

Grupa Kapitałowa



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr IV/2011

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 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 4 kwartał roku obrotowego 2011 obejmujący okres od 2011-10-01 do 2011-12-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowych
w walucie zł

data przekazania: 2012-02-29

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)

akcjonariat@sanwil.com
(e-mail)

7950200697
(NIP)

Lekki (lek)
(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

Lublin
(miejsowość)

81 444 64 62
(fax)

www.holding.sanwil.com
(www)

650021906
(REGON)

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	4
1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3. SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH:	6
4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
5.1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2011	9
5.2. DANE SEGMENTOWE	10
5.3. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	14
1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
2. OPIS SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ SANWIL HOLDING	14
3. OPIS DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY	15
4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU	15
5. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ	15
6. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB SPÓŁEK OD NIEJ ZALEŻNYCH, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH	15
7. INFORMACJA O UDZIELONYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB JEDNOSTKI ZALEŻNE PORĘCZENIACH KREDYTÓW LUB UDZIELONYCH GWARANCJACH – JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, GDZIE WARTOŚĆ PORĘCZENIA LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI	15
8. DODATKOWE INFORMACJE	16
9. WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	18
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA SANWIL HOLDING S.A.	18
1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	19
2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	19
3. SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH:	20
4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	21
5. DODATKOWE INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2011 ROKU	22

SANWIL HOLDING S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2011
 (w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	80 465	81 123	18 822	18 976
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 296	-2 051	-2 174	-480
Zysk (strata) brutto	-9 246	-560	-2 163	-131
Zysk (strata) netto	-7 781	-1 120	-1 820	-262
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	863	1 197	196	272
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 358	10 854	-1 442	2 462
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 268	-3 925	-288	-890
Przepływy pieniężne netto, razem	-6 763	8 126	-1 534	1 844
	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Aktywa, razem	112 067	116 632	25 424	26 460
Zobowiązania długoterminowe	5 535	7 285	1 256	1 653
Zobowiązania krótkoterminowe	24 321	19 657	5 518	4 459
Kapitał własny	82 211	89 689	18 651	20 347
Kapitał zakładowy	50 117	50 117	11 370	11 370
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)	-0,16	-0,03	-0,04	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,64	1,79	0,37	0,41
dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61	4	14	1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 361	-1 208	-318	-283
Zysk (strata) brutto	-19 032	1 222	-4 452	286
Zysk (strata) netto	-19 037	1 006	-4 453	235
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 645	-806	-373	-183
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 103	11 682	-1 158	2 650
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-271	-1 566	-61	-355
Przepływy pieniężne netto, razem	-7 019	9 310	-1 592	2 112
	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Aktywa, razem	77 722	96 691	17 632	21 936
Zobowiązania długoterminowe	164	170	37	39
Zobowiązania krótkoterminowe	465	390	105	88
Kapitał własny	77 093	96 131	17 490	21 809
Kapitał zakładowy	50 117	50 117	11 370	11 370
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)	-0,38	0,02	-0,09	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,54	1,92	0,35	0,44

Powyższe dane finansowe za 4 kwartały 2011 i 2010 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2011 roku – 4,4079 PLN/EUR;
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 grudnia 2011 roku) – 4,2751 PLN/EUR.

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>Wyszczególnienie</i>	IV kwartał za okres 01.09 – 31.12.2011	4 kwartały Za okres 01.01. – 31.12.2011	IV kwartał za okres 01.09 – 31.12.2010	4 kwartały Za okres 01.01. – 31.12.2010
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	23 159	80 465	23 712	81 123
Koszt własny sprzedaży	13 518	50 966	15 989	54 401
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 641	29 499	7 723	26 722
Koszty sprzedaży	393	1 599	511	1 643
Koszty ogólnego zarządu	7 921	28 091	7 315	27 065
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	1327	(191)	(103)	(1 986)
Pozostałe przychody operacyjne	977	2 584	2 357	2 848
Pozostałe koszty operacyjne	8 582	11 689	1 203	2 913
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(6 278)	(9 296)	1 051	(2 051)
Przychody finansowe	628	1 488	311	3 183
Koszty finansowe	722	1 438	858	1 693
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 372)	(9 246)	504	(560)
Podatek dochodowy	(1 122)	(1 465)	379	560
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 250)	(7 781)	125	(1 120)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(5 250)	(7 781)	121	(1 120)
Przypadający				
- właścicielom jednostki dominującej		(7 282)		(1 276)
- udziałom niekontrolującym		(499)		157
<i>Inne całkowite dochody</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(28)		14
Wycena majątku w wartości godziwej		-		-
Inne całkowite dochody		-		606
Inne całkowite dochody netto		(28)		620
Całkowite dochody ogółem		(7 809)		(500)
Przypadające				
- właścicielom jednostki dominującej		(6 897)		(1 176)
- udziałom niekontrolującym		(912)		676
Zysk / Strata netto na 1 akcję zwykłą		(0,16)		(0,02)

2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Na dzień 31.12.2011 r.	Na dzień 31.12.2010 r.
AKTYWA TRWAŁE	55 643	63 949
Rzeczowe aktywa trwałe	52 651	60 463
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wartości niematerialne i prawne	841	1 624
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	65	65
Inne aktywa finansowe	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 086	1 797
AKTYWA OBROTOWE	56 319	52 683
Zapasy	26 488	19 331
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 433	14 630
Należności z tytułu podatku bieżącego	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	316	276
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 336	20
Pozostałe aktywa finansowe	6 730	2 542
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 121	15 884
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
SUMA AKTYWÓW	112 067	116 632
Pasywa	Na dzień 31.12.2011 r.	Na dzień 31.12.2010 r.
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	82 211	89 689
Kapitał podstawowy	50 117	50 117
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	(52)	(52)
Kapitał zapasowy	12 809	11 803
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 232	2 232
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(636)	(607)
Zyski/straty zatrzymane	10 478	18 353
Kapitał przypadający :		
- właścicielom jednostki dominującej	74 981	81 879
- udziałom niekontrolującym	7 230	7 810
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	5 535	7 285
Kredyty i pożyczki	416	797
Pozostałe zobowiązania finansowe	118	70
Rezerwy	746	787
Przychody przyszłych okresów	211	427
Rezerwa na podatek odroczonego	4 044	5 204
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	24 321	19 657
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	20 446	15 440
Kredyty i pożyczki	2 705	3 158
Pozostałe zobowiązania finansowe	311	190
Rezerwy	641	395
Przychody przyszłych okresów	218	474
SUMA PASYWÓW	112 067	116 632
Wartość księgowa akcji	82 211	89 689
Średnioważona liczba akcji w szt.	50 117 250	50 117 250
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	1,64	1,79

3. SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH:

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 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	-	-	-	-	-	14	86	466	566
Stan na 31 grudnia 2010 roku	50 117	(52)	11 803	2 232	33	(607)	18 352	7 811	89 689
Stan na 1 stycznia 2011 roku	50 117	(52)	11 803	2 232	33	(607)	18 352	7 811	89 689
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	-	1 006	-	-	-	(1 006)	-	-
Zysk/strata netto okresu	-	-	-	-	-	-	(7 281)	(499)	(7 780)
Inne całkowite dochody na koniec okresu	-	-	-	-	-	(28)	412	(82)	302
Stan na 31 grudnia 2011 roku	50 117	(52)	12 809	2 232	33	(635)	10 477	7 230	82 211

4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku	Za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	(9 253)	(560)
II. Korekty razem	10 116	1 757
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	(18)	(57)
2. Zyski / straty mniejszości	(524)	132
2. Amortyzacja	4 156	4 106
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(572)	(417)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(641)	(657)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	373	(1 922)
6. Zmiana stanu rezerw	(956)	(258)
7. Zmiana stanu zapasów	(7 010)	(1 211)
8. Zmiana stanu należności	2 228	(573)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 205	(967)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(829)	824
11. Inne korekty	8 704	2 757
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	863	1 197
- w tym działalność kontynuowana	863	1 197
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	3 888	28 603
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	1 169
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 882	27 434
a) w jednostkach powiązanych	132	-
b) w pozostałych jednostkach	3 750	27 434
- zbycie aktywów finansowych	-	25 907
- dywidendy i udziały w zyskach	32	-
- spłata udzielonych pożyczek	10	-
- odsetki	808	1 503
- inne wpływy z aktywów finansowych	2 900	24
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	10 246	17 749
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 296	2 810
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 946	12 538
a) w jednostkach powiązanych	100	4
b) w pozostałych jednostkach	5 846	12 534
- nabycie aktywów finansowych	5 841	12 489
- udzielone pożyczki długoterminowe	5	45
4. Inne wydatki inwestycyjne	2 004	2 401
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(6 358)	10 854
- w tym działalność kontynuowana	(6 358)	10 854
- w tym działalność zaniechana	-	-

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW
 PIENIĘŻNYCH c.d.**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku	Za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	2 579	2 936
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	2 452	2 879
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	127	57
II. Wydatki	3 847	6 861
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 369	4 842
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	221	304
8. Odsetki	257	267
9. Inne wydatki finansowe	-	1 448
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 268)	(3 925)
- w tym działalność kontynuowana	(1 268)	(3 925)
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(6 763)	8 126
- w tym działalność kontynuowana	(6 763)	8 126
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(6 763)	8 126
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	15 884	7 758
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	9 121	15 884

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2011

5.1.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009, 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) i przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2011 i 31 grudnia 2010 r., wyniki jej działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 i 31 grudnia 2010 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień opracowania niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Zgodnie z par. 83 ust. 1 Rozporządzenia w niniejszym sprawozdaniu finansowym zamieszczono kwartalną informację finansową Jednostki Dominującej, zawierającą: jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym.

5.1.2. Oświadczenie Zarządu

Zarząd SANWIL HOLDING S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy SANWIL HOLDING S.A. oraz jej wynik finansowy oraz że śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zakres informacji ujawnionych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSR/MSSF.

5.1.3. Stosowanie zasad

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostało przygotowane z zastosowaniem zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku. Grupa zastosowała spójne zasady rachunkowości przy sporządzaniu danych finansowych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku z zasadami stosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 r. opublikowanego w skonsolidowanym raporcie rocznym.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwane dalej „MSSF UE”, zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, oraz związane z nimi Interpretacje.

Stosowane zasady rachunkowości zostały podane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2010 przekazany do publicznej wiadomości jako raport okresowy RS/2010 za pośrednictwem systemu ESPI w dniu 29.04.2011 r. Powyżej opisane zasady mają zastosowanie do danych porównywalnych.

5.1.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Wybrane dane finansowe za 4 kwartały 2011 i 4 kwartały 2010 r. przeliczono na złote w sposób następujący:

- aktywa, zobowiązania i kapitały oraz dane dot. przepływów pieniężnych przeliczono średnim kursem NBP ogłoszonym w dniu 30.12.2011 (tabela kursów Nr 252/A/NBP/2011)
- dane dotyczące przychodów ze sprzedaży, wyniku finansowego wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia dla danych za 4 kwartały 2011 i 4 kwartały 2010

Waluta	Kurs średni za okres zakończony	Kurs na koniec okresu
PLN / EUR	4,2751	4,4079
PLN / UAH	0,3716	0,3716

5.2. DANE SEGMENTOWE

5.2.1. 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)

5.2.2. Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za 4 kwartały 2011 zakończony 31 grudnia 2011 r.

Pozycja	Segment Wyroby powlekane	Segment Obuwie	Segment Działalność holdingów	Wyłączenia	RAZEM
Sprzedaż zewnętrzna	34 124	46 326	61	(46)	80 465
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	34 124	46 326	61	(46)	80 465
Koszty operacyjne ogółem	33 540	45 434	1 383	299	80 656
Wynik na sprzedaży	584	892	(1 322)	(345)	(191)
Pozostałe przychody operacyjne	2 183	523	12	(134)	2 584
Pozostałe koszty operacyjne	10 364	1 273	52	-	11 689
Wynik segmentu	(7 597)	142	(1 362)	(479)	(9 296)
Przychody finansowe	249	26	2 444	(1 231)	1 488
Koszty finansowe	876	1 220	20 115	(20 773)	1 438
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	(8 224)	(1 053)	(19 032)	19 063	(9 246)
Podatek dochodowy	(1 442)	60	5	88	(1 465)
Zysk / strata netto	(6 782)	(1 113)	(19 037)	19 151	(7 781)
Aktywa ogółem	49 880	38 031	77 722	(53 566)	112 067
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 210	22 459	628	(14 442)	29 855

5.2.3. Segment wyroby powlekane – przychody ze sprzedaży:

5.2.3.1. Informacje dotyczące produktów i usług.

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2011 roku	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2010 roku
1. Grupa produktów Skay	18 212	20 812
2. Grupa produktów Polstram	8 981	4 850
3. Grupa produktów Softline	678	813
4. Pozostałe	6 253	9 252
Razem	34 124	35 727

5.2.3.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2011 roku	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2010 roku
1. Kraj	23 958	22 481
2. Państwa UE	6 525	8 203
3. Pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś)	3 641	5 043
Razem	34 124	35 727

5.2.3.3. Informacje dotyczące głównych klientów

Główni klienci Grupy, których obrót przekracza próg 10 % przychodów ze sprzedaży 3 kwartałów 2011 w przychodach ogółem.

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2011 roku	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2010 roku
1. Klient 1	3 256	5 655
2. Klient 2	6 208	1 347
Razem główni klienci	9 464	7 002

5.2.4. Segment obuwie – przychody ze sprzedaży:

5.2.4.1. Informacje dotyczące produktów, usług, towarów i materiałów

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2011 roku	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2010 roku
1. Obuwie	45 457	44 372
2. Akcesoria (plecaki, torby, sznurówki)	869	1 024
Razem	46 326	45 396

5.2.4.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2011 roku	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2010 roku
1. Kraj	45 325	41 439
2. Państwa UE	806	3 687
3. Pozostałe kraje (Białoruś, Rosja)	195	270
Razem	46 326	45 396

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2011 roku	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2010 roku
Brak klientów o udziale powyżej 10% w	-	-
Razem główni klienci	-	-

5.2.5. SEGMENT DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW – PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:

5.2.5.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2011 roku	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2010 roku
1. Pozostałe przychody	61	4
Razem	61	4

5.2.5.2. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2011 roku	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2010 roku
1. Kraj	61	4
2. Państwa UE	-	-
3. Pozostałe kraje	-	-
Razem	61	4

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

Klient	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2011 roku	Przychody ze sprzedaży 4 kwartały 2010 roku
1. Klient 1	58	4
2. Klient 2	3	-
Razem główni klienci	61	4

5.3. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

5.3.1. Odpisy aktualizujące aktywa

W okresie od 01.01 – 31.12.2011 r. odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych i obrotowych kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011	Utworzenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2011
Należności	5 567	2 129	834	6 862
Zapasy	3 097	994	729	3 362
Razem	8 664	3 123	1 563	10 224

5.3.2. Rezerwy

W od 01.01 do 31.12.2011 dokonano następujących zmian z tytułu rezerw:

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011	Utworzenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2011
Podatek dochodowy odroczony	5 722	229	1 285	4 666
Świadczenia pracownicze	889	176	141	924
Rezerwa na przewidywane koszty i straty oraz inne zobowiązania	114	390	114	390
Niewykorzystane urlopy	163	28	29	162
Rezerwa na koszty	172	100	200	72
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	49	74	65	58
Pozostałe rezerwy	12	15	12	15
Razem	7 121	1 012	1 846	6 287

5.3.3. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
- długoterminowe	416	797
- krótkoterminowe	2 705	3 158
Razem	3 121	3 955

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.	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, zastaw rejestrowy na udziałach	Kredyt inwestycyjny

5.3.5. Przychody ze sprzedaży

5.3.5.1. Główne produkty

Wyszczególnienie	4 kwartały 2011	4 kwartały 2010
1. Produkty i usługi	34 694	36 450
2. Towary i materiały	45 771	44 672
Razem przychody ze sprzedaży	80 465	81 122

5.3.5.2. Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	4 kwartały 2011	4 kwartały 2010
a) kraj	69 298	63 920
b) państwa UE	7 331	11 890
c) pozostałe kraje (Rosja, Ukraina, Białoruś)	3 836	5 312
Razem przychody ze sprzedaży	80 465	81 122

5.3.6. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	4 kwartały 2011	4 kwartały 2010
Zmiana stanu produktów	(1 647)	1 281
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	(377)	4
Amortyzacja	4 152	4 112
Zużycie materiałów i energii	25 069	25 445
Usługi obce	19 352	18 443
Podatki i opłaty	1 072	1 114
Wynagrodzenia	7 412	7 438
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 372	1 518
Pozostałe koszty rodzajowe	1 253	1 533
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 998	22 221
Razem koszty wg rodzaju razem	80 656	83 109
Koszty sprzedaży	1 599	1 643
Koszty ogólnego zarządu	28 091	27 065
Koszt własny sprzedaży	50 966	54 401

5.3.7. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	4 kwartały 2011	4 kwartały 2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11	220
Dotacje	216	216
Inne przychody operacyjne	2 357	2 412
Razem przychody operacyjne	2 584	2 848

5.3.8. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	4 kwartały 2011	4 kwartały 2010
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	396	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9 219	1 926
Inne koszty operacyjne	2 074	987
Razem koszty operacyjne	11 689	2 913

5.3.9. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	4 kwartały 2011	4 kwartały 2010
Otrzymane dywidendy	32	-
Odsetki	985	1 064
Zysk ze zbycia inwestycji	-	217
Aktualizacja wartości inwestycji	-	106
Inne przychody finansowe	471	1 796
Razem przychody finansowe	1 488	3 183

5.3.10. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	4 kwartały 2011	4 kwartały 2010
Odsetki	487	638
Strata ze zbycia inwestycji	7	-
Aktualizacja wartości inwestycji	506	2
Inne koszty finansowe	438	1 054
Razem koszty finansowe	1 438	1 693

5.3.11. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego oraz dane o pozycjach pozabilansowych (§ 87 ust. 4 pkt. 7 Rozp. MF w sprawie inf. bież. i okr.).

5.3.11.1. Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Zabezpieczenie /rodzaj / wartość Podstawa oszacowania	Bank/Wierzyciel	Data udzielenia	Termin zapadalności
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 10.000 tys. zł, przelew z praw polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia stanów magazynowych	Bank Pekao S.A.	2009-04-24	2012-03-31
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

5.3.11.2. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

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 łączna do kwoty 2 000 tys. zł	Bank Pekao S.A.	2009-04-24	2012-03-31
Hipoteka zwykła 1.280 tys. zł i kaucyjna 640 tys. zł	DnB Nord S.A.	2008-05-30	2013-04-30
Hipoteka zwykła 427 tys. zł i kaucyjna 50 tys. zł	Bank Pekao S.A.	2007-11-07	2012-09-30

B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Jednostką dominującą Grupy kapitałowej SANWIL HOLDING 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: 24.06.2002 r.

Numer rejestru: 0000119088

Grupa prowadzi działalność w 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.

2. OPIS SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ SANWIL HOLDING

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe kończące się 31 grudnia 2011 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.
- Grupa kapitałowa Draszba z siedzibą w Gdańsku – 52,93% udziałów objętych przez Jednostkę dominującą. W skład grupy kapitałowej Draszba wchodzi:
 - Draszba S.A. z siedzibą w Gdańsku – jednostka dominująca niższego szczebla,
 - E-buty S.A. z siedzibą w Gdańsku – 50,61% udziałów objętych przez Draszba S.A.,

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING za 4 kwartał 2011.

3. OPIS DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY

3.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących (§ 87 ust. 4 pkt. 1 Rozp. MF w sprawie inf. bież. i okr.)

Za wyjątkiem opisanych w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły.

3.2. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe (§ 87 ust. 4 pkt. 2 Rozp. MF w sprawie inf. bież. i okr.)

W miesiącu sierpniu 2011 r. spółka zależna podjęła działania prawne celem odzyskania należności w związku z brakiem płatności za sprzedane produkty do kontrahenta zagranicznego. Na dzień bilansowy i dzień sporządzenia sprawozdania finansowego saldo wymagalnych należności od kontrahenta wynosiło 339 tys. EUR (w przeliczeniu na PLN wg kursów EUR z dni wystawienia dokumentów sprzedaży w kwocie 1.351 tys. zł) i na tą kwotę spółka zależna zawiązała odpis aktualizujący należności. Sprawa jest w toku.

W miesiącu grudniu 2011 r. spółka zależna Sanwil Polska Sp. z o.o. dokonała przeszacowania nieproduktywnego majątku trwałego (budynki i budowle) i urządzeń i maszyn (linia technologiczna). Majątek ten został wyceniony na zlecenie spółki zależnej przez niezależnych rzeczoznawców w wartości godziwej i został ujęty w księgach rachunkowych w tych wartościach. Wartość przeszacowania (odpis) stanowi różnicę pomiędzy dotychczasową wartością netto a wartością ustaloną na podstawie wycen. Ponadto spółka zdecydowała się odpisać koszty prac badawczo – rozwojowych aktywowanych w latach 2007 – 2008, które nie przyniosły spółce pożądaných korzyści w postaci wdrożenia do produkcji i sprzedaży nowych projektów (produktów).

Na wynik spółki Sanwil Polska głównie miały wpływ:

- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej - 5.464 tys. zł
- rezerwa na majątek nieproduktywny - 390 tys. zł
- odpisanie kosztów prac badawczo rozwojowych - 668 tys. zł

Ponadto należy odnotować, iż Spółka Sanwil Polska Sp. z o.o. po raz pierwszy w swojej historii odnotowała dodatni roczny wynik na sprzedaży.

W związku z systematycznym obniżaniem kapitału własnego Spółki zależnej Sanwil Polska sp. z o.o., dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów spółki w sprawozdaniu Jednostki Dominującej. Wielkość odpisu odpowiada różnicy pomiędzy wartością kapitału własnego od roku założenia spółki i wniesienia przedsiębiorstwa aportem do 2011 r. włącznie. Jest to jednocześnie wielkość strat netto jakie spółka zależna odnotowała przez kilka lat swojej działalności. Celem dokonania odpisu w kwocie 19.526 tys. zł jest odzwierciedlenie w księgach aktualnej wartości księgowej spółki zależnej.

4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZEC PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU

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.

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ

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.

6. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB SPÓŁEK OD NIEJ ZALEŻNYCH, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH

Oświadczamy, iż nie toczyło ani nie toczy się przed sądem ani organem administracji publicznej żadne postępowanie dotyczące zobowiązań i wierzytelności spełniające wymóg z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. § 87 ust. 7 pkt. 7.

7. INFORMACJA O UDZIELONYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB JEDNOSTKI ZALEŻNE PORĘCZENIACH KREDYTÓW LUB UDZIELONYCH GWARANCJACH – JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, GDZIE WARTOŚĆ PORĘCZENIA LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI

Nie występują.

8. DODATKOWE INFORMACJE

8.1. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie (§ 87 ust. 4 pkt. 3 Rozp. MF w sprawie inf. bież. i okr.)

Istotnym czynnikiem w segmencie obuwie (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 2011 nie wystąpiła.

8.2. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych (§ 87 ust. 4 pkt. 4 Rozp. MF w sprawie inf. bież. i okr.)

Nie dotyczy.

8.3. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy (§ 87 ust. 4 pkt. 5 Rozp. MF w sprawie inf. bież. i okr.)

Polityka dywidendy Jednostki Dominującej będzie zgodna z zasadami, mającymi zastosowanie do wypłat dywidendy przez spółki, których akcje znajdują się w obrocie na rynku regulowanym.

8.4. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe (§ 87 ust. 4 pkt. 6 Rozp. MF w sprawie inf. bież. i okr.)

W lutym 2012 r. Jednostka Dominująca objęła 900.000 szt. akcji nowej emisji w spółce zależnej Draszba S.A. z siedzibą w Gdańsku, dających 17,43% udziału po podwyższeniu kapitału, za kwotę 900.000 złotych, tj. po wartości nominalnej 1 zł. Transakcja w założeniu powoduje umocnienie się Sanwila w akcjonariacie spółki zależnej oraz obniżenie średniej ceny zakupu akcji tej spółki, co z kolei zwiększy zysk na tej inwestycji w momencie jej zakończenia.

8.5. 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 (§ 87 ust. 7 pkt. 3 Rozp. MF w sprawie inf. bież. i okr.)

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

8.6. Stanowisko Zarządu Emitenta co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych (§ 87 ust. 7 pkt. 4 Rozp. MF w sprawie inf. bież. i okr.)

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2011, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

8.7. Zawarte przez Emitenta bądź jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi spełniających kryteria wymienione w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 § 87 ust. 7 pkt. 8

Nie wystąpiły.

8.8. 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.

Emitent wykonując Uchwałę Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 02.09.2009 złożył 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. Rozprawa wyznaczona na styczeń 2012 r. nie odbyła się i została odroczone bez terminu.
- Kredyt Bankiem S.A. – dochodzona kwota od Banku 400.000 zł. Pozew wniesiony 30.08.2010 r., został wyznaczony termin rozprawy (luty 2012). Ogłoszenie wyroku planowane jest w miesiącu marcu 2012 r.
- BNP Paribas Bank Polska SA – dochodzona kwota od Banku 408.000 zł. Pozew wniesiony 30.08.2010 r., został wyznaczony termin rozprawy (maj 2012).

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; W dniu 18.05.2011 spółka wniosła apelację i oczekuje na rozprawę (marzec 2012).

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

8.9. Inne informacje, które zdaniem Emitenta 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 Emitenta (§ 87 ust. 7 pkt. 10 Rozp. MF w sprawie inf. bież. i okr.)

8.9.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Emitent jest jednostką nadrzędną Grupy Kapitałowej Sanwil Holding S.A., składającej się z następujących podmiotów:

- SANWIL HOLDING S.A. – jednostka dominująca,
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o. jednostka zależna ze 100% udziałów SANWIL HOLDING S.A. w ogólnej liczbie głosów,
- Winisan Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnopolu na Ukrainie – wspólne przedsięwzięcie z 50% udziałem Sanwil Holding S.A. w ogólnej liczbie głosów,
- Draszba S.A. z siedzibą w Gdańsku – jednostka zależna z 52,93% udziału w ogólnej liczbie głosów Sanwil Holding S.A.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych.

Obroty zrealizowane za 4 kwartały 2011 z tytułu sprzedaży z jednostkami powiązаныmi wyniosły:

1. Na podstawie faktur sprzedaży Jednostki dominującej spółkom powiązany w grupie kapitałowej:

Pozycja	Przedmiot transakcji	Przychód
a. SANWIL POLSKA Sp. z o.o.	Usługi doradztwa finansowego	4
	Odsetki od udzielonych pożyczek	779
	Sprzedaż środka trwałego	21
b. Draszba S.A.	Odsetki od udzielonych pożyczek	492
Ogółem		1 296

2. Na podstawie faktur zakupu od jednostek powiązanych w grupie kapitałowej:

Pozycja	Przedmiot transakcji	Przychód
a. SANWIL HOLDING S.A.	Świadczenie usług HR, IT	42
Ogółem		42

8.9.2. Pożyczki udzielone spółce zależnej Draszba S.A.

Kwota zobowiązania z umowy	Data pożyczki	Uwagi
1.500 tys. zł	2010-11-16	Oprocentowanie 12%, pożyczka zabezpieczona, spłata w 15 ratach w okresie od 30.06.2011 do 31.08.2012. Pożyczka inwestycyjna. Na dzień sporządzenia sprawozdania saldo pożyczki wynosiło 600 tys. zł.
2.000 tys. zł	2011-02-21	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona, termin spłaty 31.12.2011. Na dzień sporządzenia sprawozdania saldo pożyczki wynosiło 346 tys. zł.
250 tys. zł	2011-06-03	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona, termin spłaty 31.05.2012
250 tys. zł	2011-07-11	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona, termin spłaty 31.05.2012
200 tys. zł	2011-08-05	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona, termin spłaty 31.05.2012
300 tys. zł	2011-09-09	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona, termin spłaty 31.05.2012
500 tys. zł	2011-10-14	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona, termin spłaty 31.05.2012
400 tys. zł	2012-01-18	Oprocentowanie 12%; pożyczka zabezpieczona, termin spłaty 31.10.2012

Pożyczki zostały przeznaczone na realizację bieżących zadań spółki za wyjątkiem pożyczki z dnia 16.11.2010, która została wypłacona na cele inwestycyjne.

Uwzględniając wypłaty pożyczek w roku 2010 i 2011 - na dzień bilansowy pozostaje łącznie do spłaty 3.187 tys. zł

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

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

Aneksy do umów pożyczek udzielonych przez Sanwil Holding S.A.:

W dniu 15.11.2011 został podpisany aneks do pożyczki z dnia 9 czerwca 2009 oraz w dniu 30.12.2011 zostały podpisane aneksy do umów pożyczek z dni 16.01.2009 i 22.12.2008 w których został ustalony nowy termin spłaty pożyczek w terminie do dnia 31.12.2012 r.

Na dzień bilansowy pozostaje do spłaty wraz z odsetkami 10.672 tys. zł

8.9.4. Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom

Kwota zobowiązania z umowy	Data umowy pożyczki	Uwagi
1.000 tys. zł	2010-11-10	Oprocentowanie 10%, z terminem spłaty do dnia 31.12.2011; pożyczka zabezpieczona hipotecznie
500 tys. zł	2011-05-10	Oprocentowanie 10%, z terminem spłaty do dnia 31.12.2011.

8.9.5. Zarząd Emitenta na podstawie art. 399 § 1, art. 402¹ oraz art. 402² Kodeksu Spółek handlowych mając na uwadze wniosek akcjonariusza zgłoszony w trybie art. 400 § 1 KSH zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna w Lublinie, które odbędzie się w dniu 15 marca 2012 r.

Porządek obrad, projekty uchwał oraz proponowane zmiany statutu zostały opublikowane w raporcie Nr 3/2012 z dnia 17.02.2012 r.

8.9.6. Inne informacje.

W październiku 2011 r. Emitent nabył 4.500 szt. zabezpieczonych obligacji na okaziciela Cash Flow S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej w drodze emisji niepublicznej. Wartość nominalna 1 obligacji wynosi 1.000 tys. zł. Termin wykupu przypada na dzień 29 października 2012 r. Oprocentowanie WIBOR3M + 8,5%.

9. WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

Czynniki, które według Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału (§ 87 ust. 7 pkt. 11 Rozp. MF w sprawie inf. bież. i okr.).

W perspektywie najbliższego kwartału wpływ na osiągnięte wyniki w Grupie Kapitałowej Emitenta będą miały wpływ następujące 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 2011 roku udział materiałów w kosztach ogółem wynosił 43,5%.
- przychody: odsetki pozyskane od środków inwestowanych w formie bezpiecznych instrumentów finansowych o niskim stopniu ryzyka, w tym w szczególności lokat bankowych i obligacji, a także z pożyczek udzielonych Spółkom zależnym.

Ponadto w spółkach zależnych istotne znaczenie mogą mieć następujące czynniki:

- Spłata obsługi zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek (Koszty finansowe)
- Redukcja kosztów, w tym kosztów stałych.
- Działania dotyczące dzierżawy bądź sprzedaży zbędnych powierzchni nie przydatnych w prowadzeniu działalności gospodarczej.
- Wykorzystanie nieużywanych powierzchni (do rozwinięcia dodatkowej działalności).

C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA SANWIL HOLDING S.A.

1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	IV kwartał za okres 01.09 – 31.12.2011	4 kwartały Za okres 01.01. – 31.12.2011	IV kwartał za okres 01.09 – 31.12.2010	4 kwartały Za okres 01.01. – 31.12.2010
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	-	61	1	4
Koszt własny sprzedaży	-	56	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	5	1	4
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	296	1 327	292	1 162
Zysk (strata) ze sprzedaży	(296)	(1 322)	(291)	(1 158)
Pozostałe przychody operacyjne	1	13	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	48	52	1	50
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(343)	(1 361)	(292)	(1 208)
Przychody finansowe	925	2 444	482	2 431
Koszty finansowe	19 980	20 115	(2)	1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(19 398)	(19 032)	192	1 222
Podatek dochodowy	(14)	5	7	216
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej	(19 384)	(19 037)	185	1 006
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(19 384)	(19 037)	185	1 006
Inne całkowite dochody				
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(19 384)	(19 037)	185	1 006
Ilość akcji		50 117 250		50 117 250
Zysk / Strata netto na 1 akcję		(0,38)		0,02

2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Na dzień 31.12.2011 r.	Na dzień 31.12.2010 r.
AKTYWA TRWAŁE	47 924	68 325
Rzeczowe aktywa trwałe	150	14
Wartości niematerialne i prawne	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	47 471	66 996
Inne aktywa finansowe	-	1 000
Pozostałe należności długoterminowe	-	68
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	303	247
AKTYWA OBROTOWE	29 798	28 366
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	192	300
Rozliczenia międzyokresowe	3	1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 336	20
Pozostałe aktywa finansowe	20 560	13 319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 707	14 726
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
SUMA AKTYWÓW	77 722	96 691

Pasywa	Na dzień 31.12.2011 r.	Na dzień 31.12.2010 r.
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	77 093	96 131
Kapitał podstawowy	50 117	50 117
Kapitał zapasowy	12 809	11 803
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 872	1 872
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33
Zyski/straty zatrzymane	12 262	32 306
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	164	170
Kredyty i pożyczki	-	67
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Rezerwy	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	164	103
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	465	390
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	114	100
Kredyty i pożyczki	69	272
Pozostałe zobowiązania finansowe	267	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-
Rezerwy	15	-
Przychody przyszłych okresów	-	18
SUMA PASYWÓW	77 722	96 691
Wartość księgowa akcji	77 093	96 131
Średnioważona liczba akcji w szt.	50 117 250	50 117 250
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	1,54	1,93

3. SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH:

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 1 stycznia 2010 roku	50 117	13 850	1 872	33	29 253	95 125
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	(2 047)	-	-	2 047	-
Zysk/strata netto za 2010 rok	-	-	-	-	1 006	1 006
Inne całkowite dochody za 2010 rok	-	-	-	-	-	-
Zyski straty mniejszości	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	50 117	11 803	1 872	33	32 306	96 131
Stan na 1 stycznia 2011 roku	50 117	11 803	1 872	33	32 306	96 131
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	1 006	-	-	(1 006)	-
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	(19 037)	(19 037)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Zyski straty mniejszości	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	50 117	12 809	1 872	33	12 263	77 094

4. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	(19 032)	1 222
II. Korekty razem	17 387	(2 028)
1. Podatek dochodowy z zysku przed opodatkowaniem	(5)	-
2. Amortyzacja	28	12
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(267)	(340)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 096)	(1 655)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(12)	(326)
6. Zmiana stanu rezerw	76	(94)
7. Zmiana stanu zapasów	-	-
8. Zmiana stanu należności	197	274
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14	2
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(75)	314
11. Inne korekty	19 527	(215)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(1 645)	(806)
- w tym działalność kontynuowana	(1 645)	(806)
- w tym działalność zaniechana	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	8 563	29 911
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 563	29 911
a) w jednostkach powiązanych	4 823	2 502
b) w pozostałych jednostkach	3 740	27 409
- zbycie aktywów finansowych	-	25 907
- dywidendy	32	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- odsetki	808	1 502
- inne	2 900	-
II. Wydatki	13 666	18 229
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	175	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	11 491	15 829
a) w jednostkach powiązanych	5 650	3 340
b) w pozostałych jednostkach	5 841	12 489
- nabycie aktywów finansowych	5 841	12 489
4. Inne wydatki inwestycyjne	2 000	2 400
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(5 103)	11 682
- w tym działalność kontynuowana	(5 103)	11 682
- w tym działalność zaniechana	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	271	1 566
1. Spłaty kredytów i pożyczek	271	271
2. Inne wydatki finansowe	-	1 295

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(271)	(1 566)
- w tym działalność kontynuowana	(271)	(1 566)
- w tym działalność zaniechana	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(7 019)	9 310
- w tym działalność kontynuowana	(7 019)	9 310
- w tym działalność zaniechana	-	-
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(7 019)	9 310
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	14 726	5 416
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	7 707	14 726

5. DODATKOWE INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2011 ROKU.

5.1. Rezerwy

W okresie 01.01 do 31.12.2011 dokonano następujących korekt z tytułu rezerw:

Lp.	Tytuł rezerwy	01.01.2011	Utworzenie	Zmniejszenie	31.12.2011
1.	Podatek dochodowy odroczony	103	138	76	165
2.	Niewykorzystane urlopy	1	-	1	-
3.	Rezerwa na koszty	1	-	1	-
4.	Rezerwa na badanie sprawozdania	17	26	24	19
Razem		122	162	102	184

5.2. Pozostałe informacje

Pozostałe informacje są przedstawione i załączone do skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. za IV kwartał 2011 r. (część A i B niniejszego raportu)

Lublin, 29 lutego 2012 r.