

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2005 ROKU

1. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI:

Sprawozdanie Spółki za okres od 01.10.2005 do 31.12.2005 r. zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości i zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku.

W okresie od 01.10.2005 do 31.12.2005 r. Emitent nie dokonał zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy.

Wartości niematerialne i prawne – ujmowane są w ewidencji wg cen nabycia z uwzględnieniem odpisów umorzeniowych. Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową począwszy od następnego miesiąca od dnia nabycia prawa, przy czym:

- wartości niematerialne i prawne o wartości do 3,5 tys. zł odpisuje się jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu ich nabycia,
- oprogramowania komputerowe podlegają amortyzacji przez okres 2 lat
- inne wartości niematerialne i prawne tj. technologia, receptura, znak towarowy przez okres 5 lat.

Środki trwałe – wycenione są wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem aktualizacji wyceny, po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne.

Środki trwałe amortyzuje się dla celów rachunkowości metodą:

- **liniową** uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, w sytuacji gdy okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego pokrywa się z okresem przyjętym dla stawki podatkowej – stosuje się stawki podatkowe określone w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych (załącznik do ustawy „Podatek dochodowy od osób prawnych”) począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do ewidencji, przy czym:

grupa 0	- grunty	nie amortyzuje się
	- prawo wieczystego użytkowania	2,5%
grupa I-II		2,5% - 10%

grupa III-VI i VIII	7,0% - 60%
grupa VII	14% - 40%

- degresywną

W uzasadnionych przypadkach środki trwałe amortyzuje się metodą degresywną z grup III-VIII z wyjątkiem samochodów osobowych. Amortyzację degresywną stosuje się w odniesieniu do nieistotnej części środków trwałych.

Środki trwałe w budowie – ujmowane są w ewidencji wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Długoterminowe aktywa finansowe – ujmuje się w księgach rachunkowych wg cen nabycia. Zgodnie z ustawą o rachunkowości dla przedstawienia realnej wartości - długoterminowe aktywa finansowe pomniejsza się o odpisy aktualizujące.

Zapasy materiałów i towarów wyceniane są w cenach nabycia.

Spółka dokonuje częściowych odpisów aktualizujących wartość zapasów dotyczących nadmiernych surowców, opakowań, materiałów technicznych i części zamiennych przekraczających zapotrzebowanie produkcji w okresie najbliższych 12 lub 24 m-cy w zależności od rodzaju zapasu. Zapasy nieprzydatne obejmowane są odpisem aktualizującym 100% w momencie stwierdzenia nieprzydatności.

Produkcja w toku wyceniana jest wg wartości materiałów bezpośrednich zużytych do jej wytworzenia.

Wyroby gotowe wycenione są wg kosztu wytworzenia, który zgodnie z art. 28 ust 3 oraz 34b ustawy o rachunkowości nie obejmuje nieuzasadnionych kosztów wydziałowych.

Należności

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP dla danej waluty na ten dzień. Powstałe różnice zalicza się w całości do przychodów lub kosztów finansowych.

Zobowiązania

Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP dla danej waluty na ten dzień. Powstałe różnice zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania inwestycyjne wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP dla danej waluty na ten dzień. Powstałe różnice zwiększają lub zmniejszają środki trwałe w budowie do dnia oddania do używania.

Należności, zobowiązania i kredyty bankowe wyrażone w walucie krajowej ewidencjonowane są wg wartości nominalnej.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości dla przedstawienia realnej wartości należności i roszczeń pomniejsza się o odpisy aktualizujące.

Środki pieniężne

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP dla danej waluty na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów

Poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów rozliczane są wydatki ponoszone z góry z tytułu: ubezpieczeń majątkowych, prenumeraty, odsetki od leasingu finansowego, reklamy. Są one prezentowane w ujęciu czasowym jako długo i krótkoterminowe.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów

Obejmują obszar zjawisk odnoszący się do przyszłych przychodów oraz kosztów faktycznie poniesionych – zgodnie z zasadą memoriału – z których zobowiązania powstaną w okresie późniejszym. Są prezentowane w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W pozycji tej wykazuje się rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych z tytułu ujemnych różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową .

W pozycji pasywów tworzona jest rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W pozycji tej wykazuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych z tytułu dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową .

Przy ustalaniu wyniku finansowego została zachowana zasada współmierności przychodów i kosztów.

Przychody i koszty ujmuje się w księgach rachunkowych niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności – zgodnie z zasadą memoriału.

Zysk netto uwzględnia pozycje zmniejszenia/zwiększenia zysku z tytułu podatku dochodowego.

Informacja o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- rozwiązano rezerwy bierne w wysokości 866 tys. zł
- utworzono rezerwę z tyt. odroczonego podatku dochodowego w kwocie 241 tys. zł
- utworzono aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego w kwocie 168 tys. zł

Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów:

- dokonano odpisów aktualizujących na należności główne i odsetkowe w kwocie 830 tys. zł.

Osiągnięte w IV kwartale 2005 r. wyniki charakteryzowały następujące wielkości:

- 1) przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2005 r. wyniosły 68,2 mln zł, co oznacza 110% dynamikę sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku 2004,
- 2) zysk brutto na sprzedaży osiągnął w IV kwartale 2005 r. poziom 32,8 mln zł., co oznacza 132% dynamikę w porównaniu do analogicznego okresu roku 2004,
- 3) w IV kwartale 2005 r. zysk brutto wyniósł 11,3 mln zł, podczas gdy w IV kwartale 2004 roku osiągnięto 10,4 mln zł zysku brutto.
- 4) w IV kwartale 2005 r. zysk netto wyniósł 9,1 mln zł, podczas gdy w IV kwartale 2004 roku osiągnięto 7,8 mln zł zysku netto.

2. WYBRANE WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE 01.10.2005 – 31.12.2005 r.

♦ dnia 06.10.2005 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu Okręgowego w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy z dnia 22 lipca 2005 r. wydane w sprawie z wniosku Z.P.C. Michałek sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o udzielenie zabezpieczenia roszczenia.

♦ dnia 10.10.2005 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Okręgowego w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy z dnia 10.10.2005 r. wydane w sprawie z wniosku Z.P.C Michałek sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy udziale Szwagry sp. z o.o. Zakład Pracy Chronionej w Poznaniu oraz ZPC Wawel S.A. w Krakowie o udzielenie zabezpieczenia roszczenia Sąd Okręgowy działając w trybie art. 396 kpc ze względu na złożone przez Emitenta zażalenie postanowił wstrzymać wykonanie postanowienia z dnia 22 lipca 2005 r.

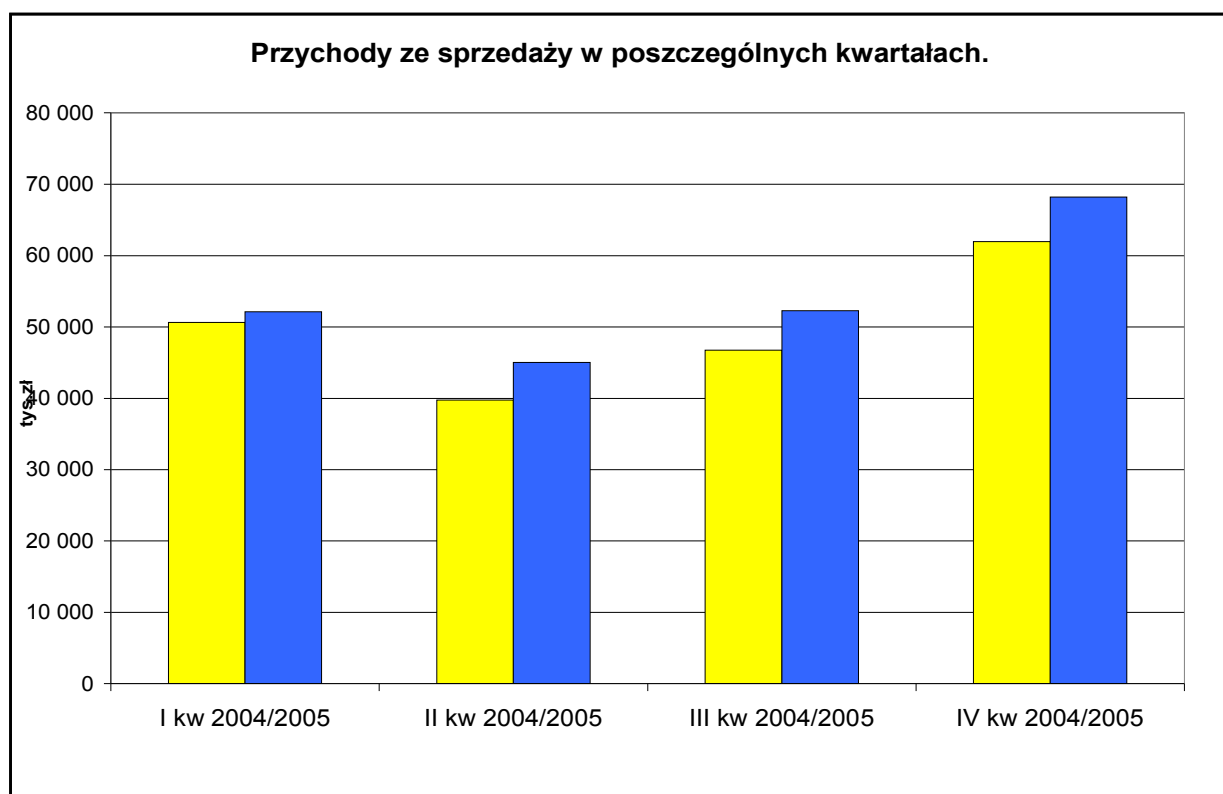
♦ w dniu 12.12.2005 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Apelacyjnego w Poznaniu. Sąd Apelacyjny po rozpoznaniu sprawy z wniosku Z.P.C. Michałek sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy udziale Szwagry Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu oraz Wawel S.A. z siedzibą w Krakowie o zabezpieczenie roszczenia, na skutek zażalenia Emitenta postanowił zmienić zaskarżone postanowienie i oddalić wniosek o zabezpieczenie w całości.

Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansowej:

Nie wystąpiły.

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



4. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH:

nie wystąpiły.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY:

W IV kwartale 2005 nie wypłacono ani nie zadeklarowano wypłaty dywidendy.

6. ZMIANY W STRUKTURZE EMITENTA.

nie wystąpiły.

7. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH:

nie wystąpiły.