



ISO 9001

Skrócone sprawozdanie finansowe
za I półrocze 2010 roku
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 2010 r.

Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 r.

1.4 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

ZARZĄD

Prezes Zarządu -
Członek Zarządu -

Dariusz Orłowski
Wojciech Winkel

RADA NADZORCZA

Przewodniczący Rady Nadzorczej -
Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej -
Sekretarz Rady Nadzorczej -
Członek Rady Nadzorczej -
Członek Rady Nadzorczej -
Członek Rady Nadzorczej -

Hermann Opferkuch
Eugeniusz Małek
Paweł Bałaga
Nicole Richter
Christoph Köhnlein
Paweł Tomasz Brukszo

1.5 Według stanu na 30.06.2010 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%
Amplico OFE	229 720	15,32%	229 720	15,32%
Pozostali	488 274	32,56%	488 274	32,56%
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 Emitent nie połączył się w okresie sprawozdawczym z innym podmiotem.**1.9 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.

1.10 Kursy użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych:**Dane finansowe za rok 2010:**

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 30.06.2010 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = **4,1458 zł**

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2010 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza 2010 r.

1 EUR = **4,0042 zł**

Dane finansowe za rok 2009:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31.12.2009 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = **4,1082 zł**

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów 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**

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

Nie wystąpiły.

1.12 Wyplacone dywidendy z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.

W dniu 16.06.2010 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 był dzień 01.07.2010 r., natomiast dywidenda została wypłacona w dniu 15.07.2010 r.

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

Zobowiązania i aktywa warunkowe nie występują.

1.14 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie występują.

1.15 Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu śródrocznego

Nie wystąpiły.

1.16 Rodzaj i kwoty istotnych zmian wartości szacunkowych

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły.

2. ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

2.1 Oświadczenie o zgodności:

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

2.2.1 Standardy i Interpretacje opublikowane, oczekujące na zatwierdzenie przez 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 30.07.2010 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- I. **Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010**
Zmiany opublikowane 10.05.2010, dokonane w ramach procedury corocznego usprawniania Standardów. Większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2011 lub po tej dacie.
- II. **MSSF 9 "Instrumenty finansowe"**, opublikowany 12.11.2009. Standard został wydany jako część kompleksowego przeglądu rachunkowości instrumentów finansowych. Nowy standard jest mniej kompleksowy w porównaniu z bieżącymi wymogami i zastąpi MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena. Nowy standard będzie dotyczył wyłącznie zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 lub później.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wpływ zmian Standardów nie jest Spółce znany.

2.2.2 Standardy i Interpretacje opublikowane, zatwierdzone, które nie weszły jeszcze w życie:

- I **Zmiany do MSR 32 "Instrumenty finansowe: prezentacja"**
Zmiany opublikowane 08.10.2009, dotyczące klasyfikacji praw poboru. Zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 1293/2009 z 23.12.2009 wszystkie przedsiębiorstwa stosują zmiany w MSR 32 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 stycznia 2010 r.
Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- II **Zmiany do MSR 24 "Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych"**, opublikowane 04.11.2009. Zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 632/2010 z 19.07.2010 wszystkie przedsiębiorstwa stosują zmiany w MSR 24 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 1 stycznia 2011 r.
Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- III **Zmiany do KIMSF 14 "Przedpłaty z tytułu minimalnych wymogów"**, opublikowane 26.11.2009. Zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 633/2010 z 19.07.2010 wszystkie przedsiębiorstwa stosują zmiany w KIMSF 14 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 1 stycznia 2011 r.
Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- IV **Interpretacja KIMSF 19 "Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe"**, opublikowana 25.11.2009. Zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 662/2010 z 23.07.2010 wszystkie przedsiębiorstwa stosują interpretację KIMSF 19 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 1 lipca 2010 r.
Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- V **Zmiany do MSSF 1 "Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy"**, opublikowane 28.01.2010. Ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7. Zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 633/2010 z 30.06.2010 wszystkie przedsiębiorstwa stosują zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 1 lipca 2010 r.
Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

2.3 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

Nowe regulacje zastosowane po raz pierwszy do niniejszego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w kolejnej nocie.

2.4 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

- I **Zmiany do MSSF 3 "Połączenia jednostek gospodarczych"**
Zmiany opublikowane 10.01.2008. Do zakresu zaktualizowanego standardu włączono część dotychczas wyłączonych ze stosowania standardu połączeń jednostek gospodarczych. Doprecyzowano definicję przedsięwzięcia (business). Zawężono zakres zobowiązań warunkowych, do których można przypisać koszt połączenia jednostek gospodarczych. Wyłączono możliwość ujmowania kosztów transakcji w koszcie połączenia jednostek gospodarczych. Zmieniono zasady ujmowania korekt kosztu połączenia uwarunkowanych przyszłymi zdarzeniami. Wprowadzono możliwość wyceny udziałów mniejszości w wartości godziwej. Zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 495/2009 z 03.06.2009 wszystkie przedsiębiorstwa stosują zaktualizowany MSSF 3 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2009 r.
Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- II **Zmiany do MSR 27 "Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe"**
Zmiany opublikowane 10.01.2008. 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. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty przez inwestora kontroli nad jednostką współkontrolowaną. Zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 494/2009 z 03.06.2009 wszystkie przedsiębiorstwa stosują zmiany w MSR 27 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2009 r.
Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- III **Zmiany do MSR 39 "Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena z wyjątkiem niektórych przepisów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń"**
Zmiany opublikowane 31.07.2008, precyzujące zastosowanie istniejących zasad ustalania czy określone ryzyko oraz ich części przepływów pieniężnych mogą zostać wyznaczone jako ryzyko zabezpieczane. Podczas wyznaczania powiązania zabezpieczającego powinno być możliwe wyodrębnienie oraz wiarygodna wycena ryzyka oraz części cash flow; inflacja wyłącznie w wyjątkowych warunkach może być wyznaczona jako pozycja podlegająca zabezpieczeniu. Zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 839/2009 z 15.09.2009 wszystkie przedsiębiorstwa stosują zmiany w MSR 39 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2009 r.
Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- IV **Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009**
Zmiany opublikowane 16.04.2009 i zatwierdzone 23.03.2010, dokonane w ramach procedury corocznego usprawniania Standardów. Większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2010 lub po tej dacie.
Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

V Zmiany do MSSF 2 "Płatności w formie akcji własnych"

Zmiany opublikowane 18.06.2009 i zatwierdzone 23.03.2010. Najważniejszą konsekwencją zmian do MSSF 2 jest fakt, że jednostka otrzymująca dobra lub usługi w ramach transakcji płatności w formie akcji, która jest rozliczana przez inną jednostkę w grupie lub jednego z udziałowców tej jednostki w środkach pieniężnych lub w formie innych aktywów jest obecnie zobowiązana do wykazywania otrzymanych dóbr i usług w swoim sprawozdaniu finansowym. Dotychczas transakcje w formie akcji własnych zawarte w ramach grupy nie były uregulowane przez MSSF 2. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2010 lub po tej dacie.

Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

VI Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009

Zmiany opublikowane 16.04.2009 i zatwierdzone 23.03.2010, dokonane w ramach procedury corocznego usprawniania Standardów. Większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2010 lub po tej dacie.

Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

VII Interpretacja KIMSF 12 "Umowy na usługi koncesjonowane"

Opublikowana 30.11.2006. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjariów w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie ujęcia księgowego tych umów. KIMSF 12 dotyczy umów, w których udzielający koncesji kontroluje lub reguluje, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy. Zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 254/2009 z 25.03.2009 wszystkie przedsiębiorstwa stosują KIMSF 12 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu wejścia w życie rozporządzenia.

Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

VIII Interpretacja KIMSF 15 "Umowy dotyczące budowy nieruchomości"

Opublikowana 03.07.2008. 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 zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18). Każda umowa dotycząca budowy nieruchomości wymaga starannej analizy umożliwiającej podjęcie decyzji, czy należy ją rozliczać zgodnie z MSR 11, czy z MSR 18. Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów Interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną. Zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 636/2009 z 22.07.2009 wszystkie przedsiębiorstwa stosują KIMSF 15 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 r.

Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

IX Interpretacja KIMSF 16 "Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą"

Opublikowana 03.07.2008. Interpretacja określa: (a) jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana (b) gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany (c) jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej. Zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 460/2009 z 04.06.2009 wszystkie przedsiębiorstwa stosują KIMSF 16 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2009 r.

Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

X Interpretacja KIMSF 17 "Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom"

Opublikowana 27.11.2008. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. 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. Zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 1142/2009 z 26.11.2009 wszystkie przedsiębiorstwa stosują KIMSF 17 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 października 2009 r.

Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

XI Interpretacja KIMSF 18 "Transfer aktywów od odbiorców"

Opublikowana 29.01.2009. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług. Interpretację będzie obowiązek stosować prospektywnie do przypadków przekazania aktywów przez klientów, które mają miejsce dnia 1 lipca 2009 r. i później. Zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 1164/2009 z 27.11.2009 wszystkie przedsiębiorstwa stosują KIMSF 18 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 października 2009 r.

Zastosowanie interpretacji nie miałooby wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

2.5 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

3. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI:

Półroczne sprawozdanie Spółki za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w szczególności zgodnie z MSSF nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

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. Zasada 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 zaszły 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.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży są to aktywa spełniające jednocześnie następujące kryteria:

- kierownictwo odpowiedniego poziomu złożyło deklarację sprzedaży;
- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie;
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy;
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji o zbyciu;
- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej;
- prawdopodobieństwo wprowadzenia istotnych zmian do planu zbycia tych aktywów jest niewielkie.

W przypadku spełnienia kryteriów do uznawania aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży po dacie bilansowej, nie dokonuje się zmiany klasyfikacji składnika aktywów według stanu na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie. Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, w którym kryteria kwalifikacji zostały spełnione.

Z chwilą przeznaczenia danego składnika aktywów do sprzedaży następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży, z wyłączeniem m.in. aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

W przypadku wzrostu w okresie późniejszym wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży ujmowany jest przychód, jednak w wysokości nie wyższej niż wcześniej ujęty odpis aktualizujący.

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 spływu 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 nie ściągnięcia 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 wymienialnymi 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 odroczony, 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 aktuariusza 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.

Programy lojalnościowe

Spółka ujmuje nagrody rzeczowe wydane w „Programach lojalnościowych” zgodnie z Interpretacją 13 KIMSF „Programy lojalnościowe” dotyczącą ujmowania w rachunkowości dóbr lub usług przekazywanych przez przedsiębiorstwa nieodpłatnie w ramach tego typu programów.

Spółka przyznaje swoim klientom punkty lojalnościowe w ramach transakcji sprzedaży rozumianej jako sprzedaż dóbr klientowi, które klienci będą mogli w przyszłości wymienić, po spełnieniu określonych warunków, na dobra bezpłatnie.

Spółka ujmuje punkty lojalnościowe przyznane klientowi jako odrębny element transakcji sprzedaży, w której zostały one przyznane. Część zapłaty otrzymanej lub należnej z tytułu transakcji zostaje przypisana do przyznanych punktów i następuje odroczenie ujęcia przychodów z tego tytułu.

Zapłatę odnoszącą się do punktów lojalnościowych wycenia się na podstawie wartości godziwej, czyli kwoty za jaką punkty lojalnościowe mogłyby zostać sprzedane oddzielnie na warunkach transakcji rynkowej między dobrze poinformowanymi i zainteresowanym stronami.

Wartość godziwa jest korygowana o wartość godziwą nagród, które byłyby zaoferowane klientom, którzy nie zebrali punktów lojalnościowych przy sprzedaży początkowej, oraz odsetek punktów lojalnościowych, dla których można oczekiwać, że nie zostaną wykorzystane przez klientów.

Jednostka sama dostarcza nagrody klientowi, zatem zapłatę przypisaną do punktów lojalnościowych ujmuje jako przychód w momencie wymiany punktów oraz po spełnieniu obowiązku przekazania nagród. Kwota ujęta jako przychód jest ustalana na podstawie liczby punktów, które zostały wymienione w stosunku do całkowitej liczby punktów, dla których oczekuje się wymiany.

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

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 wewnętrznym systemem sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wyniki finansowe wg kryterium rynków zbytu. Wydatki inwestycyjne nie są alokowane do segmentów wg rynków zbytu, ponieważ aktywa trwałe służące działalności we wszystkich segmentach są zlokalizowane w Polsce.

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 zwykle 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 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.

Aby przywrócić stan rozrachunków sprzed wyceny bilansowej jako zasadę przyjmuje się storno pod datą pierwszego dnia nowego okresu sprawozdawczego 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 zmieniają 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. Przepływy 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.

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1) Dane finansowe

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (tys. zł)	Nota Nr.	stan na 30.06.2010	stan na 31.12.2009	stan na 30.06.2009
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		133 797	135 462	139 717
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	123 327	125 387	129 070
2. Wartość firmy	2	2 008	2 008	2 008
3. Wartości niematerialne	3	1 022	1 047	1 119
4. Należności długoterminowe	4	54	35	0
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	5	4 527	4 596	4 521
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		2 859	2 389	2 999
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	28	2 833	2 368	2 976
- inne rozliczenia międzyokresowe	6	26	21	23
II. Aktywa obrotowe		122 875	115 451	84 124
1. Zapasy	7	23 087	20 326	18 423
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	59 001	85 159	44 733
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	992	368	1 006
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10	39 544	9 598	19 962
5. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	251	0	0
A k t y w a r a z e m		256 672	250 913	223 841

P a s y w a				
I. Kapitał własny ogółem		191 308	187 891	165 295
1. Kapitał podstawowy	13	7 499	7 499	7 499
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	18 146	18 146	18 146
3. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	15	165 663	162 246	139 650
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		65 364	63 022	58 546
1. Rezerwy na zobowiązania		19 946	16 166	19 612
1.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	7 312	6 907	6 062
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16	4 590	4 590	4 978
- długoterminowa		4 368	4 368	4 766
- krótkoterminowa		222	222	212
1.3. Pozostałe rezerwy	17	8 044	4 669	8 572
2. Zobowiązania długoterminowe	18	36	35	316
3. Zobowiązania krótkoterminowe		45 382	46 821	38 618
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	45 376	46 808	38 607
3.2. Rozliczenia międzyokresowe	20	6	13	11
P a s y w a r a z e m		256 672	250 913	223 841

wartość księgowa		191 308	187 891	165 295
liczba akcji		1 499 755	1 499 755	1 499 755
wartość księgowa na 1 akcję		127,56 zł	125,28 zł	110,21 zł

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH (tys. zł)	Nota Nr.	półrocze 2010	półrocze 2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		161 294	130 750
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21	151 000	118 352
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22	10 294	12 398
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(88 490)	(75 793)
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23	(80 270)	(65 381)
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(8 220)	(10 412)
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		72 804	54 957
Koszty sprzedaży	23	(37 518)	(32 647)
Koszty ogólnego zarządu	23	(12 815)	(10 567)
IV. Zysk (strata) na sprzedaży		22 471	11 743
Pozostałe przychody operacyjne	24	677	1 053
Pozostałe koszty operacyjne	25	(1 024)	(1 299)
V. Zysk (strata) działalności operacyjnej		22 124	11 497
Przychody Finansowe	26	1 017	351
Koszty Finansowe	27	(239)	(320)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	5	(69)	25
VI. Zysk/ (strata) brutto		22 833	11 553
Podatek dochodowy	28	(4 419)	(2 098)
VII. Zysk/ (strata) netto za okres		18 414	9 455
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		41 010	25 627
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 499 755	1 499 755
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		27,34 zł	17,09 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 2010	Na 1 stycznia 2010	7 499	18 146	162 246	-799	128 790	34 255	187 891
	Zwiększenia			35 467	37	17 016	18 414	35 467
	-wynik okresu bieżącego			18 414			18 414	18 414
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			17 053	37	17 016		17 053
	Zmniejszenia			-32 051	0	0	-32 051	-32 051
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			-17 053			-17 053	-17 053
	- przeznaczenie na dywidendę			-14 998			-14 998	-14 998
	Na 30 czerwca 2010	7 499	18 146	165 663	-762	145 806	20 618	191 308
2009 rok	Na 1 stycznia 2009	7 499	18 146	145 193	-799	118 488	27 504	170 838
	Zwiększenia			42 353	0	10 302	32 051	42 353
	-wynik okresu bieżącego			32 051			32 051	32 051
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			10 092		10 092		10 092
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			210		210		210
	Zmniejszenia			-25 300	0	0	-25 300	-25 300
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			-10 092			-10 092	-10 092
	- przeznaczenie na dywidendę			-14 998			-14 998	-14 998
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			-210			-210	-210
	Na 31 grudnia 2009	7 499	18 146	162 246	-799	128 790	34 255	187 891
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

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (tys.zł)	I półrocze 2010	I półrocze 2009
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	22 833	11 553
II. Korekty razem	9 888	11 711
1. Amortyzacja	5 281	5 334
2. Odsetki i dywidendy	0	9
3. Podatek dochodowy zapłacony	-4 772	-772
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-306	4
5. Zmiana stanu rezerw	3 374	4 406
6. Zmiana stanu zapasów	-2 760	153
7. Zmiana stanu należności	26 137	22 512
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-16 499	-18 965
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-636	-679
10. Inne korekty	69	-291
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 721	23 264
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	306	65
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 081	-1 886
3. Inne wydatki inwestycyjne	-207	
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 982	-1 821
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
1. Spłaty kredytów i pożyczek	0	-1 604
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	-45
3. Odsetki	0	-9
V. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-1 658
D. Przepływy pieniężne netto, razem	29 739	19 785
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	29 743	19 777
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4	8
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 595	177
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	39 338	19 954

2) Noty objaśniające

1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

1.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE WG GRUP RODZAJOWYCH

	w tys. zł		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) środki trwałe, w tym:	120 768	124 454	128 117
- grunty w wartości godziwej	3 238	3 238	3 238
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	55 453	56 334	57 460
- urządzenia techniczne i maszyny	57 088	59 566	62 281
- środki transportu	2 814	3 306	2 995
- inne środki trwałe	2 175	2 010	2 143
b) środki trwałe w budowie	2 559	933	953
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	123 327	125 387	129 070

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	63 958	96 917	9 109	5 429	178 728
b) zwiększenia (z tytułu)	0	558	613	62	459	1 692
- z inwestycji		558	613	62	459	1 692
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	307	1 059	329	83	1 778
- sprzedaż		22	688	329		1 039
- likwidacja			371		83	454
- przekwalifikowanie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		285				285
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 315	64 209	96 471	8 842	5 805	178 642
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	77	7 624	37 351	5 803	3 419	54 274
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 132	2 032	225	211	3 600
- naliczona		1 188	3 091	554	294	5 127
- rozchody sprzedaż		22	688	329		1 039
- rozchody likwidacja			371		83	454
- przekwalifikowanie umorzenia dotyczącego aktywa trwałego przeznaczonego do sprzedaży		34				34
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	77	8 756	39 383	6 028	3 630	57 874
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 238	55 453	57 088	2 814	2 175	120 768

2. WARTOŚĆ FIRMY

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
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 2010	2009	półrocze 2009
licencje	817	842	914
znaki handlowe	205	205	205
Wartości niematerialne, razem	1 022	1 047	1 119

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	3 336	205	3 541
b) zwiększenia (z tytułu)	129	0	129
- zakup	129		129
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- likwidacja			0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 465	205	3 670
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 494		2 494
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	154	0	154
- naliczona	154		154
- likwidacja			0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 648	0	2 648
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	817	205	1 022

4. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	w tys. zł		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	54	35	0
-z tytułu wypłaty kaucji	54	35	0
Należności długoterminowe, razem	54	35	0

5. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

	w tys. zł		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
koszty nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej	3 906	3 906	3 906
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na początek okresu	4 596	4 496	4 496
% udział w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej	48,5%	48,5%	48,5%
zmiana wyceny	-69	100	25
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na koniec okresu	4 527	4 596	4 521

Przychody ogółem jednostki stowarzyszonej	4 908	11 216	4 200
Aktywa jednostki stowarzyszonej	5 858	3 604	3 637
Zysk ogółem za okres obrotowy	47	206	51

6. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	26	21	23
- opłaty patentowe	26	21	23
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	26	21	23

7. ZAPASY

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
materiały	9 023	8 632	8 096
półprodukty i produkty w toku	3 523	1 047	1 711
produkty gotowe	10 153	10 350	8 266
towary	388	297	350
Zapasy, razem	23 087	20 326	18 423

8. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

8.1 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	w tys. zł		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) od jednostek powiązanych	379	0	2
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	379	0	2
- do 12 miesięcy	379		2
b) należności od pozostałych jednostek	58 622	85 159	44 731
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	52 462	82 250	44 648
- do 12 miesięcy	52 462	82 250	44 648
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 107	2 875	
- inne	5 053	34	83
- w tym: zaliczki na środki trwałe w budowie	4 935		
Należności krótkoterminowe netto, razem	59 001	85 159	44 733
c) odpisy aktualizujące wartość należności	4 794	5 277	4 722
Należności krótkoterminowe brutto, razem	63 795	90 436	49 455

8.2 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	379	0	2
- od jednostek stowarzyszonych	379	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	2
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	379	0	2
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	379	0	2

8.3 ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
Stan na początek okresu	5 277	4 958	4 958
a) zwiększenia (z tytułu)	18	1 151	118
- odpisów na należności sporne	12	1 105	115
- odpisów na koszty sądowe i komornicze		10	3
- odpisów na należności sporne od pracowników	6	36	
b) zmniejszenia (z tytułu)	501	832	354
- odpisów na należności sporne	482	815	349
- odpisów na koszty sądowe i komornicze	1	17	5
- odpisów na należności sporne od pracowników	18		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 794	5 277	4 722

8.4 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	jednostka	waluta	w tys.		
			półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) w walucie polskiej	tys.	zł	61 408	87 876	47 806
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			2 387	2 560	1 649
b1. w walucie	tys.	USD	180	312	68
po przeliczeniu na tys. zł			612	889	215
b2. w walucie	tys.	EURO	268	276	223
po przeliczeniu na tys. zł			1 112	1 136	999
b3.pozostałe waluty w tys.zł	tys.	zł	663	535	435
Należności krótkoterminowe, razem			63 795	90 436	49 455

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

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) do 1 miesiąca	4 937	8 306	4 558
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	717	939	1 166
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	499	414	1 960
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	161	444	778
e) powyżej 1 roku	3 229	3 264	3 280
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	9 543	13 367	11 742
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 770	5 241	4 722
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	4 773	8 126	7 020

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

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) do 1 miesiąca	7 739	7 885	5 390
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	38 018	55 874	30 061
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 265	10 365	2 179
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	46	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0	0
f) należności przeterminowane	9 543	13 367	11 742
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	57 611	87 491	49 372
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	4 770	5 241	4 722
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	52 841	82 250	44 650

8.7 ŁĄCZNA WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Łączna wartość należności (długo i krótkoterminowe):

9 543 tys. zł

- należności sporne 2 791 tys. zł
- należności przeterminowane od odbiorców krajowych 5 834 tys. zł
- należności przeterminowane od odbiorców zagranicznych 919 tys. zł

Spółka utworzyła odpisy na wszystkie należności sporne, kwestionowane przez kontrahentów i przeterminowane powyżej 360 dni.

9. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
1) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	958	345	954
ubezpieczenia majątkowe	120	174	336
ZFŚS	261		176
targi		38	
ubezpieczenie należności	83	38	
opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	4		4
oprogramowania	30	18	23
notowanie akcji	35		
kreacja wyrobów linii Wielkanocnej		61	
podatek od nieruchomości	401		385
inne	24	16	30
2) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	34	23	52
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	992	368	1 006

10.1 KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a. w jednostkach powiązanych	207	0	0
- udzielone pożyczki	207		
b. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	39 337	9 598	19 962
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	39 260	9 566	19 732
- inne środki pieniężne	25	17	70
- inne aktywa pieniężne	52	15	160
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	39 544	9 598	19 962

10.2 STRUKTURA WALUTOWA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) w walucie polskiej	39 005	9 392	19 540
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	332	206	422
b1. jednostka/waluta tys/USD	33	3	23
po przeliczeniu na tys. zł	112	8	74
b2. jednostka/waluta tys/EUR	42	35	71
po przeliczeniu na tys. zł	174	144	315
b3. jednostka/waluta tys/GBP	9	2	
po przeliczeniu na tys. zł	46	9	
pozostałe waluty w tys. zł		45	33
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	39 337	9 598	19 962

11. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	w tys. zł		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	251		
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, razem	251	0	0

12. GŁÓWNE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBJĘTE ODPISAMI AKTUALIZUJĄCYMI

Główne składniki aktywów objęte odpisami aktualizującymi:

a) długoterminowe aktywa finansowe	11 tys.zł
b) należności krótkoterminowe	4 770 tys.zł
c) zapasy:	729 tys.zł
materiały	702 tys.zł
wyroby	27 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 zakładowym 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 zbędne obejmowane są odpisem aktualizującym 100% w momencie stwierdzenia nieprzydatności.

- wyroby gotowe

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

13. 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				

14. KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
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

15. ZYSKI ZATRZYMANE/ NIEPOKRYTE STRATY

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
1) z tytułu przejścia na MSSF	-762	-799	-799
2) z kapitału zapasowego	146 080	128 790	128 580
a) utworzonego zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	142 021	125 004	125 004
b) innego (wg rodzaju)	4 059	3 786	3 576
- z przeniesienia z kapitału aktualizacji środków trwałych	3 489	3 216	3 006
- inny	570	570	570
3) z kapitału z aktualizacji wyceny	1 931	2 204	2 414
4) zysk/ strata z roku bieżącego	18 414	32 051	9 455
Zyski zatrzymane/niepokryte straty, razem	165 663	162 246	139 650

16. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

WYCENA NA DZIEŃ 30.06.2010	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 949	205	2 744
rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	1 641	17	1 624
Razem	4 590	222	4 368

WYCENA NA DZIEŃ 31.12.2009	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 949	205	2 744
rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	1 641	17	1 624
Razem	4 590	222	4 368

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

17. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
1) stan na początek okresu rezerwy	4 669	4 165	4 165
zaległych urlopów	252	234	234
kosztów wsparcia sprzedaży	1 950	2 268	2 268
kosztów pracowniczych	2 055	1 450	1 450
pozostałych kosztów	412	213	213
2) zwiększenie rezerwy z tytułu	7 720	4 638	7 450
zaległych urlopów	390	252	232
kosztów wsparcia sprzedaży	5 765	1 919	5 750
kosztów pracowniczych	1 445	2 055	1 100
pozostałych kosztów	120	412	368
3) wykorzystanie rezerwy z tytułu	3 976	3 852	2 770
zaległych urlopów	234	234	223
kosztów wsparcia sprzedaży	1 493	1 955	984
kosztów pracowniczych	2 055	1 450	1 450
pozostałych kosztów	194	213	113
4) rozwiązanie rezerwy z tytułu	369	282	273
zaległych urlopów	0	0	0
kosztów wsparcia sprzedaży	342	282	273
kosztów pracowniczych	0		
pozostałych kosztów	27	0	0
5) stan na koniec okresu rezerwy z tytułu	8 044	4 669	8 572
zaległych urlopów	408	252	243
kosztów wsparcia sprzedaży	5 880	1 950	6 761
kosztów pracowniczych	1 445	2 055	1 100
pozostałych kosztów	311	412	468

18.1 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
wobec pozostałych jednostek	36	35	316
- inne (wg rodzaju)	36	35	316
- inwestycyjne	36	35	316
Zobowiązania długoterminowe, razem	36	35	316

18.2 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.		
			półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	36	35	316
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł			
Zobowiązania długoterminowe, razem	w tys.	zł	36	35	316

19. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**19.1 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE(WG TYTUŁÓW)**

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
wobec pozostałych jednostek	45 376	46 808	38 607
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	
- 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:	21 529	36 304	17 119
- do 12 miesięcy	21 529	36 304	17 119
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 397	8 368	4 051
- z tytułu wynagrodzeń	1 674	1 810	1 337
- inne (wg tytułów)	15 776	326	16 100
- rozliczenie z tyt. potrąceń z wynagrodzeń	102	107	100
- zobowiązania inwestycyjne	458	130	727
- zobowiązania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	84	86	238
- leasing			33
- z tyt. dywidendy	14 998		14 998
- pozostałe	134	3	4
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	45 376	46 808	38 607

19.2 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH

	jednostka	waluta	w tys.		
			półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) w walucie polskiej			41 907	38 194	35 119
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			3 469	8 614	3 488
b1. w walucie	w tys.	USD	207	309	78
po przeliczeniu na tys. zł			703	881	247
b2. w walucie	w tys.	EURO	173	728	319
po przeliczeniu na tys. zł			719	2 994	1 425
b3. w walucie	w tys.	GBP	400	1 017	
po przeliczeniu na tys. zł			2 041	4 682	
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	6	57	1 816
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	45 376	46 808	38 607

20. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
rozliczenia międzyokresowe przychodów	6	13	11
- krótkoterminowe (wg tytułów)	6	13	11
- przedpłaty na dostawy	4	11	11
- przyznane, nieotrzymane odszkodowania	2	2	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	6	13	11

21. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW**21.1 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	w tys.	
	półrocze 2010	półrocze 2009
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów:	150 930	118 208
- w tym: od jednostek powiązanych	88	52
Produkcja pomocnicza	70	144
- w tym: od jednostek powiązanych	2	2
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	151 000	118 352
- w tym: od jednostek powiązanych	90	54

21.2 STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

	w tys.	
	półrocze 2010	półrocze 2009
a) kraj	143 093	110 667
- w tym: od jednostek powiązanych	2	2
b) eksport	7 907	7 685
- w tym: od jednostek powiązanych	88	52
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	151 000	118 352
- w tym: od jednostek powiązanych	90	54

22. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW**22.1 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW
(STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	w tys. zł	
	półrocze 2010	półrocze 2009
Przychody netto ze sprzedaży towarów	3 552	4 167
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	6 742	8 231
- w tym: od jednostek powiązanych	114	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	10 294	12 398
- w tym: od jednostek powiązanych	114	0

22.2 STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW

	w tys.	
	półrocze 2010	półrocze 2009
a) kraj	9 098	11 857
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- materiały	6 061	7 692
- w tym: od jednostek powiązanych		
- towary	3 037	4 165
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	1 196	541
- w tym: od jednostek powiązanych	114	
- materiały	681	539
- w tym: od jednostek powiązanych	114	
- towary	515	2
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	10 294	12 398
- w tym: od jednostek powiązanych	114	0

23. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	w tys.	
	półrocze 2010	półrocze 2009
a) amortyzacja	5 233	5 284
b) zużycie materiałów i energii	65 218	51 940
c) usługi obce	18 865	15 142
d) podatki i opłaty	1 005	999
e) wynagrodzenia	17 572	15 133
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 110	2 684
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	19 945	15 636
- reklama	19 336	14 977
- delegacje	159	131
- ubezpieczenia majątkowe	229	436
- pozostałe koszty	221	92
Koszty według rodzaju, razem	130 948	106 818
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 286	3 023
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 631	-1 246
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-37 518	-32 647
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-12 815	-10 567
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	80 270	65 381

24. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	w tys.	
	półrocze 2010	półrocze 2009
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	284	22
2. Dotacje	15	32
3. Inne przychody operacyjne, w tym:	378	999
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących (z tytułu)	70	522
- należności spornych	40	358
- materiałów	30	164
- produktów gotowych		
b) pozostałe, w tym:	308	477
- otrzymane odszkodowania	158	227
- nadwyżki składników majątkowych	16	11
- zwrot VATu	81	65
- wyegzekwowana należność z postępowania sądowego	23	131
- pozostałe	30	43
Pozostałe przychody operacyjne, razem	677	1 053

25. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	w tys.	
	półrocze 2010	półrocze 2009
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	18	127
2. Inne koszty operacyjne, w tym:	1 006	1 172
- likwidacja i utylizacja aktywów	188	239
- darowizny	280	288
- zapłacone kary i odszkodowania	160	202
- niedobory	19	35
- nie wykorzystane zdolności produkcyjne	170	137
- obniżenie wartości wyrobów gotowych	71	93
- pozostałe	118	178
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 024	1 299

26. PRZYCHODY FINANSOWE

	w tys.	
	półrocze 2010	półrocze 2009
1. Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 017	351
a) pozostałe odsetki	1 017	351
- od pozostałych jednostek	1 017	351
2. Inne przychody finansowe, razem	0	0
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
Przychody finansowe, razem	1 017	351

27. KOSZTY FINANSOWE

	w tys.	
	półrocze 2010	półrocze 2009
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	0	14
a) pozostałe odsetki	0	14
- dla innych jednostek		14
Inne koszty finansowe, razem	239	306
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	238	270
- zrealizowane	86	624
- niezrealizowane	152	-354
b) odpisy aktualizujące (z tytułu)	0	4
- należności odsetkowe		4
c) pozostałe, w tym:	1	32
- dyskonto zobowiązań długoterminowych	1	32
Koszty finansowe, razem	239	320

28. PODATEK DOCHODOWY**28.1 OBCIĄŻENIE STAWKI PODATKOWEJ**

	w tys.	
	półrocze 2010	półrocze 2009
Bieżący podatek dochodowy	4 478	1 917
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 478	1 917
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-59	181
Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	-59	181
Podatek dochodowy wykazany w rachunku wyników	4 419	2 098

28.2 PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	w tys.	
	półrocze 2010	półrocze 2009
1. Zysk (strata) brutto	22 833	11 553
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	736	-1 464
- przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania	-1 244	-1 855
- przychody zwiększające podstawę opodatkowania	64	164
- wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	10 141	8 596
- wydatki zwiększające koszty	-8 225	-8 369
- odliczenia od dochodu		
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	23 569	10 089
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	4 478	1 917
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	4 478	1 917
- wykazany w rachunku zysków i strat	4 478	1 917
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący (nadpłaty) korekty za 2007 rok		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

28.3 AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 833	2 368	2 976
odniesionych na wynik finansowy, w tym:	2 833	2 368	2 976
- z tytułu naliczonych odsetek	0	0	30
- z tytułu rezerw biernych	2 438	1 802	2 620
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	40	40	42
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	199	237	162
- z tytułu ujemnych różnic kursowych	55	9	16
- z tytułu odpisów aktualizujących zapasy	101	101	106
- z tytułu korekty dochodów białoskowych z faktur korygujących	0	179	
- pozostałe	0	0	0

Daty wygaśnięcia różnic przejściowych:

Szacuje się, że podstawowe pozycje ujemnych różnic przejściowych (wg stanu na 30.06.2010r.) zrealizują się do końca 2010 roku.

28.4 STAN REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	w tys.		
	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	7 312	6 907	6 062
a) odniesionej na wynik finansowy	7 312	6 907	6 062
- z tytułu różnic kursowych	29	12	8
- z tytułu naliczenia odsetek	7	3	
- z tytułu amortyzacji	7 157	6 209	5 474
- z tytułu rozliczenia leasingu	0	0	18
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych oraz wartości niematerialnych	0	467	434
- z tytułu wyceny udziałów	118	131	117
- pozostałe	1	85	11
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

W 2010 roku dodatnie różnice przejściowe w większości zostaną zrealizowane.

29. INFORMACJA O PRZEZNACZENIU ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY 2009

W dniu 16.06.2010 r. WZA podjęło uchwałę, że zysk za rok obrotowy 2009 r. w kwocie 32.051.037,66 zł zostanie przeznaczony na:

- dywidendę w kwocie: 14.997.550,00 zł
- kapitał zapasowy w kwocie: 17.053.487,66 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 2010 roku		tys. zł	
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	152 190	9 104	161 294
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	83 203	5 287	88 489
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	68 988	3 817	72 804

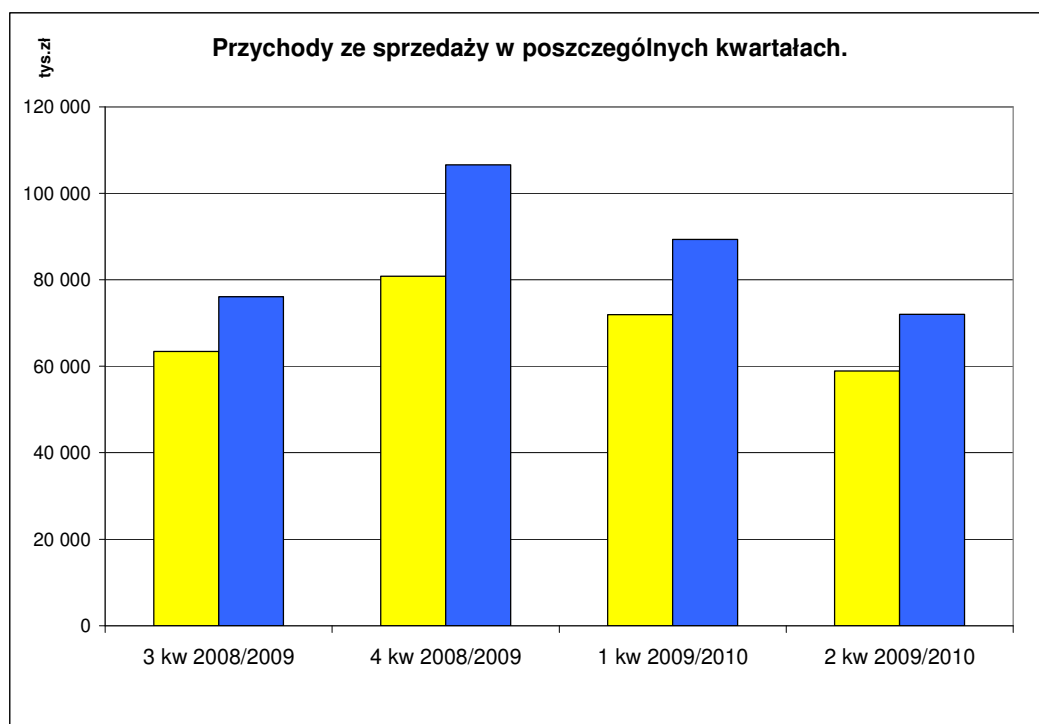
I półrocze 2009 roku			tys zł
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	122 524	8 226	130 750
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	71 352	4 441	75 793
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	51 172	3 785	54 957

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 75% - 80% 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.



Podpisy wszystkich członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-08-16	Dariusz Orłowski	Prezes Zarządu	
2010-08-16	Wojciech Winkel	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-08-16	Janusz Serwoński	Główny Księgowy	