

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 (PKD) jest produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych oznaczona symbolem 15 84 Z.

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.

2. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony

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

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.

Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

Dane bilansowe prezentowane są wg stanu na dzień 31.12.2005 r. oraz 31.12.2004 r.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd:

| | |
|-----------------|------------------|
| Prezes Zarządu | Dariusz Orłowski |
| Członek Zarządu | Wojciech Winkel |

Rada Nadzorcza:

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | Eugeniusz Małek |
| Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | Hans Wennes |
| Sekretarz Rady Nadzorczej | Paweł Bałaga |
| Członek Rady Nadzorczej | Hermann Opferkuch |
| Członek Rady Nadzorczej | Andrzej Szwarc |

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

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

7. Emitent nie połączył się w okresie sprawozdawczym z innym podmiotem.

8. Założenie o kontynuowaniu działalności gospodarczej przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Wawel S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

9. Porównywalność danych finansowych

W prezentowanych sprawozdaniach finansowych za 2005 i 2004 rok została zachowana zasada porównywalności danych i metod rachunkowości, wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji rachunku zysków i strat.

10. W przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania.

11. Opis przyjętych zasady rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

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.

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

Środki trwałe amortyzuje się metodą:

- **liniową** 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**

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 długoterminowych aktywów finansowych zostały one pomniejszone 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 roszczenia 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 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.

12. Kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi.

| Okres | Kurs EURO | | | |
|---------|-----------|------------|--------|------------------|
| | minimalny | maksymalny | średni | na koniec okresu |
| 2005 r. | 3,8223 | 4,2756 | 4,0233 | 3,8598 |
| 2004 r. | 4,0790 | 4,8746 | 4,5182 | 4,0790 |

13. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczone na EURO, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia.

| WYBRANE DANE FINANSOWE W EURO | w tys. EURO | |
|---|-------------|---------|
| | 2005 r. | 2004 r. |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 54 089 | 44 056 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 6 134 | 3 981 |
| III. Zysk (strata) brutto | 6 957 | 5 434 |
| IV. Zysk (strata) netto | 5 709 | 4 142 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 5 077 | 2 251 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -8 725 | -4 525 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 2 707 | 2 906 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -942 | 632 |
| IX. Aktywa trwałe | 23 892 | 9 761 |
| X. Aktywa obrotowe | 19 080 | 17 964 |
| XI. Aktywa razem | 42 972 | 27 725 |
| XII. Kapitał własny | 23 442 | 16 552 |
| XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 19 529 | 11 174 |
| XIV. Zobowiązania długoterminowe | 4 616 | 2 429 |
| XV. Zobowiązania krótkoterminowe | 14 290 | 7 709 |
| XVI. Pasywa razem | 42 972 | 27 725 |

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień 31.12.2005 roku - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31.12.2005 roku przez Narodowy Bank Polski (**3,8598 zł/ EURO**);
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2005 roku do 31.12.2005 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca 2005 roku (**4,0233 zł/ EURO**);

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień 31.12.2004 roku - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31.12.2004 roku przez Narodowy Bank Polski (**4,0790 zł/ EURO**);
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2004 roku do 31.12.2004 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca 2004 roku (**4,5182 zł/ EURO**);

14. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – zgodnie z § 7 Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie.

Do obszarów w których występują różnice pomiędzy zasadami rachunkowości a MSR zalicza się:

Środki trwałe:

W Spółce były przeprowadzone aktualizacje wyceny środków trwałych, dokonane w oparciu o rozporządzenia Ministra Finansów wg stanu na 1 stycznia 1994 roku oraz 1 stycznia 1995 roku, mające na celu odzwierciedlenie skutków inflacji w wartości bilansowej środków trwałych, z zastosowaniem wskaźników przeszacowania ustalonych przez Główny Urząd Statystyczny dla poszczególnych grup środków trwałych.

Zaktualizowane wartości początkowe środków trwałych można traktować jako domniemany koszt ich pozyskania.

Na ogólną wartość 13.239 tys. zł netto środków trwałych wykazanych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2005 r. środki trwałe objęte aktualizacją na dzień 1 stycznia 1995 r. wynoszą 1.297 tys. zł., co stanowi 10,21 % ogólnej wartości netto. Oznacza to, że Spółka po 01.01.1995 r. zakupiła środki trwałe, których wartość netto na dzień 31.12.2005r. Wynosi 11 942 tys. zł.

Skutki aktualizacji na 1 stycznia 1995 roku odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny.

Na 31 grudnia 2005 roku wartość ta wynosi 4.506 tys. zł.

Produkcja w toku:

Spółka wycenia produkcję w toku wg wartości materiałów bezpośrednich zużytych do jej wytworzenia. Wg MSR produkcja w toku winna być wyceniona wg kosztu wytworzenia uwzględniającego stopień przetworzenia.

Różnica z wyceny produkcji w toku pomiędzy ustawą o rachunkowości, a MSR zwiększyłaby wynik finansowy brutto spółki za 2005 r. o 322 tys. zł.

Rezerwa na świadczenia pracownicze:

Spółka nie tworzy rezerw na świadczenia emerytalne. Na dzień 31.12.2005 r. wg szacunków Spółki wartość rezerw na świadczenia emerytalne wynosiłaby 2.490 tys. zł., natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące tych rezerw wyniosłyby 473 tys. zł.

Zakres informacji dodatkowej

W informacji dodatkowej w sposób wyczerpujący przedstawiono komentarze i uzupełnienie niezbędne do przejrzystości sprawozdania.

Zakres i szczegółowość tej informacji może się różnić od wymagań MSR z uwagi na odmienną podstawowego celu przekazywania sprawozdań wg zasad polskich i MSR (w Polsce bezpieczeństwo obrotu gospodarczego, wg MSR zapewnienie inwestorom wszechstronnej, analitycznej informacji).