

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2006 ROKU.

1. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI:

Sprawozdanie Spółki za okres od 01.07.2006 do 30.09.2006 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 01.07.2006 do 30.09.2006 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.

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. Prezentowane są 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. Prezentowane są 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:

- utworzono rezerwy bierne w kwocie 343 tys. zł
- utworzono rezerwę z tyt. odroczonego podatku dochodowego w kwocie 397 tys. zł
- rozwiązano aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego w kwocie 207 tys. zł

Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów:

- zmniejszono odpisy aktualizujące na należności główne i odsetkowe o kwotę 1 tys. zł.
- zmniejszono odpis aktualizujący środki trwałe o kwotę 190 tys. zł.

Osiągnięte w III kwartale 2006 r. wyniki charakteryzowały następujące wielkości:

- 1) przychody ze sprzedaży w III kwartale 2006 r. wyniosły 56,2 mln zł, co oznacza 107% dynamikę sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku 2005,
- 2) zysk brutto na sprzedaży osiągnął w III kwartale 2006 r. poziom 22,6 mln zł., co stanowi 98% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2005,
- 3) w III kwartale 2006 r. zysk brutto wyniósł 26,8 mln zł, podczas gdy w III kwartale 2005 roku osiągnięto 6,5 mln zł zysku brutto,
- 4) w III kwartale 2006 r. zysk netto wyniósł 21,7 mln zł, podczas gdy w III kwartale 2005 roku osiągnięto 5,1 mln zł zysku netto,
- 5) Na wynik finansowy netto w III kwartale 2006 miał wpływ osiągnięty zysk ze sprzedaży nieruchomości w kwocie 19.301 tys. zł (w tym przychód (+) 27.000 tys. zł, koszt (-) 3.171 tys. zł, podatek dochodowy (-) 4.528 tys. zł).

Należy podkreślić, że osiągnięte wyniki nie są reprezentatywne. Trzeci kwartał był okresem przenosin głównych zakładów produkcyjnych do nowo wybudowanego zakładu w Dobczycach.

Konieczne były następujące działania:

- w pierwszej fazie znaczna produkcja na zapas w starej infrastrukturze,
- jednoczesne funkcjonowanie zarówno zakładów w Krakowie jak i w Dobczycach,
- zwiększone zakupy półproduktów.

Działania te z jednej strony ograniczyły braki w podaży produktów Spółki (nie udało się jednak zapewnić 100% podaży), z drugiej strony wpłynęły na obniżenie marży i wzrost poziomu kosztów. Widoczny wzrost poziomu kosztów operacyjnych jest wynikiem wydatków związanych z transferem maszyn i urządzeń technologicznych z Krakowa do Dobczyc.

2. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE 01.07.2006 – 30.09.2006 r.

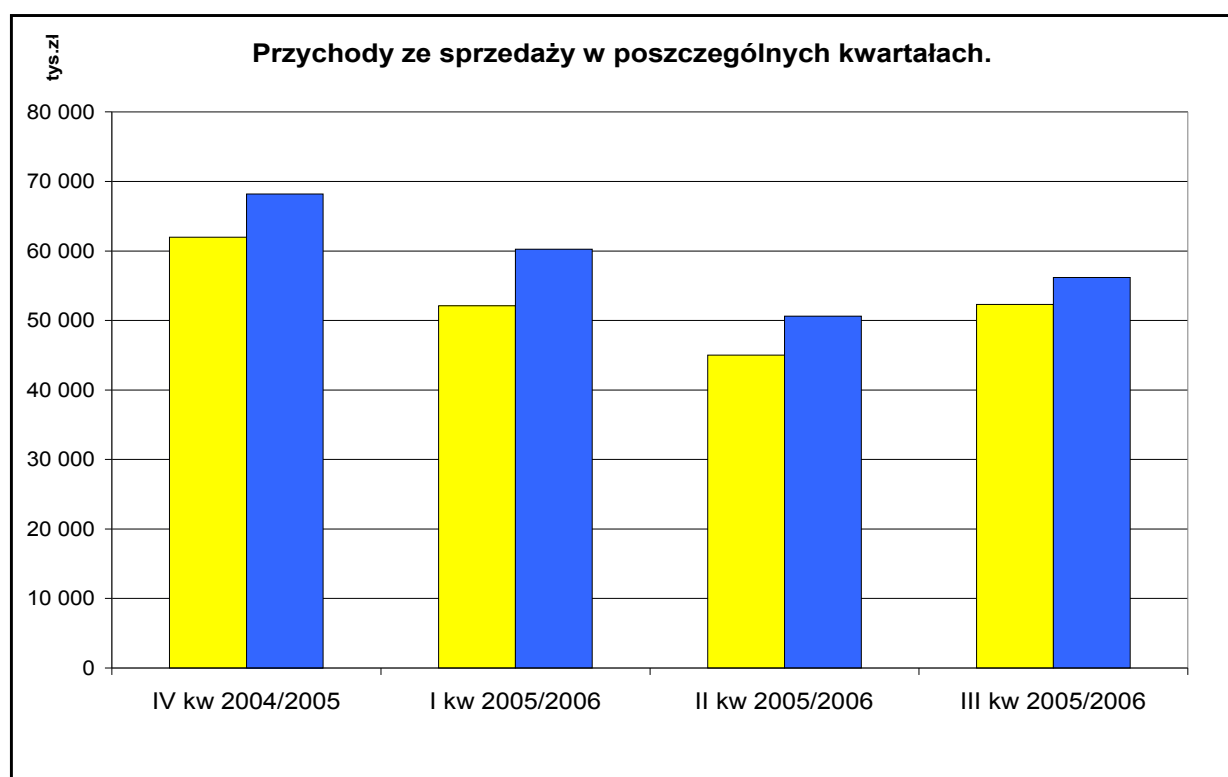
- ♦ W dniu 28.07.2006 roku Emitent zawarł umowę przyrzeczoną sprzedaży nieruchomości położonych w Krakowie, przy ul. Masarskiej i ul. Rzeźniczej. Łączna cena sprzedaży Nieruchomości wyniosła 31.441.258,80 zł brutto (27.000.000,00 zł netto).
- ♦ Od dnia 01.10.2006 nastąpiła zmiana adresu siedziby Spółki. Nowym adresem siedziby Emitenta jest: ul. Władysława Warneńczyka 14, 30-520 Kraków.
- ♦ W dniu 01.08.2006 r. Emitent dokonał przedterminowej, częściowej spłaty kredytu inwestycyjnego zawartego w dniu 29.04.2004 r. na kwotę 53.000.000,00 zł. Kwota spłaty wyniosła 24.000.000,00 zł. Łącznie z wcześniejszą, częściową spłatą dokonaną w kwietniu 2005 r. kwota przedterminowej spłaty ww. kredytu inwestycyjnego wyniosła 27.144.125,88 zł.
- ♦ Na dzień 22.11.2006 Emitent zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Przedmiotem obrad będzie m.in. podjęcie uchwał w sprawie ustalenia liczby członków i zmian w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.
- ♦ W dniu 29.09.2006 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VII Rejestru Zastawów o wpisaniu z dniem 21.09.2006 r. do rejestru zastawów mienia ruchomego stanowiącego własność Emitenta tj.: linii i urządzeń technologicznych o łącznej wartości zakupu 19.025.577,50 zł. Zastaw rejestrowy został ustanowiony celem zabezpieczenia wierzytelności z tytułu udzielonego kredytu, odsetek i kosztów kredytowych na rzecz BRE BANK S.A. Oddział Korporacyjny Kraków, zgodnie z zawartą umową o kredyt inwestycyjny w kwocie 53 mln. zł z dnia 29.04.2004 r.

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 III kwartale 2006 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.