



ISO 9001

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za I półrocze 2009 roku
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej.

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**1) Dane finansowe**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (tys. zł)	Nota Nr.	stan na 30.06.2009	stan na 31.12.2008	stan na 30.06.2008
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		139 717	143 515	134 878
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	129 070	132 602	124 184
2. Wartość firmy	2	2 008	2 008	2 008
3. Wartości niematerialne	3	1 119	1 361	1 628
4. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	4	4 521	4 496	4 221
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		2 999	3 048	2 837
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	26	2 976	3 029	2 816
- inne rozliczenia międzyokresowe	5	23	19	21
II. Aktywa obrotowe		84 124	87 128	62 892
1. Zapasy	6	18 423	18 577	15 887
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	44 733	68 043	37 680
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	1 006	331	604
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	19 962	177	8 721
A k t y w a r a z e m		223 841	230 643	197 770

P a s y w a				
I. Kapitał własny ogółem		165 295	170 838	154 665
1. Kapitał podstawowy	11	7 499	7 499	7 499
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	18 146	18 146	18 146
3. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	13	139 650	145 193	129 020
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		58 546	59 805	43 105
1. Rezerwy na zobowiązania		19 612	15 077	15 770
1.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	6 062	5 934	5 320
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	4 978	4 978	4 691
- długoterminowa		4 766	4 766	4 523
- krótkoterminowa		212	212	168
1.3. Pozostałe rezerwy	15	8 572	4 165	5 759
2. Zobowiązania długoterminowe	16	316	284	52
3. Zobowiązania krótkoterminowe		38 618	44 444	27 283
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	38 607	44 432	27 266
3.2. Rozliczenia międzyokresowe	18	11	12	17
P a s y w a r a z e m		223 841	230 643	197 770

wartość księgowa		165 295	170 838	154 665
liczba akcji		1 499 755	1 499 755	1 499 755
wartość księgowa na 1 akcję		110,21 zł	113,91 zł	103,13 zł

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH (tys. zł)	Nota Nr.	półrocze 2009	półrocze 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		130 750	111 201
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	118 352	105 072
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	12 398	6 129
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		75 793	60 380
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	65 381	55 432
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		10 412	4 948
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		54 957	50 821
Koszty sprzedaży	21	32 647	29 207
Koszty ogólnego zarządu	21	10 567	10 661
IV. Zysk (strata) na sprzedaży		11 743	10 953
Pozostałe przychody operacyjne	22	1 053	879
Pozostałe koszty operacyjne	23	1 299	1 038
V. Zysk (strata) działalności operacyjnej		11 497	10 794
Przychody Finansowe	24	351	232
Koszty Finansowe	25	320	74
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	4	25	-26
VI. Zysk/ (strata) brutto		11 553	10 926
Podatek dochodowy	26	2 098	2 045
VII. Zysk/ (strata) netto za okres		9 455	8 881
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		25 627	22 322
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 499 755	1 499 755
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		17,09 zł	14,88 zł

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (tys. zł)	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty, w tym:				Kapitał własny Razem
				razem	z tyt. przejścia na MSSF	Kapitał zapasowy	zyski/straty	
I półrocze 2009	Na 1 stycznia 2009	7 499	18 146	145 193	-799	118 488	27 504	170 838
	Zwiększenia			19 547	0	10 092	9 455	19 547
	-wynik okresu bieżącego			9 455			9 455	9 455
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			10 092		10 092		10 092
	Zmniejszenia			-25 090	0	0	-25 090	-25 090
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			-10 092			-10 092	-10 092
	- przeznaczenie na dywidendę			-14 998			-14 998	-14 998
	Na 30 czerwca 2009	7 499	18 146	139 650	-799	128 580	11 869	165 295
2008 rok	Na 1 stycznia 2008	7 499	18 146	130 638	-762	106 133	25 267	156 283
	Zwiększenia			37 408	-37	12 355	25 090	37 408
	-wynik okresu bieżącego			25 053	-37		25 090	25 053
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			11 880		11 880		11 880
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			475		475		475
	Zmniejszenia			-22 853	0	0	-22 853	-22 853
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			-11 880			-11 880	-11 880
	- przeznaczenie na dywidendę			-10 498			-10 498	-10 498
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			-475			-475	-475
	Na 31 grudnia 2008	7 499	18 146	145 193	-799	118 488	27 504	170 838
I półrocze 2008	Na 1 stycznia 2008	7 499	18 146	130 638	-762	106 133	25 267	156 283
	Zwiększenia			21 054	6	12 174	8 874	21 054
	-wynik okresu bieżącego			8 880	6		8 874	8 880
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			11 880		11 880		11 880
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			294		294		294
	Zmniejszenia			-22 672	0	0	-22 672	-22 672
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			-11 880			-11 880	-11 880
	- przeznaczenie na dywidendę			-10 498			-10 498	-10 498
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			-294			-294	-294
	Na 30 czerwca 2008	7 499	18 146	129 020	-756	118 307	11 469	154 665

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (tys.zł)	I półrocze 2009	I półrocze 2008
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	9 455	8 881
II. Korekty razem	13 809	10 578
1. Amortyzacja	5 334	4 942
2. Odsetki i dywidendy	9	60
3. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	4	-41
4. Zmiana stanu rezerw	4 535	2 282
5. Zmiana stanu zapasów	153	1 485
6. Zmiana stanu należności	23 310	23 028
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-18 619	-20 712
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-626	-492
9. Inne korekty	-291	26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 264	19 459
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65	86
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 886	-4 211
3. Inne wydatki inwestycyjne		-818
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 821	-4 943
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 604	-6 289
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-45	-42
3. Odsetki	-9	-60
V. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 658	-6 391
D. Przepływy pieniężne netto, razem	19 785	8 125
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	19 785	8 125
F. Środki pieniężne na początek okresu	177	596
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	19 962	8 721

2) Noty objaśniające

1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

1.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE WG GRUP RODZAJOWYCH

	w tys. zł		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
a) środki trwałe, w tym:	128 117	128 659	123 086
- grunty w wartości godziwej	3 238	3 238	3 238
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	57 460	58 270	54 084
- urządzenia techniczne i maszyny	62 281	61 687	60 679
- środki transportu	2 995	3 513	3 476
- inne środki trwałe	2 143	1 951	1 609
b) środki trwałe w budowie	953	3 943	1 098
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	129 070	132 602	124 184

1.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ZMIANA WARTOŚCI WG GRUP RODZAJOWYCH

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w tys. zł						
	grunty (w wartości godziwej)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 315	63 535	94 345	8 569	4 871	174 635
b) zwiększenia (z tytułu)	0	367	3 416	103	455	4 341
- z inwestycji		367	3 416	103	455	4 341
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	1 040	316	31	1 387
- sprzedaż				316		316
- likwidacja			1 040		31	1 071
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 315	63 902	96 721	8 356	5 295	177 589
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	77	5 265	32 390	5 055	2 921	45 708
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 177	2 050	306	231	3 764
- naliczona		1 177	3 090	552	262	5 081
- rozchody sprzedaż				246		246
- rozchody likwidacja			1 040		31	1 071
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	77	6 442	34 440	5 361	3 152	49 472
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 238	57 460	62 281	2 995	2 143	128 117

2. WARTOŚĆ FIRMY

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
Wartość brutto na początek okresu	2 077	2 077	2 077
- zwiększenia			
- zmniejszenia			
Wartość brutto na koniec okresu	2 077	2 077	2 077
- odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu			
- ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości			
- odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości			
- skumulowana amortyzacja (przed dniem przejścia na MSSF)	69	69	69
Wartość netto na koniec okresu	2 008	2 008	2 008

3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

3.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
licencje	914	1 156	1 423
znaki handlowe	205	205	205
Wartości niematerialne, razem	1 119	1 361	1 628

3.2 WARTOŚCI NIEMATERIALNE ZMIANA WARTOŚCI WG GRUP RODZAJOWYCH

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH(WG GRUP RODZAJOWYCH) w tys. zł			
	licencje	znaki handlowe	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	3 163	205	3 368
b) zwiększenia (z tytułu)	12	0	12
- zakup	12		12
c) zmniejszenia (z tytułu)	3	0	3
- likwidacja	3		3
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 172	205	3 377
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 009		2 009
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	249	0	249
-naliczona	252		252
- likwidacja	3		3
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 258	0	2 258
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	914	205	1 119

4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

	w tys. zł		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
koszty nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej	3 906	3 906	3 906
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na początek okresu	4 496	4 247	4 247
% udział w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej	48,5%	48,5%	48,5%
udział w zysku jednostki stowarzyszonej	25	249	-26
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na koniec okresu	4 521	4 496	4 221
Przychody ogółem jednostki stowarzyszonej	4 200	9 765	4 683
Aktywa jednostki stowarzyszonej	3 637	3 085	3 968
Zysk ogółem za okres obrotowy	51	514	-54

5. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	23	19	21
- opłaty patentowe	23	19	21
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	23	19	21

6. ZAPASY

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
materiały	8 096	8 727	7 719
półprodukty i produkty w toku	1 711	805	1 529
produkty gotowe	8 266	8 743	6 422
towary	350	302	217
Zapasy, razem	18 423	18 577	15 887

7. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

7.1 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	w tys. zł		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
a) od jednostek powiązanych	2	1	571
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2	1	571
- do 12 miesięcy	2	1	571
b) należności od pozostałych jednostek	44 731	68 042	37 109
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	44 648	65 129	33 159
- do 12 miesięcy	44 648	65 129	33 159
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		2 786	2 669
- inne	83	127	1 281
Należności krótkoterminowe netto, razem	44 733	68 043	37 680
c) odpisy aktualizujące wartość należności	4 722	4 958	3 820
Należności krótkoterminowe brutto, razem	49 455	73 001	41 500

7.2 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	2	1	571
- od jednostek stowarzyszonych			571
- od jednostki dominującej	2	1	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2	1	571
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	2	1	571

7.3 ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
Stan na początek okresu	4 958	4 800	4 800
a) zwiększenia (z tytułu)	118	1 625	51
- odpisów na należności sporne	115	1 594	20
- odpisów na koszty sądowe i komornicze	3	6	6
- odpisów na należności sporne od pracowników		25	25
b) zmniejszenia (z tytułu)	354	1 467	1 031
- odpisów na należności sporne	349	1 384	969
- odpisów na koszty sądowe i komornicze	5	58	39
- odpisów na należności sporne od pracowników		25	23
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 722	4 958	3 820

7.4 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	jednostka	waluta	w tys.		
			półrocze 2009	2008	półrocze 2008
a) w walucie polskiej	tys.	zł	47 806	70 162	39 469
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			1 649	2 839	2 031
b1. w walucie	tys.	USD	68	271	231
po przeliczeniu na tys. zł			215	802	490
b2. w walucie	tys.	EURO	223	328	395
po przeliczeniu na tys. zł			999	1 369	1 324
b3. pozostałe waluty w tys. zł	tys.	zł	435	668	217
Należności krótkoterminowe, razem			49 455	73 001	41 500

7.5 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
a) do 1 miesiąca	4 558	8 726	5 393
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 166	1 109	1 655
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 960	338	951
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	778	756	716
e) powyżej 1 roku	3 280	3 066	3 158
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	11 742	13 995	11 873
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 722	4 744	3 818
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	7 020	9 251	8 055

7.6 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
a) do 1 miesiąca	5 390	5 704	5 581
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	30 061	42 555	20 010
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 179	7 782	84
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	52	0
e) powyżej 1 roku	0	0	0
f) należności przeterminowane	11 742	13 995	11 873
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	49 372	70 088	37 548
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	4 722	4 958	3 818
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	44 650	65 130	33 730

7.7 Łączna wartość należności

Łączna wartość należności (długo i krótkoterminowe):	11 742 tys. zł
- należności sporne	2 884 tys. zł
- należności przeterminowane od odbiorców krajowych	8 056 tys. zł
- należności przeterminowane od odbiorców zagranicznych	802 tys. zł
w tym: należności przeterminowane na które nie dokonano odpisów aktualizujących	7 020 tys. zł

8. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
1) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	954	312	553
ubezpieczenia majątkowe	336	186	349
ZFŚS	176		173
targi		33	11
opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	4		4
oprogramowania	23	9	4
prawa autorskie do spotów		31	
kreacja wyrobów linii Wielkanocnej		30	
podatek od nieruchomości	385		
inne	30	23	12
2) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	52	19	51
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 006	331	604

9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

9.1 KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 962	177	8 721
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	19 732	136	8 655
- inne środki pieniężne	70	39	23
- inne aktywa pieniężne	160	2	43
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	19 962	177	8 721

9.2 STRUKTURA WALUTOWA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
a) w walucie polskiej	19 540	140	8 413
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	422	37	308
b1. jednostka/waluta tys/USD	23	1	37
po przeliczeniu na tys. zł	74	2	79
b2. jednostka/waluta tys/EUR	71	1	20
po przeliczeniu na tys. zł	315	4	67
pozostałe waluty w tys. zł	33	31	162
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	19 962	177	8 721

10. Główne składniki aktywów objęte odpisami aktualizującymi

Główne składniki aktywów objęte odpisami aktualizującymi:

a) długoterminowe aktywa finansowe	11 tys.zł
b) należności krótkoterminowe	4 722 tys.zł
c) zapasy:	797 tys.zł
materiały	776 tys.zł
wyroby	21 tys.zł

ad a) długoterminowe aktywa finansowe w postaci udziałów w spółce Wawel Bis – wartość 9 tys. zł i akcji w WISTOM S.A. - wartość 2 tys. zł zostały objęte odpisami aktualizującymi w latach ubiegłych na skutek trwałej utraty wartości. Łącznie kwota odpisu aktualizującego 11 tys. zł została odniesiona bezpośrednio na kapitał własny

ad b) Spółka dokonuje na bieżąco odpisów aktualizujących zgodnie z zasadą przyjętą w założowym planie kont.

ad c) odpisy aktualizujące zapasy

- surowce, materiały, opakowania, materiały techniczne

Spółka dokonuje częściowych odpisów aktualizujących zapasów nadmiernych surowców, opakowań, materiałów technicznych i części zamiennych przekraczających zapotrzebowanie produkcji w okresie najbliższych 12, 24 m-cy.

Zapasy nieprawidłowe obejmowane są odpisem aktualizującym 100% w momencie stwierdzenia nieprzydatności.

- wyroby gotowe

odpisem aktualizującym obejmowane są na bieżąco wyroby gotowe nie nadające się do sprzedaży.

11. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)						
w tys.						
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imiennie	5 369	27	gotówka	1992-06-26	1993-01-01
A	na okaziciela	201 951	1 010	gotówka	1992-06-26	1993-01-01
B	na okaziciela	622 260	3 111	gotówka	1996-12-02	1997-01-01
C	na okaziciela	670 175	3 351	gotówka	1997-12-29	1997-01-01
Liczba akcji, razem		1 499 755				
Kapitał zakładowy, razem			7 499			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		5,00				

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

12. KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
wartość na początek okresu	18 146	18 146	18 146
zwiększenia	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0
wartość na koniec okresu	18 146	18 146	18 146

13. ZYSKI ZATRZYMANE/ NIEPOKRYTE STRATY

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
1) z tytułu przejścia na MSSF	-799	-799	-756
2) z kapitału zapasowego	128 580	118 488	118 307
a) utworzonego zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	125 004	114 912	114 912
b) innego (wg rodzaju)	3 576	3 576	3 395
- z przeniesienia z kapitału aktualizacji środków trwałych	3 006	3 006	2 825
- inny	570	570	570
3) z kapitału z aktualizacji wyceny	2 414	2 414	2 595
4) zysk/ strata z roku bieżącego	9 455	25 090	8 874
Zyski zatrzymane/niepokryte straty, razem	139 650	145 193	129 020

14. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

WYCENA NA DZIEŃ 30.06.2009	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 258	196	3 062
rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	1 720	16	1 704
Razem	4 978	212	4 766

WYCENA NA DZIEŃ 31.12.2008	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 258	196	3 062
rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	1 720	16	1 704
Razem	4 978	212	4 766

WYCENA NA DZIEŃ 30.06.2008	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 090	146	2 944
rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	1 601	22	1 579
Razem	4 691	168	4 523

15. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
1) stan na początek okresu rezerwy	4 165	3 767	3 767
na zaległe urlopy	234	432	432
na nagrody w programie lojalnościowym dla klientów hurtowych	0	0	0
na premie pieniężne	155	15	15
na bonusy sieci	1 770	1 681	1 681
na nagrody w programie lojalnościowym dla klientów detalicznych	0	0	0
na usługi marketingowe	167	91	91
na bonus oferta świąteczna	176	54	54
na wynagrodzenia	1 450	1 400	1 400
na pozostałe koszty	213	94	94
2) zwiększenie rezerwy z tytułu	7 450	39 896	18 255
zaległych urlopów	232	208	0
nagród w programie lojalnościowym dla klientów hurtowych	524	0	0
premię pieniężnych	734	5 052	2 384
bonusów sieci	3 313	23 764	10 579
nagród w programie lojalnościowym dla klientów detalicznych	145	0	0
usług marketingowych	1 026	6 885	3 177
bonus oferty świątecznej	8	288	69
wynagrodzeń	1 100	1 450	800
pozostałych kosztów	368	2 249	1 246
3) wykorzystanie rezerwy z tytułu	2 770	39 498	16 263
zaległych urlopów	223	406	225
nagród w programie lojalnościowym dla klientów hurtowych	0	0	0
premię pieniężnych	40	4 912	1 996
bonusów sieci	720	23 675	8 471
nagród w programie lojalnościowym dla klientów detalicznych	0		
usług marketingowych	119	6 809	2 759
bonus oferty świątecznej	105	166	123
wynagrodzeń	1 450	1 400	1 400
pozostałych kosztów	113	2 130	1 289
4) rozwiązanie rezerwy z tytułu	273	0	0
zaległych urlopów	0	0	0
nagród w programie lojalnościowym dla klientów hurtowych	0	0	0
premię pieniężnych	70	0	0
bonusów sieci	152	0	0
nagród w programie lojalnościowym dla klientów detalicznych	0	0	0
usług marketingowych	0	0	0
bonus oferty świątecznej	51	0	0
wynagrodzeń			
pozostałych kosztów	0	0	0
5) stan na koniec okresu rezerwy	8 572	4 165	5 759
na zaległe urlopy	243	234	207
na nagrody w programie lojalnościowym dla klientów hurtowych	524	0	0
na premie pieniężne	779	155	403
na bonusy sieci	4 211	1 770	3 789
na nagrody w programie lojalnościowym dla klientów detalicznych	145	0	0
na usługi marketingowe	1 074	167	509
na bonus oferta świąteczna	28	176	0
na wynagrodzenia	1 100	1 450	800
na pozostałe koszty	468	213	51

16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**16.1 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)**

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
wobec pozostałych jednostek	316	284	52
- umowy leasingu finansowego			33
- inne (wg rodzaju)	316	284	19
- inwestycyjne	316	284	
Zobowiązania długoterminowe, razem	316	284	52

16.2 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.		
			półrocze 2009	2008	półrocze 2008
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	316	284	52
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł			
Zobowiązania długoterminowe, razem	w tys.	zł	316	284	52

17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**17.1 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)**

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
wobec pozostałych jednostek	38 607	44 432	27 266
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	1 604	
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 119	33 625	9 780
- do 12 miesięcy	17 119	33 625	9 780
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 051	4 574	3 111
- z tytułu wynagrodzeń	1 337	1 632	1 395
- inne (wg tytułów)	16 100	2 997	12 980
- rozliczenie z tyt. potrąceń z wynagrodzeń	100	97	94
- zobowiązania inwestycyjne	727	2 762	2 161
- zobowiązania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	238	56	223
- leasing	33	78	
- z tyt. Dywidendy	14 998		10 498
- pozostałe	4	4	4
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	38 607	44 432	27 266

17.2 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH

	jednostka	waluta	w tys.		
			półrocze 2009	2008	półrocze 2008
a) w walucie polskiej			35 119	40 275	25 491
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			3 488	4 157	1 775
b1. w walucie	w tys.	USD	78	230	52
po przeliczeniu na tys. zł			247	681	110
b1. w walucie	w tys.	EURO	319	797	462
po przeliczeniu na tys. zł			1 425	3 328	1 550
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	1 816	148	115
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	38 607	44 432	27 266

17.3 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TUTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TUTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
BRE BANK S.A.	Kraków	3 000	PLN	—	PLN	Wibor dla depozytów O/N + marża banku	06.08.2009 r.	weksel in blanco	kredyt w rachunku bieżącym

18. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
rozliczenia międzyokresowe przychodów	11	12	17
- krótkoterminowe (wg tytułów)	11	12	17
- przedpłaty na dostawy	11	12	13
- przyznane, nieotrzymane odszkodowania			4
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	11	12	17

19. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

19.1 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	w tys.	
	półrocze 2009	półrocze 2008
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów:	118 208	104 986
- w tym: od jednostek powiązanych	52	618
Produkcja pomocnicza	144	86
- w tym: od jednostek powiązanych	2	2
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	118 352	105 072
- w tym: od jednostek powiązanych	54	620

19.2 STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

	w tys.	
	półrocze 2009	półrocze 2008
a) kraj	110 667	98 085
- w tym: od jednostek powiązanych	2	2
b) eksport	7 685	6 987
- w tym: od jednostek powiązanych	52	618
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	118 352	105 072
- w tym: od jednostek powiązanych	54	620

20. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW**20.1 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA-
RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	w tys. zł	
	półrocze 2009	półrocze 2008
Przychody netto ze sprzedaży towarów	4 167	2 366
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	8 231	3 763
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 398	6 129
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

**20.2 STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I
MATERIAŁÓW**

	w tys.	
	półrocze 2009	półrocze 2008
a) kraj	11 857	5 509
- w tym: od jednostek powiązanych		
- materiały	7 692	3 167
- w tym: od jednostek powiązanych		
- towary	4 165	2 342
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	541	620
- w tym: od jednostek powiązanych		
- materiały	539	596
- w tym: od jednostek powiązanych		
- towary	2	24
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 398	6 129
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

21. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	w tys.	
	półrocze 2009	półrocze 2008
a) amortyzacja	5 284	4 866
b) zużycie materiałów i energii	51 940	42 084
c) usługi obce	15 142	14 082
d) podatki i opłaty	999	376
e) wynagrodzenia	15 133	14 737
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 684	2 612
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	15 636	15 298
- reklama	14 977	14 391
- delegacje	131	192
- ubezpieczenia majątkowe	436	457
- pozostałe koszty	92	258
Koszty według rodzaju, razem	106 818	94 055
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 023	2 052
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 246	-807
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-32 647	-29 207
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-10 567	-10 661
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	65 381	55 432

22. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	w tys.	
	półrocze 2009	półrocze 2008
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	41
2. Dotacje	32	
3. Inne przychody operacyjne, w tym:	999	838
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących (z tytułu)	522	374
- należności spornych	358	358
- materiałów	164	
- produktów gotowych		16
b) pozostałe, w tym:	477	464
- otrzymane odszkodowania	227	334
- nadwyżki składników majątkowych	11	17
- zwrot VATu	65	
- wyegzekwowana należność z postępowania sądowego	131	
- pozostałe	43	113
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 053	879

23. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	w tys.	
	półrocze 2009	półrocze 2008
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	127	30
2. Inne koszty operacyjne, w tym:	1 172	1 008
- likwidacja i utylizacja aktywów	239	204
- darowizny	288	137
- zapłacone kary i odszkodowania	202	146
- niedobory	35	14
- nie wykorzystane zdolności produkcyjne	137	242
- obniżenie wartości wyrobów gotowych	93	127
- odpis amortyzacyjny wartości firmy	27	
- pozostałe	151	138
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 299	1 038

Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych dodane w ciężar wyniku finansowego 2009r.
W 2009r. w ciężar wyniku finansowego dokonano odpisów aktualizujących wartość należności 127 tys. zł.
Wartość zapasów objętych odpisem aktualizującym w 2009 wynosi 21 tys. zł. (w tym wyroby gotowe 21 tys. zł).

24. PRZYCHODY FINANSOWE

	w tys.	
	półrocze 2009	półrocze 2008
1. Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	351	220
a) pozostałe odsetki	351	220
- od pozostałych jednostek	351	220
2. Inne przychody finansowe, razem	0	12
a) dodatnie różnice kursowe	0	12
- zrealizowane		-6
- niezrealizowane		18
Przychody finansowe, razem	351	232

25. KOSZTY FINANSOWE

	w tys.	
	półrocze 2009	półrocze 2008
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	14	61
a) pozostałe odsetki	14	61
- dla innych jednostek	14	61
Inne koszty finansowe, razem	306	13
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	270	0
- zrealizowane	624	
- niezrealizowane	-354	
b) odpisy aktualizujące (z tytułu)	4	13
- należności odsetkowe	4	13
c) pozostałe, w tym:	32	0
- dyskonto zobowiązań długoterminowych	32	
Koszty finansowe, razem	320	74

26. PODATEK DOCHODOWY**26.1 OBCIĄŻENIE STAWKI PODATKOWEJ**

	w tys.	
	półrocze 2009	półrocze 2008
Bieżący podatek dochodowy	1 917	1 766
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 917	1 812
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych		-46
Odroczony podatek dochodowy	181	279
Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	181	279
Podatek dochodowy wykazany w rachunku wyników	2 098	2 045

26.2 PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	w tys.	
	półrocze 2009	półrocze 2008
1. Zysk (strata) brutto	11 553	10 926
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-1 464	-1 387
- przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania	-1 855	-1 952
- przychody zwiększające podstawę opodatkowania	164	371
- wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	8 596	9 415
- wydatki zwiększające koszty	-8 369	-9 221
- odliczenia od dochodu		
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	10 089	9 539
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	1 917	1 812
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 917	1 812
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 917	1 766
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący (nadpłaty) korekty za 2007 rok		46
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

26.3 AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 976	3 029	2 816
odniesionych na wynik finansowy, w tym:	2 976	3 029	2 816
- z tytułu naliczonych odsetek	30	0	0
- z tytułu rezerw biernych	2 620	1 794	2 042
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	42	76	12
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	162	595	492
- z tytułu ujemnych różnic kursowych	16	106	11
- z tytułu odpisów aktualizujących zapasy	106	122	123
- z tytułu korekty dochodów bilansowych z faktur korygujących		214	
- pozostałe	0	122	136

Szacuje się, że podstawowe pozycje ujemnych różnic przejściowych (wg stanu na 30.06.2009r.) zrealizują się do końca 2009 roku.

26.4 STAN REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	w tys.		
	półrocze 2009	2008	półrocze 2008
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 062	5 934	5 320
a) odniesionej na wynik finansowy	6 062	5 934	5 320
- z tytułu różnic kursowych	8	31	14
- z tytułu amortyzacji	5 474	5 086	4 542
- z tytułu rozliczenia leasingu	18	14	11
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych oraz wartości niematerialnych	434	589	685
- z tytułu wyceny udziałów	117	112	60
- pozostałe	11	102	8
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

W 2009 r. dodatnie różnice przejściowe w większości zostaną zrealizowane.

27. INFORMACJA O PRZEZNACZENIU ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY 2008

WZA w dniu 25.06.2008r. podjęło uchwałę, że zysk za rok obrotowy 2008r w kwocie 25 090 043,93 zł zostanie przeznaczony na:

- dywidendę w kwocie : 14 997 550,00 zł
- kapitał zapasowy w kwocie : 10 092 493,93 zł

3) Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na produkcji i sprzedaży wyrobów cukierniczych. Natomiast dla potrzeb zarządzania wewnętrzny system sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wyniki finansowe wg kryterium rynków zbytu. W związku z tym po przyjęciu MSSF 8 nie zmieniła się identyfikacja segmentów sprawozdawczych występujących w Spółce.

Wyniki w ramach segmentu rynków zbytu przedstawiają się następująco:

I półrocze 2009 roku			tys zł
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	122 524	8 226	130 750
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	71 352	4 441	75 793
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	51 172	3 785	54 957

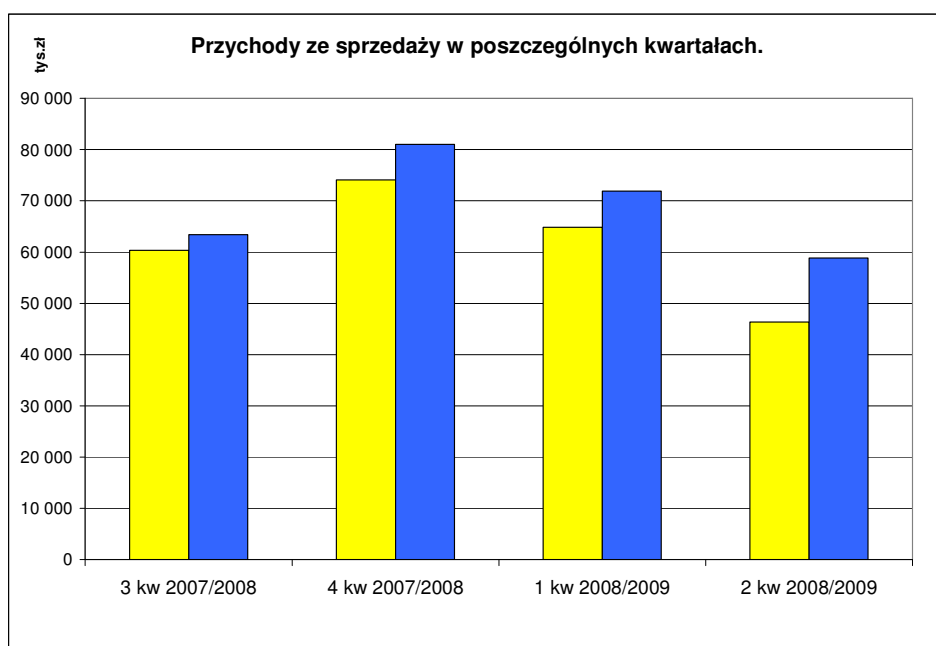
I półrocze 2008 roku			tys. zł
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	103 594	7 607	111 201
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	55 889	4 491	60 380
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	47 705	3 116	50 821

Wydatki inwestycyjne nie są alokowane do segmentów wg rynków zbytu, ponieważ aktywa trwałe służące działalności we wszystkich segmentach są zlokalizowane w Polsce.

4) Sezonowość działalności Emitenta.

Działalność Emitenta charakteryzuje się sezonowością, która wynika wprost ze struktury produkowanych i sprzedawanych wyrobów. Ze względu na fakt, iż blisko 70% sprzedaży stanowią wyroby z grupy czekolady nadziewanej, czekolady pełnej oraz cukierków czekoladowych, ich sprzedaż maleje w miesiącach wiosenno-letnich, przy czym najniższy poziom przypada na II kwartał. Największe przychody i zyski są generowane w I i IV kwartale roku kalendarzowego.

Poniższy wykres prezentuje wielkość przychodów ze sprzedaży w czterech ostatnich kwartałach działalności Spółki w porównaniu do analogicznych kwartałów roku ubiegłego.



5) Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.

Nie wystąpiły.

6) Wyplacone dywidendy z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.

W dniu 16.06.2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wawel S.A., podjęło uchwałę nr 5, w sprawie przeznaczenia na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 14.997.550,00 zł, co stanowi 10,00 zł na jedną akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest dzień 27.07.2009 r., natomiast dywidenda zostanie wypłacona w dniu 12.08.2009 r.

7) Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania i aktywa warunkowe nie występują.

8) Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie występują.

9) Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu śródrocznego

Nie wystąpiły.

10) Rodzaj i kwoty istotnych zmian wartości szacunkowych

Nie wystąpiły

11) Rodzaj oraz kwoty nietypowych pozycji, ze względu na rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

Nie wystąpiły.

II. INFORMACJA DODATKOWA

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Forma prawna i podstawowy przedmiot działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD)

Wawel Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy w Krakowie pod numerem 14525.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności jest produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych oznaczona symbolem (PKD 2007) 1082Z.

Akcje Spółki znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. Według klasyfikacji przyjętej przez GPW w Warszawie S.A., Spółka działa w sektorze przemysłu spożywczego.

1.2 Czas trwania Spółki jest nieoznaczony

1.3 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 r.
Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 r.

1.4 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

ZARZĄD

Prezes Zarządu - Dariusz Orłowski
Członek Zarządu - Wojciech Winkel

RADA NADZORCZA

Członek Rady Nadzorczej - Eugeniusz Małek
Członek Rady Nadzorczej - Nicole Richter
Członek Rady Nadzorczej - Paweł Bałaga
Członek Rady Nadzorczej - Hermann Opferkuch
Członek Rady Nadzorczej - Christoph Kohnlein
Członek Rady Nadzorczej - Paweł Tomasz Brukszo

1.5 Według stanu na 30.06.2009 struktura akcjonariatu Wawel S.A. jest następująca:

Nazwa podmiotu:	ilość akcji	% udziału w kapitale akcyjnym	ilość głosów	% głosów na WZA
Hosta International AG z siedzibą w Münchenstein (Szwajcaria)	781 761	52,13%	781 761	52,13%
AIG OFE	107 726	7,18%	107 726	7,18%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	105 000	7,00%	105 497	7,03%
BPH TFI S.A.	76 384	5,09%	76 384	5,09%
PZU Asset Management S.A.	79 700	5,31%	76 659	5,11%
Pozostali	349 184	23,28%	351 728	23,45%
RAZEM	1 499 755	100,00%	1 499 755	100,00%

1.6 W skład Wawel S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

1.7 Emitent nie jest jednostką dominującą w stosunku do innych podmiotów i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

1.8 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych.

1.9 Kursy użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych:

Dane finansowe za rok 2009:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 30.06.2009 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = 4,4696 zł

- do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunków zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za I półrocze 2009 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza 2009 r.

1 EUR = 4,5184 zł

Dane finansowe za rok 2008:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31.12.2008 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = **4,1724 zł**

- do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunków zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za I półrocze 2008 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza 2008 r.

1 EUR = **3,4776 zł**

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.1 Oświadczenie o zgodności:

Niniejsze skrócone półroczne sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE), a w szczególności zgodnie z MSSF nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

Niniejszy skrócone półroczne sprawozdanie finansowe jest pierwszym sporządzonym w oparciu o MSSF i w związku z tym podlega wymaganiom MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. Datą przejścia na MSSF jest 01.01.2008 i na ten dzień Spółka opracowała bilans otwarcia MSSF.

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania półrocznego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

(a) **MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”** - opublikowany 27.11.2008 roku. Dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników. Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych począwszy od 01.07.2009 roku z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania.

(b) **MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych”** - opublikowany w dniu 10.01.2008 roku i obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.07.2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie.

Istotne zmiany w zmodyfikowanym MSSF 3 to:

- wszystkie świadczenia, z uwzględnieniem świadczeń warunkowych, przekazane przez nabywcę rozpoznaje się i wycenia według wartości godziwej na dzień przejścia;
- późniejsza zmiana wartości świadczeń warunkowych powinna zostać ujęta w rachunku zysków i strat;
- koszty transakcji, inne niż koszty emisji udziałów lub długu, powinny zostać rozpoznane w rachunku zysków i strat;
- przejmujący może wycenić udziały mniejszości według wartości godziwej na dzień przejścia (pełna wartość firmy), lub jako jego proporcjonalny udział w wartości godziwej możliwych do określenia aktywów i zobowiązań dla każdej transakcji.

(c) **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych. Opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trzypoziomą hierarchię ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej oraz wymaga ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wycen wartości godziwej. Zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

(d) **MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** - opublikowana w dniu 10.01.2008 roku zmiana obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się

01.07.2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany standard określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Wszelkie różnice między zmianą udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeśli zatem inwestor utraci znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, wyksięguje tę jednostkę i ujmuje w wyniku finansowym różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu.

(e) **MSR 39 (zmiana) „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena”** - opublikowane w dniu 31.07.2008 roku zmiany te stosuje się retrospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne.

Zmiany precyzują zastosowanie istniejących zasad ustalania czy określone ryzyko lub części przepływów pieniężnych mogą zostać wyznaczone jako zabezpieczane. Podczas wyznaczania powiązania zabezpieczającego powinno być możliwe wyodrębnienie oraz wiarygodna wycena ryzyka lub części przepływów pieniężnych; inflacja wyłącznie w wyjątkowych warunkach może być wyznaczona jako pozycja podlegająca zabezpieczeniu.

(f) **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnianie informacji”** - przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i postanowienia przejściowe. Opublikowane dnia 27.11.2008 roku i wchodzi w życie z dniem 01.07.2008 roku. Rada objaśnia kwestie dotyczące daty wejścia w życie standardu i postanowień przejściowych znowelizowanego w październiku 2008 roku MSR 39. Dla reklasyfikacji dokonanych przed dniem 01.11.2008 roku: spółka może przeklasyfikować aktywa finansowe z datą obowiązującą od 01.07.2008 roku (ale nie wcześniej) albo na jakikolwiek inny dzień po 01.07.2008 roku, nie później jednak niż na 31.10.2008 roku. Aktywa te muszą zostać rozpoznane i udokumentowane przed dniem 01.11.2008 roku. Wszelkie przeklasyfikowania dokonane w dniu 01.11.2008 roku lub po tym dniu obowiązują od dnia przeklasyfikowania i nie mogą zostać dokonane retrospektywnie.

(g) **Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”** - opublikowana w dniu 30.11.2006 roku interpretacja KIMSF 12 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 01.01.2008 r. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie ujęcia księgowego tych umów.

(h) **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości”** - Opublikowana w dniu 03.07.2008 roku obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 01.01.2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązanymi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” lub MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż.

(i) **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej”** - opublikowana w dniu 03.07.2008 roku obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 01.10.2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja określa: jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana; gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany; jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

(j) **Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli”** opublikowana w dniu 27.11.2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania wydania udziałowcom dywidendy w formie aktywów niepieniężnych. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę

należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2009 roku lub po tej dacie.

(k) **Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów”** opublikowana w dniu 29.01.2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 30.06.2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego, który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

2.3 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu jakichkolwiek Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji.

2.4 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Nie dotyczy – Spółka sporządza niniejsze sprawozdanie wg MSSR 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”

3. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI:

Skrócone półroczne sprawozdanie Spółki za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności zgodnie z MSSF nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”

Spółka za 2009 rok po raz pierwszy sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Jako datę przejścia na MSSF przyjęto 01.01.2008.

Dane porównawcze za I półrocze 2008 roku zostały przekształcone na zgodne z MSSF.

Informacje o wpływie przekształceń na jednostkowy wynik finansowy oraz kapitały własne zaprezentowano w dalszej części sprawozdania w pkt III. „Zmiana zasad rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny”.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują zarówno środki trwałe (aktywa, które są w stanie umożliwiającym ich funkcjonowanie zgodnie z zamierzeniem kierownictwa), jak też środki trwałe w budowie (aktywa, które są w trakcie budowy lub innego dostosowywania do funkcjonowania zgodnie z zamierzeniem kierownictwa). Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się i wykazuje w sprawozdaniu finansowym sporządzanym na dzień bilansowy w wartości księgowej netto.

Przez wartość księgową netto rozumie się wartość początkową, pomniejszoną o odpisy umorzeniowe i odpisy z tytułu utraty wartości.

Z uwagi na nieistotną kwotę różnicy w stosunku do amortyzacji zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania, niskocenne środki trwałe o wartości początkowej do 3.500 zł podlegają jednorazowemu odpisowi w koszty w momencie zakupu, a ich ewidencja ograniczona jest do pozaksięgowej ewidencji

ilościowej. Wartość niskocennych składników majątku w stosunku do wartości rzeczowych aktywów trwałych jest nieistotna.

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych ustalana jest w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmują cenę zakupu oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych do użytkowania. Na koszt wytworzenia lub cenę nabycia składnika rzeczowych aktywów trwałych jeśli wartość jest istotna w stosunku do wartości całego środka trwałego składają się także szacunkowe koszty jego demontażu i usunięcia oraz koszty przywrócenia lokalizacji/gruntu do stanu, w którym się znajdował, do których jednostka jest zobowiązana w związku z jego nabyciem lub wytworzeniem.

Środki trwałe amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej, przy czym uwzględnienie wartości rezydualnej następuje jeżeli wartość ta jest istotna. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

Budynki i budowle 10-40 lat

Urządzenia techniczne i maszyny 3-20 lat

Środki transportu i pozostałe 4- 7 lat

Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do wartości całego środka trwałego, amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku) powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach.

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów zaliczane są do rzeczowych aktywów trwałych i amortyzowane są zgodnie z okresem ekonomicznego użytkowania. Z kolei koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zalicza się aktywa możliwe do zidentyfikowania, niepieniężne i nie posiadające postaci fizycznej.

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami oraz ich wartość można w sposób wiarygodny wycenić.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne są wyceniane według wartości początkowej pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Za wyjątkiem spełniających kryterium aktywowania kosztów prac rozwojowych pozostałe wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę we własnym zakresie nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. kiedy składnik wartości niematerialnych znajduje się w miejscu i w stanie umożliwiającym jego użytkowanie w sposób zamierzony przez kierownictwo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość rezydualną.

Zasadą jest, że wartość rezydualna wartości niematerialnych jest równa zero za wyjątkiem:

- jeżeli Spółka posiada umowę ze stroną niepowiązaną na zbycie tych praw po ustalonym okresie użytkowania – wtedy wartość rezydualna jest równa wartości określonej w umowie zbycia tych praw,
- jeżeli jest aktywny rynek na tego typu prawa i wartość może być racjonalnie ustalona i jest wysoce prawdopodobne, że rynek ten będzie istniał po okresie użytkowania takiego aktywa.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania wartości niematerialnych:

Nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości 2-10 lat

Nabyte oprogramowanie komputerowe 2-10 lat

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają cyklicznie raz do roku ocenie pod kątem utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości tylko, gdy zaistniały okoliczności bądź zaszyły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu

Prawa wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane na mocy decyzji administracyjnej, ujmowane są wyłącznie w ewidencji pozabilansowej.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy zaistniały zewnętrzne lub wewnętrzne przesłanki, które wskazują na to, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych i dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Jeżeli wartość bilansowa aktywów przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis z tytułu utraty wartości oraz ujęcie odpisu aktualizującego w rachunku zysków i strat. Wartością odzyskiwalną jest wyższa z dwóch wartości: wartość użytkowa lub wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Wartość użytkowa jest to bieżąca, szacunkowa wartość przyszłych przepływów środków pieniężnych, których oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów oraz jego likwidacji.

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest to kwota możliwa do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów na drodze przeprowadzonej na warunkach rynkowych transakcji pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami, po potrąceniu kosztów likwidacji.

Wartość odzyskiwaną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie przepływów pieniężnych.

Aktywa, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych grupuje się na najniższym poziomie, na jakim powstają przepływy pieniężne niezależne od przepływów z innych aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie.

Na każdy dzień bilansowy przeprowadzana jest weryfikacja czy odpis z tytułu utraty wartości nie powinien zostać częściowo lub w całości odwrócony. Przesłanki wskazujące na potrzebę odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości są lustrzanym odbiciem przesłanek utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości.

W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwanej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową. Nie dokonuje się odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości dla wartości firmy.

Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat jako przychód.

Leasing

Przez umowę leasingu rozumie się umowę, na mocy której w zamian za opłatę lub serię opłat, leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do używania składnika aktywów przez uzgodniony okres. W szczególności umowami leasingu są umowy nazwane w kodeksie cywilnym oraz umowy najmu i dzierżawy zawarte na czas określony.

Aktywa używane na podstawie umowy leasingu finansowego, a więc umowy, która przenosi zasadniczo ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę zalicza się do aktywów leasingobiorcy odpowiednio jako środek trwały lub wartość niematerialna. Aktywa używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego, a więc umowy, która nie przenosi zasadniczo ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę, zalicza się do aktywów leasingodawcy.

Wycena przedmiotu leasingu odbywa się według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej lub bieżącej (zdyskontowanej) sumy minimalnych opłat leasingowych, stanowiących bieżącą sumę opłat wnoszonych w trakcie okresu leasingu, do uiszczenia których leasingobiorca jest lub może być obowiązany.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu.

Zasady amortyzacji aktywów będących przedmiotem leasingu finansowego oraz zasady ustalania odpisów z tytułu utraty wartości przez aktywa w leasingu finansowym są spójne z zasadami stosowanymi dla aktywów będących własnością Spółki.

Jeżeli Spółka używa przedmiotu leasingu na podstawie umowy leasingu operacyjnego, przedmiot ten nie jest prezentowany w bilansie, a opłaty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat.

Zapasy

Zapasy są to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej;
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż lub
- mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym

Na dzień bilansowy zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia lub też możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

Materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą kosztu standardowego skorygowanego o odchylenia do cen rzeczywistych. Stosowanie odchyleń do cen rzeczywistych powoduje, że efekt jest bardzo zbliżony do wyceny wg rzeczywistych cen nabycia ustalonych metodą FIFO.

Produkty gotowe - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego

Produkty w toku – wyceniane są wg wartości materiałów bezpośrednich zużytych do ich wytworzenia. Zastosowanie uproszczenia wynika z faktu, iż udział pozostałych kosztów wytworzenia tj. robocizny i pozostałych pośrednich kosztów produkcji w produktach w toku jest nieistotny.

Towary - w cenie nabycia

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień ich powstania są wykazywane w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty i ujmowane w okresach późniejszych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz pomniejszane o odpisy aktualizujące należności wątpliwe.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny należności, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi. (poniżej 12 m-cy)

Należności, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Zasady dokonywania odpisów aktualizujących wartość należności:

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się na bazie miesięcznej według następujących kryteriów:

- należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy - 25%,
- należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy - 50%
- należności przeterminowane powyżej 9 miesięcy - 100%.

Należności od dłużników objętych postępowaniem sądowym bądź egzekucyjnym, postawionych w stan upadłości, likwidacji, układu obejmowane są 100% odpisem aktualizującym.

Przy dokonywaniu odpisów aktualizujących uwzględniana jest indywidualna sytuacja poszczególnych kontrahentów, która często powoduje, że odpisów dokonuje się wcześniej bądź później niż wynika to z w/w zasady.

Ponadto Spółka tworzy ogólny odpis aktualizujący (fundusz ryzyka) który jest weryfikowany i korygowany w zależności od wpływu należności.

Odpisów aktualizujących wartość należności odsetkowych dokonuje się w momencie naliczania odsetek (w okresach miesięcznych).

Z tytułu odpłatnych dostaw towarów i usług na podstawie dwustronnych umów i odrębnych przepisów jednostce przysługują odsetki z tytułu udzielenia kredytu kupieckiego i odsetki zwłoki w zapłacie. Firma w chwili obecnej nalicza odsetki jedynie w uzasadnionych przypadkach.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w cenie brutto, tj. łącznie z podatkiem VAT.

Odpisy aktualizujące utrzymuje się w księgach rachunkowych tak długo, jak długo aktualne jest ryzyko nieściągnięcia należności na którą jest utworzony. W przypadku zrealizowania się ryzyka nie ściągnięcia należności (należność przedawniła się, została umorzona itp.) następuje odpisanie tych należności (zmniejsza się odpis aktualizujący). Nie wykorzystane odpisy aktualizujące wartość należności zwiększają bieżąco, nie później niż na dzień bilansowy, pozostałe przychody operacyjne lub przychody z operacji finansowych. Odpisy aktualizujące należności, zmniejszają wykazywane w bilansie należności, których dotyczą.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego pomniejszają wartość kapitału własnego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała ich część prezentowana jest w zyskach zatrzymanych. Zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie odnoszone są na pozycję kapitałów - kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Kapitał własny powstały z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na akcje wykazuje się w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu niezamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, niezrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji.

Zyski zatrzymane obejmują:

- kwoty powstałe z podziału zysku;
- przeniesienia kapitału z aktualizacji wyceny (na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób);
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych;
- wynik finansowy roku bieżącego;
- wypłacone zaliczki na poczet dywidendy oraz
- skutki błędów poprzednich okresów.

Pożyczki otrzymane i kredyty

Pożyczki otrzymane i kredyty bankowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny pożyczki lub kredytu, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania pożyczki lub kredytu nie jest długi. Pożyczki lub kredyty, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego tj. koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, dotyczące składników aktywów, których dostosowanie do wykorzystania lub sprzedaży wymaga dużo czasu, zgodnie z MSR 23, są kapitalizowane.

Rezerwy

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność rozchodu zasobów stanowiących korzyści ekonomiczne oraz można wiarygodnie oszacować kwotę tego zobowiązania.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień. Rozwiązanie rezerw następuje w przypadku, gdy przestało być prawdopodobne, że do wypełnienia obowiązku będzie konieczne wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Wykorzystanie rezerw następuje tylko zgodnie z przeznaczeniem, na które zostały pierwotnie utworzone.

W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania

zobowiązania. Zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane w ciężar kosztów finansowych w przypadku zastosowania metody polegającej na dyskontowaniu.

Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe

Zgodnie z obowiązującymi systemami wynagradzania pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych.

Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne (rentowe) są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę (rentę). Wysokość odpraw emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Nagrody jubileuszowe zalicza się do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych, natomiast odprawy emerytalne i rentowe zalicza się do programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Rezerwę na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych tworzy się w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość bieżąca tych zobowiązań na koniec każdego roku obrotowego jest obliczana przez niezależnego aktuarusza i przeszacowywana, jeżeli wystąpią istotne przesłanki mające wpływ na wysokość tego zobowiązania.

Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem m.in. rotacji zatrudnienia, planowanego wzrostu poziomu wynagrodzeń i dotyczą okresu do dnia kończącego rok obrotowy.

Skutki zmian wycen aktuarialnych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań, w tym również zobowiązań finansowych, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi.

Zobowiązania, w tym zobowiązania finansowe, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania z tytułu podatków, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wobec pracowników, zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone przez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów ujmuje się, jeżeli kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz wszystkie współmierne koszty można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się, gdy znaczące ryzyko i korzyści związane z ich własnością zostało przekazane nabywcy.

Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne z tytułu dostarczonych nabywcom produktów i towarów, pomniejszone o rabaty handlowe oraz podatek od towarów i usług (VAT).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Opłaty ponoszone z góry, dotyczące umów zawartych przez Spółkę w okresie bieżącym, są ujmowane jako przychody przyszłych okresów.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie ustalenia praw akcjonariuszy/udziałowców do ich otrzymania.

Koszty

Spółka ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów obejmuje koszty wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług, w tym usług działalności pomocniczej.

Koszty sprzedaży obejmują koszty wspomagania sprzedaży, koszty handlowe, oraz koszty dystrybucji. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Spółką jako całością.

Segmenty działalności

Podział na segmenty operacyjne wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego Spółki. Spółka przyjęła podstawowy układ sprawozdawczy według segmentów branżowych. W tym segmencie Wawel S.A. prowadzi jednorodną działalność polegającą na produkcji i sprzedaży wyrobów cukierniczych. Spółka przyjęła jako uzupełniający układ sprawozdawczy segmenty geograficzne według kryterium rynków zbytu. W ramach segmentu geograficznego wyróżniono przychody ze sprzedaży oraz koszty z nim związane osiągane w kraju i za granicą. W związku z tym, że Spółka prowadzi swoją działalność produkcyjną tylko na terenie kraju, nie ma potrzeby prezentacji wartości aktywów, nakładów kosztowych dotyczących aktywów według segmentów geograficznych.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy stanowi obciążenie wyniku finansowego brutto i obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres.

Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty, to nadwyżkę ujmuje się jako należność.

Podatek odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są dyskontowane i są klasyfikowane w bilansie odpowiednio jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe.

Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przysługującego akcjonariuszom akcji zwykłych przez średnią ważoną ilość akcji występujących w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres skorygowanego o zmiany zysku wynikające z zamiany potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe przez skorygowaną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych.

Transakcje w walucie obcej

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji, przy czym:

- wartości z faktur wycenia się po średnim kursie NBP ogłoszonym w dniu roboczym poprzedzającym dzień wystawienia faktury,
- wpływy (przychody) - wycenia się według kursu kupna stosowanego przez bank, z którego usług korzysta jednostka,
- rozchody - wycenia się według kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta jednostka.

Na każdy dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne w walucie obcej obejmujące posiadane przez Spółkę waluty oraz należności i zobowiązania przypadające do otrzymania lub zapłaty, w ustalonej lub możliwej do ustalenia liczbie jednostek waluty, przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia, tj. kursu wymiany natychmiastowego wykonania na dzień bilansowy; tj. po średnim kursie NBP obowiązującym na dzień bilansowy
- pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia wyrażonych w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia w danym okresie lub w poprzednich sprawozdaniach finansowych, Spółka ujmuje w wyniku finansowym okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych powstałych w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, dotyczące składników aktywów, których dostosowanie do wykorzystania lub sprzedaży wymaga dużo czasu oraz pozycji pieniężnych stanowiących zabezpieczenie ryzyka walutowego, ujmowanych zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie netto.

Analogiczna zasada ujmowania różnic kursowych obowiązuje dla potrzeb ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Aby przywrócić stan rozrachunków sprzed wyceny bilansowej jako zasadę przyjmuje się storno pod datą pierwszego dnia nowego roku obrotowego zapisów dotyczących wyceny bilansowej pozostałych aktywów i pasywów.

Szacunki i założenia Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od zarządu dokonania profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując szacunku opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujmowana w okresie, w którym zostały one dokonane, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Zmiany zasad, zmiany szacunków, błędy lat poprzednich

Zmianę zasad (polityki) rachunkowości dokonuje się w przypadku:

- zmiany przepisów prawnych dotyczących rachunkowości;
- gdy doprowadzi to do tego, iż zawarte w sprawozdaniu finansowym informacje o wpływie transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy czy też przepływy pieniężne, będą bardziej przydatne i wiarygodne.

W przypadku dokonania zmian zasad (polityki) rachunkowości zakłada się, że nowe zasady (polityka) rachunkowości były stosowane od zawsze. Korekty z tym związane wykazuje się jako korekty kapitału własnego - w pozycji zyski zatrzymane. Dla zapewnienia porównywalności danych należy dokonać odpowiednich zmian sprawozdań finansowych (danych porównywalnych) za lata poprzednie w taki sposób, aby sprawozdania te również uwzględniały dokonane zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmienia się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia.

Korekty spowodowane usunięciem istotnych błędów poprzednich okresów odnosi się na kapitał własny - w pozycji zyski zatrzymane. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego należy przyjąć założenie, że błąd został skorygowany już w okresie, w którym został popełniony. Oznacza to, że kwota korekty odnoszącej się do poprzedniego okresu sprawozdawczego powinna być uwzględniona w rachunku zysków i strat tego okresu.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

Otrzymane dywidendy wykazuje się w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej.

Wypłacone dywidendy wykazuje się w przepływach pieniężnych z działalności finansowej.

Zapłacone odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek, wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu finansowego wykazuje się w przepływach z działalności finansowej. Pozostałe zapłacone odsetki wykazuje się w przepływach z działalności operacyjnej.

Otrzymane odsetki z tytułu leasingu finansowego, udzielonych pożyczek oraz krótkoterminowych papierów wartościowych wykazuje się w przepływach z działalności inwestycyjnej. Pozostałe otrzymane odsetki wykazuje się w przepływach z działalności operacyjnej.

Przypływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego zalicza się do działalności operacyjnej.

Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek gospodarczych rozlicza się metodą nabycia. Zastosowanie tej metody polega na wykonaniu następujących czynności:

- identyfikacji jednostki przejmującej;
- wycenie kosztu połączenia jednostek;
- przypisaniu, na dzień przyjęcia, kosztu połączenia jednostek gospodarczych przejmowanym aktywom oraz brany na siebie zobowiązaniom i zobowiązaniom warunkowym.

Wartość godziwą aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych dla potrzeb przypisywania kosztu połączenia jednostek gospodarczych ustala się zgodnie z zasadami określonymi w załączniku B do MSSF 3. Różnicę między ceną nabycia a wartością godziwą aktywów netto ujmuje się jako wartość firmy.

Nadwyżkę wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia ujmuje się jako pozostały przychód operacyjny okresu.

Wartość firmy

Wartość firmy na dzień połączenia wycenia się według jej ceny nabycia, stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych ustalonych na dzień przejęcia (wszystkie istotne dni wymiany w przypadku przejęć będących wynikiem kilku następujących po sobie transakcji).

Wartość firmy podlega przypisaniu do ośrodków (grup ośrodków) wypracowujących środki pieniężne na dzień połączenia jednostek gospodarczych.

Wartość firmy poddawana jest testowi na utratę wartości przed końcem okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło połączenie, a następnie w każdym kolejnym rocznym okresie sprawozdawczym. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości, test na utratę wartości przeprowadza się przed końcem każdego okresu sprawozdawczego, w którym wystąpiły takie przesłanki.

Wartość firmy wycenia się na dzień sprawozdawczy według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz zmniejszenia z tytułu zbycia części udziałów, do których była ona uprzednio przypisana. Odpisy aktualizujące do wysokości przypisanej do danego ośrodka (grupy ośrodków) wypracowującego środki pieniężne wartości firmy nie podlegają odwróceniu.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (jednostkach, na które spółka wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli ani współkontroli) ujmowane są w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, na podstawie danych finansowych pochodzących ze sprawozdań finansowych tych jednostek, sporządzonych na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki dominującej.

Po zastosowaniu metody praw własności inwestycja podlega ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości. Przyjmuje się, że Spółka wywiera znaczący wpływ na jednostkę, jeżeli posiada zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji w sprawach polityki finansowej i operacyjnej jednostki. W szczególności warunek ten jest spełniony, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 20%, a nie więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej, a uczestniczenie w podejmowaniu decyzji w sprawach polityki finansowej i operacyjnej jednostki nie jest umownie ani faktycznie ograniczone oraz jest faktycznie sprawowane.

III .ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI I ICH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY I KAPITAŁ WŁASNY.

Spółka za 2009 rok po raz pierwszy sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Jako datę przejścia na MSSF przyjęto 01.01.2008.

Dane porównawcze za I półrocze 2008 r. zostały przekształcone na zgodne z MSSF.

Poniżej Spółka przedstawia wpływ przekształceń na sprawozdania finansowe sporządzone za okres porównawczy wg Polskich Zasad Rachunkowości.

- uzgodnienia zysku netto:

I półrocze 2008 roku		tys zł
zysk netto wg Polskich Zasad Rachunkowości		8 874
korekty w tym:		7
zaprzestanie amortyzacji wartości firmy		208
pozostała amortyzacja	-	173
zmiana wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	26
podatek odroczony	-	2
zysk netto wg MSSF		8 881
2008 rok		tys. zł
zysk netto wg Polskich Zasad Rachunkowości		25 090
korekty w tym:		37
zaprzestanie amortyzacji wartości firmy		415
pozostała amortyzacja	-	346
zmiana wyceny rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	286
zmiana wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej		249
pozostałe koszty operacyjne		100
pozostałe przychody finansowe		89
pozostałe koszty finansowe	-	267
podatek odroczony		9
zysk netto wg MSSF		25 053

- uzgodnienia kapitału własnego:

	kapitały własne na dzień:		
	01.01.2008	30.06.2008	31.12.2008
dane wykazane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości	157 045	155 421	171 637
odwrócenie amortyzacji wartości niematerialnych	1 127	1 037	947
wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	2 573	2 566	2 559
zaprzestanie odpisów wartości firmy	-	208	416
utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	- 4 691	- 4 691	- 4 977
zmiana metody wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej	341	314	591
zmiana podatku odroczonego	178	177	187
odwrócenie wyceny ujemnych różnic aktywowanych na 31.12.2008 w wartości środków trwałych w budowie			- 267
pozostałe korekty	- 290	- 367	- 255
RAZEM KOREKTY	- 762	- 756	- 799
dane wykazane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSSF	156 283	154 665	170 838

- uzgodnienia bilansu:

	Stan na 01.01.2008		
AKTYWA	wg UoR	korekty	wg MSSF
inne wartości niematerialne i prawne	499	1 127	1 626
grunty własne	951	2 287	3 238
budynki, budowle, lokale	53 009	285	53 294
urządzenia techniczne i maszyny	51 701	- 290	51 411
zaliczki na środki trwałe w budowie	301	- 301	-
udziały w jednostkach stowarzyszonych	3 906	341	4 247
aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 860	946	2 806
inne należności krótkoterminowe	544	- 65	479
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 000	- 404	596
Razem Aktywa	210 019	3 926	213 945
PASYWA	wg UoR	korekty	wg MSSF
0			
kapitał własny	157 045	- 762	156 283
rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 263	768	5 031
rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	-	4 691	4 691
fundusze specjalne	771	- 771	-
Razem Pasywa	210 019	3 926	213 945

Stan na 30.06.2008r			
AKTYWA	wg UoR	korekty	wg MSSF
wartość firmy	1 800	208	2 008
inne wartości niematerialne i prawne	592	1 036	1 628
grunty własne	951	2 287	3 238
budynki, budowle, lokale	53 806	278	54 084
urządzenia techniczne i maszyny	61 045	-	60 679
zaliczki na środki trwałe w budowie	1 119	-	-
udziały w jednostkach stowarzyszonych	3 906	315	4 221
aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 855	961	2 816
inne należności krótkoterminowe	503	777	1 280
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 323	-	8 721
Razem Aktywa	193 995	3 775	197 770
PASYWA	wg UoR	korekty	wg MSSF
kapitał własny	155 421	-	154 665
rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 536	784	5 320
rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	-	4 691	4 691
fundusze specjalne	944	-	-
Razem Pasywa	193 995	3 775	197 770

Stan na 31.12.2008r			
AKTYWA	wg UoR	korekty	wg MSSF
wartość firmy	1 592	416	2 008
inne wartości niematerialne i prawne	414	947	1 361
grunty własne	951	2 287	3 238
budynki, budowle, lokale	57 999	271	58 270
urządzenia techniczne i maszyny	62 296	-	61 687
udziały w jednostkach stowarzyszonych	3 906	590	4 496
aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 968	1 061	3 029
inne należności krótkoterminowe	347	-	127
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	557	-	177
Razem Aktywa	226 280	4 363	230 643
PASYWA	wg UoR	korekty	wg MSSF
kapitał własny	171 637	-	170 838
rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 060	874	5 934
rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	-	4 977	4 977
inne zobowiązania długoterminowe	374	-	285
fundusze specjalne	600	-	-
Razem Pasywa	226 280	4 363	230 643

- uzgodnienia Cash flow

I półrocze 2008			
	wg UoR	korekty	wg MSSF
wynik finansowy netto	8 874	7	8 881
korekty o pozycje:	10 783	- 205	10 578
amortyzacja	4 976	-	4 941
zmian stanu rezerw	2 266	16	2 282
zmiana stanu należności	23 053	-	23 028
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 20 539	-	- 20 712
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 477	-	- 491
inne korekty (zmiana wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej)	-	26	26
A. środki pieniężne z działalności operacyjnej	19 657	- 198	19 459
B. zmiana stanu środków pieniężnych netto	8 323	- 198	8 125
C. środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	1 000	- 404	596
D. środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	9 323	- 602	8 721

Środki trwałe

W związku z przejściem na MSSF Spółka zgodnie z możliwością wyboru na jaki pozwala standard MSSF 1 dokonała na dzień przejścia przez niezależnego rzeczoznawcę wyceny według wartości godziwej prawa własności gruntu oraz prawa własności lokalu mieszkalnego.

Z uwagi na fakt, że pozostałe środki trwałe o istotnej wartości, są stosunkowo niedawno zakupione, wycenione są one w cenie nabycia, pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne

W związku z zastosowaniem retrospektywnie MSR 38 Spółka odwróciła amortyzację istotnych wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, co do których nie nastąpiła utrata wartości, a które przed dniem przejścia na MSSF były całkowicie umorzone. W stosunku do istotnej wartości niematerialnej o określonym okresie użytkowania, a która przed dniem przejścia na MSSF była całkowicie umorzona, Spółka dokonała zmiany okresu użytkowania tej wartości niematerialnej wydłużając go do przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych

Zgodnie z podejściem MSR 28 Spółka dokonała zmiany wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej z metody według ceny nabycia na metodę praw własności.

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe

W sprawozdaniach zgodnych z Polskimi Zasadami Rachunkowości Spółka nie tworzyła rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne. Zgodnie z MSR 19 na dzień przejścia na MSSF Spółka dokonała wyceny świadczeń pracowniczych przez niezależnego aktuarusza.

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych

Od dnia przejścia na MSSF Spółka dokonała korekty bilansowej ZFŚS i przeniosła go do ewidencji pozabilansowej.

Rezerwa/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Do wszystkich wprowadzonych korekt stanowiących różnicę pomiędzy stosowanymi Polskimi Zasadami Rachunkowości, a MSSF Spółka wyliczyła stosowne wartości odpowiadających im aktyw i rezerw na podatek odroczony.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-08-10	Dariusz Orłowski	Prezes Zarządu	
2009-08-10	Wojciech Winkel	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-08-10	Janusz Serwoński	Główny Księgowy	