne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2010.

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 rewidenci 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 spółki Grupy kapitałowej Sanwil Holding S.A.

2.3.1. Nadrzędne zasady rachunkowości

Grupa 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 zabezpieczone.

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 zgodne 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 ujmowane są na dzień ich przeprowadzenia:

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

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

2.3.4. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

2.3.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

2.3.6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

W związku z powiększeniem Grupy Kapitałowej od 2009 roku Emitent wyróżnia dwa segmenty operacyjne. Dla każdego segmentu prezentowane są przychody, koszty oraz wynik segmentu a także aktywa i zobowiązania segmentu. Ponadto w ramach poszczególnych segmentów prezentowane są szczegółowe dane dotyczące produktów i usług, obszarów geograficznych oraz głównych klientów.

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

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

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

2.3.8. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące grunty, budynki, maszyny i urządzenia wykorzystywane do produkcji, dostarczania produktów i świadczenia usług lub w celach zarządzania, wycenione zostały na moment przejścia na MSSF według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zarząd jednostki konsolidującej zdecydował o przeszacowaniu istotnej części rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej. Wycena taka została przeprowadzona przez profesjonalny podmiot (rzeczoznawcę majątkowego) na dzień 01.01.2006 r.

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

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są

następujące:

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

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

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

- a) Wyroby powlekane – przemysł lekki (m.in. PKD 13.96.Z i 20.16.Z)
- b) Handel obuwem - działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów włókienniczych, odzieży, obuwia i wyrobów skórzanych (m.in. PKD 51.16.Z, 47.72.Z)
- c) Działalność firm centralnych i holdingów (m.in. 70.10.Z)

**3.1. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIK FINANSOWY W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE
ZA ROK 2010 ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 R.**

Wyszczególnienie	Segment Wyroby powlekane	Segment Obuwie	Segment Działalność holdingów	Wyłączenia	RAZEM
Sprzedaż zewnętrzna	35 727	45 396	4	(4)	81 123
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	35 727	45 396	4	(4)	81 123
Koszty operacyjne ogółem	38 120	43 872	1 212	(96)	83 108
Wynik na sprzedaży	(2 393)	1 524	(1 208)	92	(1 985)
Pozostałe przychody operacyjne	2 575	273	-	-	2 848
Pozostałe koszty operacyjne	1 220	1 643	50	-	2 913
Wynik segmentu	(1 038)	154	(1 258)	92	(2 050)
Przychody finansowe	87	1 460	2 431	(795)	3 183
Koszty finansowe	408	1 339	1	(55)	1 693
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarz.	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	(1 359)	275	1 222	(698)	(560)
Podatek dochodowy	372	(30)	216	2	560
Zysk / strata netto	(1 731)	305	1 006	(700)	(1 120)
Aktywa ogółem	68 730	31 022	96 691	(79 811)	116 632
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 723	14 355	560	(1 696)	26 942

3.2. SEGMENT WYROBY POWLEKANE – PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:
3.2.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG.

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 2010 rok	Przychody ze sprzedaży 2009 rok
1. Grupa produktów Skay	20 812	18 826
2. Grupa produktów Polstram	4 850	6 203
3. Grupa produktów Softline	813	3 024
4. Pozostałe	9 252	6 341
Razem	35 727	34 394

3.2.2. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2010 rok	Przychody ze sprzedaży 2009 rok
1. Kraj	22 481	23 072
2. Państwa UE	8 203	8 493
3. Pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś, Kazachstan)	5 043	2 829
Razem	35 727	34 394

3.2.3. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Główni klienci Grupy, których obrót przekracza próg 10 % przychodów ze sprzedaży IV kwartału 2009 w przychodach ogółem.

Klient	Przychody ze sprzedaży 2010 rok	Przychody ze sprzedaży 2009 rok
1. Klient 1	5 655	5 143
Razem główni klienci	5 655	5 143

3.3. SEGMENT OBUWIE – PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:
3.3.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2010 r.	Przychody ze sprzedaży 2009 r.
1. Obuwie	44 372	4 218
2. Akcesoria (plecaki, torby, sznurówki, środki)	1 024	210
Razem	45 396	4 428

3.3.2. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2010 r.	Przychody ze sprzedaży 2009 r.
1. Kraj	41 439	4 526
2. Państwa UE	3 687	170
3. Pozostałe kraje (Białoruś, Rosja)	270	2
Razem	45 396	4 428

3.3.3. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW (POW. 10% PRZYCHODÓW OGÓŁEM)

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2010 rok	Przychody ze sprzedaży 2009 rok
Brak klientów o udziale powyżej 10% w	-	-
Razem główni klienci	-	-

3.4. SEGMENT DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW – PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:**3.4.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW**

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 2010 rok	Przychody ze sprzedaży 2009 rok
1. Pozostałe przychody	4	(112)
Razem	4	(112)

3.4.2. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2010 rok	Przychody ze sprzedaży 2009 rok
1. Kraj	4	(112)
2. Państwa UE	-	-
3. Pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś, Kazachstan)	-	-
Razem	4	(112)

3.4.3. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW (POW. 10% PRZYCHODÓW OGÓŁEM)

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2010 rok	Przychody ze sprzedaży 2009 rok
Brak klientów o udziale powyżej 10% w	-	-
Razem główni klienci	-	-

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

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
1. Produkty i usługi	36 451	35 057
2. Towary i materiały	44 672	4 751
Razem przychody ze sprzedaży	81 123	39 811

4.2. OBSZARY GEOGRAFICZNE

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
a) kraj	63 920	28 317
b) państwa UE	11 890	8 663
c) pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś, Kazachstan)	5 313	2 831
Razem przychody ze sprzedaży	81 123	39 811

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
Zmiana stanu produktów	1 281	618
Zużycie materiałów i energii	25 445	24 006
Usługi obce	18 443	5 963
Podatki i opłaty	1 114	1 163
Wynagrodzenia	7 438	5 900
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 518	1 169
Pozostałe koszty rodzajowe	1 533	552
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 221	2 457
Razem koszty wg rodzaju razem	83 104	44 693

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	220	40
II. Dotacje	216	216
III. Inne przychody operacyjne	2 412	985
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących	2 354	1 195
- należności	1 048	360
- zapasy	942	408
- odpisane przedawnione i umorzone zobowiązania	6	17
- reklamacje	194	323
- świadczenia pracownicze	164	87
b) pozostałe, w tym:	165	-210
- rozliczenie nadwyżek	3	68
- otrzymane odszkodowania	23	9
- zasądzone koszty postępowania sądowego	33	106
- korekty konsolidacyjne	-107	-752
- inne	213	359
Razem przychody operacyjne	2 848	1 242

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	158
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 926	5 491
a) odpisy aktualizujące wartość zapasów	796	3 224
b) odpisy aktualizujące wartość należności	1 103	2 267
III. Inne koszty operacyjne	987	339
a) odszkodowania wypłacone i szkody	-	24
b) likwidacje zapasów	517	398
b) wsparcie finansowe - darowizny	5	13
c) koszty sądowe opłacone	5	40
d) rezerwy na świadczenia emerytalno - rentowe	55	182
e) rozliczenie niezawinionych niedoborów	12	84
f) utylizacja materiałów	-	86
g) korekty konsolidacyjne	-2	-518
h) likwidacje środków trwałych	96	-
i) koszty sądowe opłacone	127	-
j) inne	172	20
Razem koszty operacyjne	2 913	5 998

8. PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
I. Odsetki	1 064	2 138
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	-	2 138
II. Zysk ze zbycia inwestycji	217	384
III. Aktualizacja wartości inwestycji	106	16
IV. Inne	1 796	466
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	63	120
b) korekty konsolidacyjne	-	332
c) zysk na różnicach kursowych	354	-
- dodatnie różnice kursowe	2 637	-
- ujemne różnice kursowe	2 283	-
d) zysk z utraty kontroli nad spółką zależną	1 376	-
e) inne	3	14
Razem przychody finansowe	3 183	3 004

9. KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
I. Odsetki	638	532
a) od kredytów i pożyczek	295	332
b) pozostałe odsetki	343	200
II. Aktualizacja wartości inwestycji	2	19
III. Inne koszty finansowe	1 054	1 941
a) strata na różnicach kursowych	108	1 732
- dodatnie różnice kursowe	308	1 541
- ujemne różnice kursowe	416	3 273
b) pozostałe, w tym:	946	209
- odpis aktualizujący wartość odsetek od należności	21	84
- umorzenie odsetek od należności	39	110
- korekty konsolidacyjne	551	5
- odpis aktualizujący wartość pożyczek	247	-
- inne	88	10
Razem koszty finansowe	1 693	2 492

10. PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(560)	(9 115)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według obowiązującej stawki podatkowej	-106	(1 732)
Różnice trwałe pomiędzy zyskiem\stratą przed opodatkowaniem	666	3 249
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	560	1 517
Bieżący podatek dochodowy	65	20
Odroczony podatek dochodowy	495	1 497
Efektywna stopa podatkowa	-100,0%	-16,6%

10.1. BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(560)	(9 115)
Różnice pomiędzy zyskiem/strat. przed opodatkowaniem a podstaw. opodatkowania podatkiem dochodowym	2 310	9 986
Przychody niezaliczane do dochodu do opodatkowania	5 674	(3 471)
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	4 235	7 114
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych	613	334
Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu, niezaliczane do kosztów	1 392	(13 963)
Odliczenia od dochodu	92	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-2 779	(19 101)
Stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy od osób prawnych	26	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu	0	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	65	-

10.2. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Rok 2010	Rok 2009
Powstanie i odwrócenie się ujemnych różnic przejściowych, z tytułu:	583	(1 933)
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	23	(60)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	255	528
Ujemne różnice kursowe	-3	(13)
Opcje walutowe	311	(2 330)
Odsetki od kredytów, pożyczek i innych zobowiązań	7	76
Koszty okresu z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	0	(106)
Zobowiązania z tytułu leasingu	3	(14)
Niezrealizowane zyski/straty	27	(14)
Strata podatkowa	-40	0
Powstanie i odwrócenie się dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	-88	(436)
Różnica między wartością podatkową i rachunkową środków trwałych	28	(610)
Dodatnie różnice kursowe	-23	20
Odsetki od należności	0	(31)
Odsetki od lokat	5	(10)
Naliczone odsetki od obligacji	-95	112
Naliczone odsetki od pożyczek	-3	83
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	495	(1 497)

11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	-0,02	-0,21
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	-0,02	-0,21

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

11.1. PODSTAWOWY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 276	-9 641
Inne		
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	-1 276	-9 641
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	-1 276	-9 641
Inne		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	50 117 250	50 117 250

11.2. 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)	89 689	90 242
2.	Średnioważona ilość akcji	50 117 250	50 117 250
3.	Wartość księgowa 1 akcji w zł	1,79	1,80

12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	668	668
2. Wartość firmy	315	-
2. Inne wartości niematerialne i prawne	641	588
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 624	1 256

12.1. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH

Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwoj.	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Razem
				Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie (licencje)	Pozostałe	
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	678	-	55	712	-	1 445
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	315	30	85	85	515
	- zakup	-	-	30	85	85	200
	- nabycie udziałów w spółce zależnej	-	315	-	-	-	315
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	10	-	-	-	-	10
	- likwidacja	10	-	-	-	-	10
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	668	315	85	797	85	1 950
5.	Umorzenie - stan na początek okresu	10	-	31	148	-	189
6.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	9	125	13	147
	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	9	125	13	147
7.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
	- sprzedaż/sprzedaż	10	-	-	-	-	10
8.	Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	40	273	13	326
9.	Wartość netto - stan na początek okresu	668	-	24	564	-	1 256
10.	Wartość netto - stan na koniec okresu	668	315	45	524	72	1 624

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
1. Środki trwałe	59 994	62 487
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 074	5 574
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	29 798	30 488
c) urządzenia techniczne i maszyny	21 385	22 974
d) środki transportu	746	722
e) inne środki trwałe	2 991	2 728
2. Środki trwałe w budowie	469	255
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	60 463	62 742

13.1. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	5 574	34 671	35 078	1 568	4 329	81 220
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	978	317	265	1 135	2 695
- nabycie jednostki zależnej	-	-	33	13	4	50
- zakup, ulepszenie	-	978	284	252	1 131	2 645
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	500	928	14	455	531	2 428
- likwidacja	500	176	7	452	531	1 666
- sprzedaż	-	558	2	5	-	565
- utrata kontroli nad spółką zależną	-	182	15	-	3	200
- korekty konsolidacyjne	-	12	-10	-	-3	-1
Wartość brutto - stan na koniec okresu	5 074	34 721	35 381	1 378	4 933	81 487
Umorzenie - stan na początek okresu	-	4 221	12 042	873	1 597	18 733
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	955	1 967	99	670	3 691
- nabycie jednostki zależnej	-	-	28	4	-	32
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	955	1 939	95	670	3 659
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	253	13	340	325	931
- sprzedaż, likwidacja	-	105	7	340	323	775
- utrata kontroli nad jednostką zależną	-	148	6	-	2	156
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	4 923	13 996	632	1 942	21 493
Wartość netto - stan na początek okresu	5 574	30 450	23 036	695	2 732	62 487
Wartość netto - stan na koniec okresu	5 074	29 798	21 385	746	2 991	59 994

13.2. ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA RZECZOWYCH AKTYWACH TRWAŁYCH

Zabezpieczenie /rodzaj / wartość	Bank/Wierzyciel	Data udzielenia	Termin zapadalności
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;	Fortis Bank SA	2007-04-01	2012-03-12
Hipoteka kaucyjna na działkach do kwoty 700 tys. zł jako zabezp. umowy na dostarczanie paliwa gazowego na działkach	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	2009-03-26	Brak wskazania

Hipoteka kaucyjna na działkach do kwoty 600 tys. zł jako zabezp. wierzytelności dot. cen	PGE Zamojska Korporacja Energetyczna	2009-03-26	Brak wskazania
Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2 000 tys. zł	Bank Pekao S.A.	2009-04-24	2010-03-31
Hipoteka zwykła 1.280 tys. zł i kaucyjna 640 tys. zł	DnB Nord S.A.	2008-05-30	2013-04-30
Hipoteka zwykła 1.600 tys. zł i kaucyjna 800 tys. zł	DnB Nord S.A.	2008-05-30	2013-04-30
Hipoteka zwykła 800 tys. zł i kaucyjna 50 tys. zł	Bank Pekao S.A.	2007-06-06	2011-07-20
Hipoteka zwykła 427 tys. zł i kaucyjna 50 tys. zł	Bank Pekao S.A.	2007-11-07	2012-09-30

13.4. NAKŁADY INWESTYCYJNE.

Zrealizowane w 2010 roku inwestycje w spółkach Grupy kapitałowej dotyczyły zarówno modernizacji majątku produkcyjnego, infrastruktury jak również dotyczyły adaptacji pomieszczeń i zakupu wyposażenia do nowo otwieranych sklepów. Prowadzone były na terenie Polski jak i w miejscu siedziby spółek zależnych.

Nakłady poniesione przez Grupę kapitałową wyniosły w roku 2010 2.689 tys. zł, z czego:

• nakłady na budynki i budowle	969 tys. zł
• zakup i modernizacja maszyn i urządzeń	281 tys. zł
• nabycie środków transportu	67 tys. zł
• zakup pozostałych środków trwałych	1 372 tys. zł
Razem	2.689 tys. zł

13.5. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Inwestycje, które są w trakcie realizacji mają głównie charakter modernizacyjny w majątek produkcyjny oraz infrastrukturę. Wszystkie prowadzone są na terenie Polski.

Główne zadania dotyczą usprawnienia obsługi klientów, usprawnienia systemu magazynowania i obrotu produktów i towarów, modernizacje laboratoriów celem poprawy konkurencyjności wyrobów, w zakresie ochrony środowiska oraz inwestycje dotyczące otwierania nowych sklepów i modernizowania istniejących.

Nie zakończone zadania inwestycyjne wg stanu na dzień bilansowy 31.12.2010 r. wynoszą 469 tys. zł i są prowadzone w trzech Spółkach Grupy kapitałowej.

13.6. GRUNTY UŻYTKOWANE WIECZYŚCIE

Spółki Grupy są użytkownikami wieczystymi gruntów stanowiących własność Skarbu Państwa o wartości brutto wynoszącej na dzień bilansowy 3.469 tys. zł. oraz posiada na własność grunty o wartości 1.605 tys. zł, co razem stanowi wartość 5.074 tys. zł.

Zgodnie z MSR grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów nie są amortyzowane.

13.7 WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW NAJMU, DZIERŻAWY I INNYCH UMÓW W TYM Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

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

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

14. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2010
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	2 271	313	826	1 758
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	248	56	186	118
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	1 432	179	146	1 465
Ujemne różnice kursowe	111	57	76	92
Opcje walutowe	310	-	310	-
Odsetki od kredytów, pożyczek i innych zobowiązań	86	21	28	79
Koszty okresu z obowiązkiem podatkowym w następnym miesiącu	46	-	46	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	7	-	3	4
Niezrealizowane zyski/straty	31	-	31	-

b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)

-Strata podatkowa	-	39	-	39
-------------------	---	----	---	----

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	2 271	352	826	1 797
---	--------------	------------	------------	--------------

Kierując się zasadą ostrożnej wyceny nie wykazywane są aktywa podatku odroczonego z tytułu straty podatkowej, ze względu na brak informacji na temat poprawy sytuacji zarówno w branżach jak i w całej gospodarce.

15. ZAPASY

Wyszczególnienie	Wartość brutto		Wartość netto	
	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
1. Materiały	3 738	3 025	3 163	2 442
2. Półprodukty i produkty w toku	649	1 009	418	656
3. Produkty gotowe	4 338	5 698	2 179	2 795
4. Towary	13 719	12 153	13 530	12 004
5. Zaliczki na dostawy	41	223	41	223
Razem	22 485	22 108	19 331	18 120

W 2010 r. poziom zapasów netto wzrósł z 18 120 tys. zł do 19 331 tys. zł. Na zmiany w zapasach wpływ miały:

- polityka w zakresie zapasów wyrobów, polegająca na wyprzedzaży zalegających zapasów wyrobów oraz racjonalizacja gospodarowania zapasami materiałów i surowców;
- przeprowadzenie szczegółowej analizy zapasów pod względem możliwości upłynnienia, w wyniku czego zawiązany został duży odpis aktualizacyjny na zapasy nierotujące oraz o obniżonej jakości.
- wzrost zapasów towarów związanych z rozszerzeniem sieci sprzedaży.

15.1. ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY

Wyszczególnienie	Wartość w cenie nabycia lub kosztie wytworzenia na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1. Materiały	3 738	575	3 163
2. Półprodukty i produkty w toku	649	231	418
3. Produkty gotowe	4 338	2 159	2 179
4. Towary	13 719	189	13 530
3. Zaliczki na dostawy	41	-	41
Odpisy aktualizujące zapasy, razem	22 485	3 154	19 331

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto, czyli w cenie zakupu lub w koszcie wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010 w wysokości 3 154 tys. zł.

Spółki zależne stosują następujące kryteria ustalenia odpisów:

- Wyroby gotowe, próbники, półprodukty, materiały, towary
I kryterium: Odpis procentowy w ramach struktury wiekowej w dniach od daty przyjęcia na magazyn:
Wyroby gotowe
II kryterium: Odpis procentowy w ramach struktury jakościowej wyrobów (uwzględniający zapas po ustaleniu odpisu ze struktury wiekowej):
III kryterium: Odpis wartościowy cen sprzedaży możliwych do uzyskania (uwzględniający odpisy ustalone wg kryteriów I i II) – nadwyżka wartości wg cen ewidencyjnych i cen sprzedaży możliwych do uzyskania.

15.2. ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA ZAPASACH

Zabezpieczenie /rodzaj / wartość Podstawa oszacowania	Bank/Wierzyciel	Data udzielenia	Termin zapadalności
przewłaszczenie zapasów wyrobów gotowych do kwoty 1.544 tys. zł	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2009-06-24	2010-12-31
<i>spółka zależna złożyła wniosek o wykreślenie zastawu w związku z całkowitą spłatą kredytu</i>			
przewłaszczenie zapasów wyrobów gotowych do kwoty 1.000 tys. zł, przelew z praw polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia stanów magazynowych	Fortis Bank Polska S.A.	2007-04-01	2012-03-12
Zastaw na zapasach do kwoty 5.500 tys. zł, przelew z praw polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia stanów magazynowych	Bank Pekao S.A.	2009-04-24	2011-03-31
Zastaw na zapasach do kwoty 1.600 tys. zł, przelew z praw polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia stanów magazynowych	DnB Nord S.A.	2008-05-30	2013-04-30

16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Brutto		Netto	
	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
	roku	roku	roku	roku
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 856	18 969	14 630	14 074
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
- do 12 miesięcy	15 339	17 119	12 723	12 923
b) z tytułu podatków, dotacji, i ubezpieczeń społecznych	131	294	131	294
c) inne	2 386	1 556	1 776	857
Należności krótkoterminowe, razem	17 856	18 969	14 630	14 074

Na pozycję „Inne należności” wg stanu na dzień 31.12.2010 składają się głównie kaucje dla dostawców.

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	-	-	-
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	131	-	131
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.	131		131
	razem		-	
	Należności o okresie spłaty do 12 miesięcy	131	-	131
	Należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-	-

16.2. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK WEDŁUG OKRESÓW SPŁATY

Lp	Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (od pozostałych jednostek) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 1 miesiąca	5 105	-	5 105
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 159	-	4 159
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	-
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	-	-
5.	Powyżej 12 miesięcy	-	-	-
6.	Przeterminowane	6 075	2 616	3 459
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek ogółem z tego:		15 339	2 616	12 723
Należności o okresie spłaty do 12 miesięcy		15 339	2 616	12 723
Należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		-	-	-

17. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	269	641
- ubezpieczenia majątkowe	19	30
- ubezpieczenia samochodów	4	3
- ubezpieczenia osobowe	-	19
- prenumerata czasopism	3	9
- system Zarządzania Jakością ISO/TS	73	150
- projekty podnoszenia innowacyjności	5	5
- czynsz	64	351
- reklama	16	33
- inne rozliczenia międzyokresowe czynne	85	41
b) koszty finansowe	7	11
- zapłacone z góry koszty odsetek i prowizji od kredytów bank.	7	11
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	276	652

Na krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe składają się zarówno rozliczenia kosztów dotyczących działalności operacyjnej jak i kosztów finansowych. Poziom kosztów rozliczanych w czasie uległ w 2010 r. zmniejszeniu o 376 tys. zł i był skutkiem głównie mniejszymi kwotami do rozliczenia w czasie w pozycjach czynsz i system zarządzania jakością.

18. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	127	-
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	13 827
- obligacje IDM	-	10 020
- obligacje Kredyt Inkaso	-	3 200
- odsetki od obligacji należne na dzień bilansowy	-	607
3. Pożyczki udzielone – część krótkoterminowa wraz z odsetkami	2 435	59
4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 884	7 758
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 559	2 498
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 325	5 260
Inwestycje krótkoterminowe, razem	18 446	21 644

Na środki pieniężne i inne aktywa pieniężne składają się środki pieniężne zgromadzone na dzień bilansowy na rachunkach bankowych, ulokowanych na lokatach bankowych o okresie nie przekraczającym 3 miesiące oraz zgromadzonych w kasach spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

19. KAPITAŁY WŁASNE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
Kapitał podstawowy	50 117	50 117
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-52	-52
Kapitał zapasowy	11 803	13 850
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 232	2 232
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-607	-621
Zysk /straty zatrzymane	18 353	17 495
Kapitały mniejszości	7 810	7 188
Kapitał własny, razem	89 689	90 242

19.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

W roku 2010 nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 02.09.2009 r. NWZA Spółki (raport bieżący nr 26/2009), podjęło uchwałę w sprawie scalenia (połączenia) akcji w stosunku 20:1. Scalenie akcji jest związane z wymaganiami Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., który zobowiązał Spółki o niskiej wycenie pojedynczej akcji do wprowadzenia programów naprawczych zapobiegających wysokiej zmienności kursowej.

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.

Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji pozostaje bez mian i wynosi: 50.117 tys. zł.

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)

Od dnia 14.05.2010 akcje spółki SANWIL HOLDING SA są notowane pierwszy dzień po wymianie (po zakończeniu operacji scalenia) akcji Emitenta.

19.2. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
- Należne, nie wniesione wpłaty na rzecz kapitału zapasowego	-52	-52
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, razem	-52	-52

Nie wniesione na rzecz kapitału podstawowego dotyczą spółki zależnej Emitenta, tj. spółki WINISAN na Ukrainie i dotyczą udziałów nie opłaconych przez drugiego współnika, tj. spółkę Winitexs.

19.3. KAPITAŁ ZAPASOWY

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
- 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 / współników	-	-
- 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 Emitenta.

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.

19.4. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
Kapitał z tytułu aktualizacji środków trwałych z aportu	2 232	2 232
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	2 232	2 232

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.

19.5. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
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.

19.6. ZYSK I/STRATY ZATRZYMANE I DYWIDENDY

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
1. Stan na początek roku obrotowego	17 495	10 862
2. Całkowite dochody roku obrotowego	1 006	(9 560)
3. Korekty konsolidacyjne	(2 195)	-
4. Podział zysku/ pokrycie straty w roku obrotowym	2 047	16 193
5. Stan na koniec roku obrotowego	18 353	17 495

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.

Ponadto wystąpił wzrost wartości aktywów trwałych w wyniku korekty amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu spółki zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o. Spółka uznała prawo wieczystego użytkowania gruntu, w związku z tym, iż był wykorzystywany w bieżącej działalności Spółki jako środek trwały i zakwalifikowany do kategorii gruntów.

19.7. RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK WYCENIANYCH W WALUTACH OBCYCH

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
1. Stan na początek roku obrotowego	(621)	(601)
2. Różnice kursowe z przeliczenia na dzień bilansowy	15	(20)
4. Stan na koniec roku obrotowego	(606)	(621)

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wynikają z zastosowania różnych kursów do ustalenia wielkości aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego i dotyczą dwóch spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej tj. Winisan sp. z o.o. na Ukrainie oraz Heavy Duty sp. z o.o. w Rumunii.

20. DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	867	1 391
1. Kredyty i pożyczki	797	1 391
- w tym część długoterminowa kredytu inwestycyjnego nieprzepisanego na Sanwil Polska Sp. z o.o.	68	339
- pozostałe kredyty długoterminowe	729	1 052
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	70	209
Zobowiązania długoterminowe, razem	937	1 600

Długoterminowe zobow. z tytułu kred. i pożyczek wynikają z zaciągnięcia kredytów długoterm. wymagalnych w okresie spłaty powyżej 1 roku oraz z tytułu zobowiązań w leasingu w części przypadającej do spłaty w okresie powyżej 1 roku

21. REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2010
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	902	-	112	787
- Nagrody jubileuszowe	521	-	63	521
- Odprawy emerytalne i rentowe	381	-	49	381
Rezerwy długoterminowe, razem	902	-	112	787

Zgodnie z Regulaminem wynagradzania pracownicy Spółek zależnych są uprawnieni do nagród jubileuszowych za długoletni staż pracy i odpraw emerytalnych. Poziom rezerw na świadczenia pracownicze jest weryfikowany w okresach rocznych w oparciu o kalkulację rezerw sporządzoną przez podmiot wyspecjalizowany (ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31.12.2010).

22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2010
Środki otrzymane na nabycie aktywów rzeczowych	644	-	217	427
- Środki otrzymane na nabycie środków trwałych	551	-	187	364
- Środki otrzymane na pozostałe aktywa	93	-	30	63
Przychody przyszłych okresów, razem	644	-	217	427

23. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2010
- Odsetki za zwłokę od należności, naliczone	4	-	4	-
- Naliczone odsetki od lokat i obligacji	116	39	130	25
- Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	84	11	15	80
- Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	87	41	79	49
- Środki trwałe i wartości niematerialno prawne	5 002	252	214	5 040
- Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu	13	-	3	10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	5 306	343	405	5204

Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika głównie z:

- naliczenia odsetek na dzień bilansowy
- różnic przejściowych pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych własnych i użytkowanych na podstawie leasingu.

24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I INNE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 506	11 531
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 352	2 021
3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	315	335
4. Pozostałe zobowiązania	1 267	1 097
Zobowiązania razem	15 440	14 984

Na pozycję pozostałe zobowiązań składają się głównie kaucje od odbiorców, poza tym zaliczki otrzymane na dostawy, zobowiązania wekslowe oraz pozostałe zobowiązania.

24.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WEDŁUG OKRESÓW WYMAGALNOŚCI

Lp	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie wymagalności		Wartość bilansowa na początek okresu	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Do 1 miesiąca	Zobowiązania, których termin	1 837	1 387
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	wymagalności jest późniejszy	6 193	6 016
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	od dnia bilansowego	-	-
4.	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	(zobowiązania	-	-
5.	Powyżej 12 miesięcy	nieprzeterminowane)	-	-
6.	Przeterminowane		3 501	4 107
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek ogółem z tego:			11 531	11 510
Zobowiązania o okresie wymagalności do 12 miesięcy			11 531	11 510

25. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE I INNE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
a) z tytułu kredytów	3 158	4 606
a) inne zobowiązania finansowe, w tym:	190	1 932
- zobowiązania z tytułu opcji walutowych	-	1 635
- zobowiązania z tytułu leasingu	190	297
Kredyty i pożyczki i inne zobowiązania finansowe, razem	3 348	6 538

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe dotyczą kredytów o okresie spłaty do 1 roku, oraz zobowiązania z tytułu leasingu o okresie spłaty do jednego roku.

Na dzień bilansowy spółki grupy kapitałowej posiadały zobowiązania z tytułu kredytów w następujących bankach:

Nazwa (firma) jednostki	Kwota przyznanego kredytu/ pożyczki wg umowy	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Uwagi
Fortis Bank S.A.	2 600	12.03.2012	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania. oraz przewłaszczenie stanów magazynowych, weksel własny in blanco	Kredyt inwestycyjny, spłata comiesięczna zgodnie z harmonogramem
Pekao S.A.	800	20.07.2011	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku, oświadczenie kredytobiorcy, hipoteka zwykła, hipotek kaucyjna	Kredyt inwestycyjny
Pekao S.A.	427	30.09.2012	weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie kredytobiorcy, hipoteka zwykła i kaucyjna,	Kredyt inwestycyjny
DnB Nord S.A.	1 280	30.04.2013	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie BGK do 80% kwoty kredytu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przewłaszczenie towarów wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych, przewłaszczenie na zabezpieczenie wyposażenia wraz z cesją praw do polis; hipoteka zwykła i kaucyjna, zastaw rejestrowy na znakach towarowych, cesja wierzytelności z umów	Kredyt inwestycyjny

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Na dzień 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Na dzień 31.12.2010
1. Rezerwa na świadczenia pracownicze	257	56	99	214
- Nagrody jubileuszowe	82	55	70	67
- Odprawy emerytalne i rentowe	56	-	10	46
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	119	1	19	101
2. Pozostałe rezerwy	236	124	179	181
- Rezerwa na koszty	34	86	31	89
- Rezerwa na zobowiązania z tytułu reklamacji	10	-	-	10
- Badanie sprawozdania finansowego	32	38	43	27
- Rezerwa na inne zobowiązania	160	-	105	55
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem	493	180	278	395

27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2010
1. Otrzymane zaliczki, przedpłaty na przyszłe dostawy	16	-	-	16
2. Środki otrzymane na nabycie aktywów rzeczowych	217	241	-	458
- Środki otrzymane na nabycie środków trwałych	187	-	-	187
- Środki otrzymane na pozostałe aktywa	30	241	-	271
Rozliczenia międzyokresowe, razem	233	241		474

28. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KURSOWYM**28.1. INSTRUMENTY FINANSOWE WG KATEGORII (w wartości księgowej netto)**

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	128	-
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	13 826
4.	Pożyczki i należności własne	30 971	20 670
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	1 635
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	15 567	18 125

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

28.2. ZYSKI I STRATY NETTO DOTYCZĄCE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZŃ FINANSOWYCH

Lp.	Wyszczególnienie	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	323	384
2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	650	1 530
4.	Pożyczki i należności własne	1 130	-1 422
	- odsetki od środków pieniężnych w banku	282	484
	- odsetki od udzielonych pożyczek	-	-
	- odsetki od należności	86	117
	- odpisy aktualizujące należności	762	-2 023
	- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	-	-
5.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	1 482
6.	Zobowiązania finansowe wyceniane wg kosztu zamortyzowanego	-685	-533
	- odsetki od pożyczek	-	-
	- odsetki od kredytów	-404	-332
	- odsetki od pozostałych zobowiązań	-281	-201
	Razem wpływ na wynik	1 418	1 441

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

28.3. CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.

Grupa posiada instrumenty finansowe zaliczane do:

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
Na początku roku Grupa nie posiadała aktywów zaliczanych do przeznaczonych do obrotu. W roku 2010 roku zostały nabyte akcje różnych spółek na wartość 635 tys. zł, z czego 507 tys. zł zostało sprzedanych. Zysk całkowity zrealizowany na sprzedaży akcji wyniósł za rok 2010 roku 217 tys. zł. Na dzień bilansowy ich stan wyniósł 128 tys. zł.
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
Wszystkie aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to udziały w Spółkach zależnych, które w ramach Grupy są wzajemnie wyłączone.
3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.
Na początek roku Grupa posiadała 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 pierwszym półroczu 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 w roku 2010 roku 491 tys. zł. W miesiącu czerwcu Spółka nabyła 1.214 sztuk obligacji skarbowych za kwotę 12.009 tys. zł. z terminem wykupu w miesiącu wrześniu, oprocentowanych w wysokości 4,3% w skali roku. Na dzień bilansowy obligacje nie występują.
4. Pożyczki udzielone i należności własne.
Na początek roku Grupa dysponowała środkami ulokowanymi w różnych bankach na terminowych lokatach w wysokości 7.752 tys. zł. W związku z wykupem obligacji i jednocześnie dokonanymi inwestycjami poziom środków wzrósł o 8 115 tys. zł do poziomu 15.867 tys. zł. W ramach tej grupy instrumentów finansowych Grupa posiada również pożyczki udzielone innym jednostkom. Na dzień bilansowy ich wartość wraz z naliczonymi odsetkami wynosiła 2.435 tys. zł. Ponadto w tej grupie instrumentów występują należności z tytułu dostaw i usług. Na dzień bilansowy ich poziom wynosi 12.670 tys. zł i jest niższy od stanu na początek roku o 183 tys. zł.
5. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.
Na początek roku Grupa 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 nie pozostawały nie zrealizowane transakcje walutowe.
6. Pozostałe zobowiązania i pożyczki.
Do pozostałych zobowiązań finansowych Grupa zalicza posiadane kredyty bankowe, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Na początek 2010 roku Grupa posiadała zobowiązania wyceniane według kosztu zamortyzowanego z tytułu kredytów w wysokości 5.998 tys. zł, z tytułu zobowiązań z tytułu leasingu 506 tys. zł oraz zobowiązania tytułu dostaw i usług w wysokości 11.5558 tys. zł. W ciągu roku 2010 dokonano spłaty kredytów w wysokości 2.278 tys. zł. Stan kredytów na koniec okresu wyniósł 3.719 tys. zł. Pozostałe salda na dzień bilansowy to zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 260 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 11.588 tys. zł.

28.4. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.

Grupa, w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą 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.

28.4.1. Ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe, to ryzyko związane z nieterminową spłatą lub całkowitym brakiem spłat zobowiązań przez kontrahenta. Ryzyko kredytowe co do zasady ograniczone jest do kwoty różnicy pomiędzy zobowiązaniami osób trzecich nad zobowiązania Grupy. Przy zawieraniu transakcji dotyczących instrumentów finansowych Grupa dokonuje weryfikacji zdolności kredytowej kontrahentów poprzez analizę ich sytuacji finansowej przez agencje ratingowe. Grupa 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 roku	Na dzień 31.12.2009 roku
1.	Udzielone pożyczki	2 435	59
2.	Obligacje nabyte	-	13 826
3.	Należności handlowe	12 669	12 853
4.	Lokaty terminowe	15 867	7 752

Ekspozycja na ryzyko kredytowe wynika z należności handlowych z tytułu dostaw i usług, środków pieniężnych utrzymywanych na lokatach i innych rachunkach bankowych a także udzielonych pożyczek.

28.4.2. 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 walutowe

Ryzyko walutowe to ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych. Grupa ponosi ryzyko walutowe ze względu na posiadanie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych oraz z tytułu udzielenia pożyczek w walucie obcej. Ponadto Grupa ponosi ryzyko walutowe z tytułu posiadania transakcji walutowych wyrażonych w walucie EUR.

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko towarowe

Ryzyko towarowe powodują zmiany w poziomie cen surowców i materiałów wykorzystywanych przez Grupę. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów stanowią istotny poziom. W 2010 roku udział materiałów w kosztach ogółem wynosił 46%. Grupa ogranicza ryzyko towarowe poprzez zapewnienie sobie kwalifikowanych dostawców oraz podpisywanie długoterminowych umów na dostawy surowców oraz towarów.

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	2 435	25	-25
2.	Otrzymane pożyczki	-	-	-
2.	Otrzymane kredyty	3 719	-37	37
3.	Zobowiązania leasingowe	260	-3	3
	Razem wpływ na wynik		-15	15

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa netto na 31.12.2009	Zmiana o +100 bp	Zmiana o -100 bp
1.	Udzielone pożyczki	59	1	-1
2.	Otrzymane pożyczki	-	-	-
2.	Otrzymane kredyty	5 990	-60	60
3.	Zobowiązania leasingowe	506	-5	5
	Razem wpływ na wynik		-64	64

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych z tytułu pożyczek, kredytów oraz zobowiązań leasingowych przy założeniu zmiany stopy procentowej o 100 punktów bazowych wskazuje, iż w wzrost stóp procentowych wpływa na pogorszenie wyniku Grupy o ok. 15 tys. zł w 2010 oraz 64 tys. zł w 2009 rok i odpowiednio spadek stóp procentowych powoduje polepszenie wyniku o analogiczne kwoty.

28.4.3. Ryzyko płynności

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

Pozostałe Spółki wchodzące w skład grupy w ramach zarządzania ryzykiem płynności starały się utrzymać poziom środków umożliwiających terminowe regulowanie zobowiązań. Jednostki śledzą terminy zapadalności instrumentów finansowych oraz prognozują przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Dodatkowo w celu minimalizacji ryzyka płynności Spółki negocjują z wierzycielami dłuższe terminy zapłat zobowiązań z tytułu dostaw i usług bądź ustalają bardziej korzystne harmonogramy spłat.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego.

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
		roku	roku
1.	Do 1 roku	14 757	16 482
2.	Od 1 roku do 2 lat	811	958
3.	Powyżej dwóch lat	-	622
	Razem	15 568	18 062

29. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2010 -	Za okres 01.01.2009 -
	31.12.2010	31.12.2009
1. Korekta udziałów	-	-9 000
2. Korekta stanu środków pieniężnych	-	6 613
3. Korekta sald na dzień nabycia	-	19 209
4. Rolowanie obligacji	-	-
5. Odroczony podatek dochodowy	-474	-1 520
6. Zyski/straty mniejszości	-676	992
7. Wyksięgowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	-	-
8. Inne korekty	3 907	-156
Razem „Inne korekty”	2 757	16 138

30. 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

31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają 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 dofinansowa nie nr NFOŚiGW 402/2006/Wn 9/UR-SW- ST/D „Budowa dopłacza termicznie -0 regeneracyjn ego z infrastrukturą towarzystwacą	2006.10.12 i aneks 4/42 z 2009-03-13	zwrot weksła po upływie 5 lat od dnia przekazania projektu do użytkowania	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Na dzień bilansowy 592 tys. zł - limit zmniejszający się w okresie do 31.12.2010 określony w umowie	Kredyt obrotowy przeniesiony z SANWIL HOLDING S.A. Oprocentowa nie WIB 1M +1,1%	2009-06-24	2010-12-31	Zastaw rejestrowy na maszyny do kwoty 971.221,00 PLN ; przewłaszczenie zapasów do kwoty 1.522 tys. zł ; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; poręczenie cywilno-prawne. Zobowiązanie przeniesione w czerwcu 2009 pomiędzy Sanwil Holding S.A. a Spółką zależną
Europejski Fundusz Leasingowy-EFL	25 624,34	Leasing operacyjny	2009-03-24	2012-03-24	Weksel in blanco
Europejski Fundusz Leasingowy-EFL	16 559,66	Leasing operacyjny	2009-03-24	2011-04-24	Weksel in blanco
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	do wysokości zobowiązań z tytułu zużycia gazu				hipoteka kaucyjna do kwoty 700 tys. zł jako zabezp. umowy na dostarczanie paliwa gazowego na działkach
PGE Zamojska Korporacja Energetyczna	Do wysokości zobowiązań z tyt. zużycia energii elektrycznej				hipoteka kaucyjna do kwoty 600 tys. zł jako zabezp. wierzytelności dot. cen na działkach nr ; oświadczenie o poddaniu się egzekucji

30. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.

W roku 2010 żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie zaniechała prowadzenia działalności gospodarczej.

31. INFORMACJA O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.

Nie wystąpiły.

32. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2010 roku wynosił: 238 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi - 67 osób,
- pracownicy fizyczni - 171 osób.

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

Wynagrodzenie Zarządu Jednostki Dominującej:

- | | |
|---|--------------------|
| 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. Pawełczuk 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 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

Istotnym czynnikiem w segmencie obuwia (segmencie sprzedaży detalicznej) jest specyfika branży, z którą związana jest sezonowość popytu. Można wyróżnić wiosenno-letni i jesienno-zimowy sezon sprzedaży.

Z kolei w segmencie wyroby powlekane sezonowość sprzedaży w roku 2010 nie wystąpiła.

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 Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej SANWIL HOLDING oraz jednostek zależnych 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 Jednostki Dominującej są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

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 pożyczki krótkoterminowej 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 oraz 450 tys. zł w roku 2011 na finansowanie bieżącej działalności.

- wysokości 700 tys. zł – 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.

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

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

- ryzyko walutowe ze względu na posiadanie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych (USD i EUR)
- ryzyko towarowe powodujące zmiany w poziomie cen surowców wykorzystywanych przez Grupę do produkcji oraz towarów sprzedawanych w sieci detalicznej. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów i towarów stanowią istotny poziom. W 2010 roku udział materiałów w kosztach ogółem wynosił 46%.

33.11. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.

Polityka dywidendy Jednostki Dominującej 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.