

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SA-PS/2006

1. Dane identyfikujące podmiot dominujący

1.1. Nazwa Spółki

"SANWIL" Spółka Akcyjna

1.2. Siedziba Spółki

ul. Lwowska 52, 37-700 PRZEMYŚL

1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu:	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	24.06.2002 r.
Numer rejestru:	0000119088

1.4. Podstawowy przedmiot działalności podmiotu dominującego

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki wg PKD zgodnie ze statutem jest:

- 1754 Z Produkcja wyrobów włókienniczych pozostałych, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

Pozostała działalność:

- 1730 Z Wykańczanie materiałów włókienniczych
- 1760 Z Produkcja dzianin
- 2416 Z Produkcja tworzyw sztucznych
- 2430 Z Produkcja farb i lakierów
- 2521 Z Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych
- 2524 Z Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych
- 51 Handel hurtowy i komisowy
- 52 Handel detaliczny

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

SANWIL S.A. jest podmiotem dominującym wobec Winisan Sp. z o.o. z siedzibą na Ukrainie, na podstawie Umowy o Dominacji z 17 stycznia 2006 roku.

2. Czas działalności Spółek

Czas trwania Spółek objętych konsolidacją jest nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje I półrocze 2006 (okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006) oraz I półrocze 2005 (okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005) oraz zawiera dane liczbowe na 31.12.2005 (Bilans, Zestawienie zmian w kapitale własnym, noty objaśniające do bilansu).

Prezentując dane finansowe za półrocze 2006 zachowano porównywalność do jednostkowego sprawozdania SANWIL S.A. sporządzonego za I półrocze 2005 po przekształceniu na MSR. Zaznaczamy, iż obowiązek konsolidacji powstał 17 stycznia 2006 roku.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej SANWIL S.A. jako Jednostki Dominującej.

Zarząd Spółki jest jednoosobowy.

Na przestrzeni I półrocza 2006 nie odnotowano zmian w Zarządzie Spółki.

Od 20 kwietnia 2005 roku funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Jacek Rudnicki.

W I półroczu 2006 wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Do 2 marca 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

p. Krzysztof Misiak	- Przewodniczący
p. Artur Górnik	- Wiceprzewodniczący
p. Jarosław Pawełczuk	- Wiceprzewodniczący
p. Piotr Zawiślak	- Sekretarz
p. Łukasz Boroń	- Członek

W dniu 2 marca 2006 p. Łukasz Boroń złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 23 czerwca 2006 uchwałą ZWZA przyjęło rezygnację oraz powołało w to miejsce p. Sylwestra Bogackiego.

Aktualny skład Rady Nadzorczej:

p. Krzysztof Misiak	- Przewodniczący
p. Artur Górnik	- Wiceprzewodniczący
p. Jarosław Pawełczuk	- Wiceprzewodniczący
p. Piotr Zawiślak	- Sekretarz
p. Sylwester Bogacki	- Członek

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2006 r. W tym okresie nie nastąpiło połączenie spółek.

6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez wszystkie podmioty objęte tym sprawozdaniem.

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

7. W związku z koniecznością zastosowania Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do sporządzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego przekształceniu podległy dane jednostkowych sprawozdań finansowych konsolidowanych podmiotów. Zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem korekt z tytułu zmian w polityce rachunkowości zostało zamieszczone w Dodatkowych notach objaśniających.

10. W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w sprawozdaniu audytorskim jednostki zależnej. Wskazane uchybienia nie wpływają w istotny sposób na obraz przedstawiony w sprawozdaniu skonsolidowanym. Zaznaczamy, iż sprawozdanie skonsolidowane sporządzone zostało po raz pierwszy za okres 01.01 – 30.06.2006 r.

11. Zasady rachunkowości

Zastosowane zasady rachunkowości

Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Sanwil S.A., obejmujące spółkę dominującą Sanwil S.A. i podmiot wobec niej zależny Winisan Sp. z o.o. z siedzibą na Ukrainie, sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z zasadami MSSF. Wymagane przez MSSF 1 ujawnienia dotyczące przejścia Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) zaprezentowane zostały w dodatkowej notce.

Nadrzędne zasady rachunkowości

Jednostka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, które zgodnie z zasadami MSSF wycenione zostały według wartości

godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i pasywów jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i pasywa są zabezpieczane.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej – Sanwil S.A. – oraz kontrolowanej przez jednostkę dominującą spółki zależnej, sporządzone na dzień 30.06.2006 za okres od 01.01.2006 – 30.06.2006.

Pod pojęciem kontroli rozumie się możliwość kierowania polityką operacyjną i finansową jednostki przez podmiot dominujący w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

Jednostki zależne

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Część kapitału własnego grupy Sanwil S.A. przypadająca kapitałowi mniejszościowemu wykazana została w odrębnej pozycji kapitału własnego.

Wartość firmy

Wykazane 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. (Należy dodatkowo podać informację dotyczącą ewentualnego wyłączenia z wykazanej

wg poprzednich zasad rachunkowości wartości firmy dodatkowych wartości niematerialnych i prawnych lub ewentualnego wyeliminowania części bądź całości wartości firmy).

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.

Transakcje w walucie obcej w sprawozdaniach jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej

W sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej transakcje w walucie obcej zostały przeliczone według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe, ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych. Aktywa niepieniężne wyrażone w walucie obcej przeliczone zostały na dzień bilansowy według kursu, jaki obowiązywał na dzień dokonania transakcji.

Aktywa i pasywa podmiotów zagranicznych wyrażone w walucie obcej przeliczone zostały na walutę sprawozdawczą według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty ujęte w sprawozdaniach finansowych podmiotów zagranicznych przeliczone zostały według średnich kursów, jakie obowiązywały w poszczególnych miesiącach 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.

Sprawozdania finansowe podmiotów zagranicznych operujących w gospodarce charakteryzującej się hiperinflacją zostały zrewaloryzowane (przeliczone) w oparciu o oficjalny, generalny indeks wzrostu cen w minionym okresie. Tak zrewaloryzowane sprawozdania finansowe zostały następnie przeliczone na walutę sprawozdawczą według kursu obowiązującego na dzień bilansowy.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub kosztem wytworzenia odpowiedniego aktywu 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.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Informacje dotyczące segmentów działalności są prezentowane w dwóch formatach. Pierwszy segment, podstawowy dotyczy podziału działalności na branże: meblarską, obuwniczą i pozostałą działalność. Druga forma prezentuje prowadzoną działalność gospodarczą w podziale na segmenty, jako rynki geograficzne. Wynik finansowy danego segmentu zawierają przychody i koszty bezpośrednio przypisane do danego segmentu oraz przychody i koszty przypisane pośrednio. Wyżej wymienione kwoty zawierają także transakcje wewnętrzne w ramach grupy kapitałowej, ustalone według ceny sprzedaży, zawierających narzut zysku. Kwoty podlegające wyłączeniom w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały odrębnie. Pozostałe koszty ogólne, nieprzypisane do żadnego segmentu, zawierają koszty ogólnego zarządu, koszty prac badawczych oraz amortyzację wartości niematerialnych i prawnych itp.

Z wykazanego zysku segmentów nie wyeliminowano udziału w zysku, jaki przypada kapitałowi mniejszościowemu. Aktywa i zobowiązania danego segmentu zawierają składniki majątkowe i zobowiązania przypisane bezpośrednio do danego segmentu oraz składniki majątkowe i zobowiązania przypisane metodą pośrednią. Wykazane aktywa zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące.

Aktywa i zobowiązania danego segmentu nie zawierają rozliczeń podatkowych. Nakłady kapitałowe danego segmentu zawierają ogólną kwotę kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym w celu nabycia aktywów segmentu (rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych), co do których istnieje oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres sprawozdawczy.

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 od ich wartości bilansowej lub 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.

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 dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zarząd jednostki dominującej rozpatruje możliwości przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych przez rzeczoznawcę majątkowego.

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 55 lat,
- maszyny i urządzenia techniczne 5 do 40 lat,
- wyposażenie i inne środki trwałe 5 do 10 lat,

Środki trwałe umarzane są od momentu przyjęcia środka trwałego do eksploatacji. Grunty nie podlegają umorzeniu. Koszty remontu i modernizacji nie zwiększające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały one 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 zostały ustalone w kwocie równej zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Poniesione opłaty leasingowe w okresie

sprawozdawczym zostały odniesione na zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowym, nadwyżka będąca kosztami finansowymi obciążyla w całości koszty finansowe okresu.

Nieruchomości inwestycyjne

Utrzymywane przez grupę 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.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne nabyte od jednostki gospodarczej w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia.

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 podlegają umorzeniu metodą liniową przez okres ich użytkowania. 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.

Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe wycenione zostały 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.

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 i prawnych, 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 obniżen.

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:

- surowce – 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.

Jako metodę rozchodu zapasów jednostka przyjęła metodę „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka dokonuje odpisów aktualizujących, które korygują koszt własny sprzedaży. 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.

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.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o nie spłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są w grupie jako inne 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.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na grupie 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.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych przy uwzględnieniu stałej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad używanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu grupa otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że grupa 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.

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.

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 zostały ustalone na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona w odniesieniu do wszystkich 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 opisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez grupę 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.

Przedstawione powyżej zasady rachunkowości przyjęte zostały w zmienionej polityce rachunkowości na okoliczność przekształcenia danych finansowych na MSR i kontynuowania rachunkowości w oparciu o MSR w kolejnych okresach.

12. Wybrane dane finansowe za I półrocze 2006 i 2005 r. przeliczono na EURO w sposób następujący:

- aktywa, zobowiązania i kapitały przeliczono średnim kursem NBP obowiązującym na 30.06.2006 (tabela kursów Nr 125/A/NBP/2006 z dnia 29.06.2006 r.)

tj. 1 EUR = 4,0863 PLN

- dane dotyczące przychodów ze sprzedaży, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2006 dla danych za rok 2005 i 2006

tj. 1 EUR = 3,9024 PLN

- aktywa, zobowiązania i kapitały jednostki zależnej przeliczono średnim kursem NBP obowiązującym na 30.06.2006 (tabela kursów Nr 125/A/NBP/2006 z dnia 29.06.2006 r.)

tj. 1 UAH = 0,6490 PLN

- dane dotyczące przychodów ze sprzedaży, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych jednostki zależnej przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2006 dla danych za rok 2005 i 2006

tj. 1 UAH = 0,6278 PLN

13. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczonych na EUR wg zasad opisanych w pkt. 12.

14. Wskazanie i objaśnienie istotnych różnic w wartościach ujawnionych danych wg regulacji zawartych w ustawie o rachunkowości a MSR w związku z przekształceniem danych bilansowych do wymogów MSR/MSSF.

Na dzień przejścia na MSR/MSSF tj. 1 stycznia 2005 nastąpiły następujące zmiany:

1. Wzrost wartości aktywów trwałych spowodowany zwiększenie 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

2. Wzrost wartości aktywów trwałych w wyniku korekty amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu. Podmiot dominujący uznał prawo wieczystego użytkowania gruntu w związku z tym, iż jest wykorzystywane w bieżącej działalności Spółki za środek trwały i zakwalifikował do kategorii gruntów. Zgodnie z MSR 16 grunty nie są amortyzowane.
3. Wycena zapasów materiałów do produkcji do cen nabycia i wartości odzyskiwanej netto. W wyniku zmiany sposobu wyceny nastąpił wzrost wartości zapasu materiałów.

Prezentacja opisanych powyżej zmian w formie tabelarycznej i ich wpływ na bilans jednostki dominującej na 30.06.2006 oraz na moment przejścia na MSR, czyli 01.01.2005 roku.

Pozycja bilansu	UoR	MSR	
	30.06.2006	skutki przejścia na MSSF	30.06.2006
Aktywa	PLN	PLN	PLN
A. Aktywa trwałe	24 390 712,78		34 651 043,66
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22 818 987,94		33 079 318,82
1. Środki trwałe	22 346 454,62		32 606 785,50
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 476 617,24	717 461,84	3 194 079,08
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 598 626,34	884 958,38	13 483 584,72
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 710 097,50	7 654 691,49	14 364 788,99
d) środki transportu	477 945,48	463 317,84	941 263,32
e) inne środki trwałe	83 168,06	539 901,35	623 069,41
2. Środki trwałe w budowie	366 651,84		366 651,84
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	105 881,48		105 881,48
- udzielone pożyczki	9 529,42		9 529,42
B. Aktywa obrotowe	18 347 258,16		18 365 552,46
I. Zapasy	9 181 849,46		9 200 143,76
1. Materiały	2 896 170,54	26 429,46	2 914 464,84
2. Półprodukty i produkty w toku	998 816,47		998 816,47
3. Produkty gotowe	5 286 862,45		5 286 862,45
4. Towary	0,00		0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00		0,00
Aktywa razem	42 737 970,94		53 016 596,12

Pasywa	30.06.2006		30.06.2006
A. Kapitał (fundusz) własny	27 950 554,82		38 229 180,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 011 725,00		5 011 725,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00		0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00		0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	13 340 140,91		13 340 140,91
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	8 071 910,65		8 071 910,65
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	33 411,50		33 411,50
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	852 838,66	10 946 263,84	11 333 197,71
VIII. Zysk (strata) netto	640 528,10		438 794,23
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00		0,00
Pasywa razem	42 737 970,94		53 016 596,12

UoR**MSR**

Pozycja bilansu	01.01.2005	skutki przejścia na MSR	01.01.2005
Aktywa	PLN		PLN
II. Rzeczowe aktywa trwałe	23 414 391,41		34 599 809,19
1. Środki trwałe	23 208 687,86		34 394 105,64
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 724 341,18	717 461,84	3 202 649,08
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 775 697,73	970 599,51	14 746 297,24
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 562 701,64	8 396 814,11	14 959 515,75
d) środki transportu	132 472,14	508 391,64	640 863,78
e) inne środki trwałe	13 475,17	592 150,68	605 625,85
2. Środki trwałe w budowie	204 965,85		204 965,85
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	737,70		737,70
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00		0,00
B. Aktywa obrotowe	13 267 009,56		13 319 220,24
I. Zapasy	6 070 552,96		6 122 763,64
1. Materiały	2 526 740,09	52 210,68	2 578 950,77
2. Półprodukty i produkty w toku	532 922,57		532 922,57
3. Produkty gotowe	3 010 890,30		3 010 890,30
4. Towary	0,00		0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00		0,00
Aktywa razem	37 591 767,56		48 590 242,08

Pasywa	01.01.2005		01.01.2005
A. Kapitał (fundusz) własny	27 327 208,70		38 564 837,16
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 011 725,00		5 011 725,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00		0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00		0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 784 217,62		5 784 217,62
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	8 074 111,43		8 074 111,43
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	33 411,50		33 411,50
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	10 946 263,84	10 946 263,84
VIII. Zysk (strata) netto	8 423 743,15		8 423 743,15
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00		0,00
Pasywa razem	37 591 767,56		48 590 242,08

15. Segmenty działalności

Grupa kapitałowa nie prezentuje działalności w podziale na segmenty, gdyż profil działalności Spółek wchodzących w skład Grupy jest jednolity. Źródłem przychodów Grupy jest sprzedaż materiałów powlekanych produkowanych przez Spółki objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.

16. Badanie ksiąg rachunkowych Winisan Sp. z o.o.

Księgi rachunkowe Spółki zależnej zostały poddane kontroli audytorskiej przez „Tarnopolską Kompanię Audytorską” Sp. z o.o. z siedzibą na Ukrainie, w Tarnopolu ul. Kruszelnicka 18/909 reprezentowaną przez Dyrektora S. Burcewą. Sprawozdanie audytorskie wskazuje na uchybienia w zakresie klasyfikacji zdarzeń gospodarczych, jednakże różnice te nie wpływają istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i nie zniekształcają obrazu prezentowanych danych finansowych.