

Wawel S.A.
Kraków

Opinia niezależnego
biegłego rewidenta

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2011

Roedl Audit Sp. z o.o.

ul. Skąleczna 2
PL-31-065 Cracow
Telefon + 48 (12) 428 61 00
Telefax + 48 (12) 428 61 05
E-mail krakow@roedl.pl
Internet www.roedl.com

Użyte do produkcji tego raportu materiały wraz z folią okładkową z elementami PET (politereftalan etylenu) i PP (polipropylen) są biodegradowalne i nadają się do recyklingu.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej Wawel S.A.

przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki Wawel S.A., z siedzibą w Krakowie, na które składa się:

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 378.200 tys. zł;
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011 wykazujące zysk netto w wysokości 56.657 tys. zł;
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 41.660 tys. zł;
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 282 tys. zł;
5. Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki. Kierownik jednostki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w MSSF/MSR oraz w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.);
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
3. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2011, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011;
2. sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o Rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011. Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Warszawa, 09.03.2012

Roedl Audit Sp. z o.o.

Regulska

.....
Agnieszka Regulska
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12093

Baginski

.....
Therese Baginski
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 10483



**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI WAWEL S.A.
NA DZIEŃ 31.12.2011**

Spis treści

Strona

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA	4
2. STAN PRAWNY	5
2.1 Podstawowe dane o Spółce	5
2.2 Organy i uchwały Spółki	7
2.3 Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych	8
2.3.1. Numer statystyczny (REGON)	8
2.3.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)	8
2.4 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	8
3. ANALIZA FINANSOWA	9
4. PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	14

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2011	16
II. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	22
UWAGI KOŃCOWE	23

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA

Zarząd

**Wawel S.A.
Kraków, Polska**

- określanej niżej jako Spółka -

zlecił nam zbadanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 sporządzonego w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe oraz sporządzenie raportu i opinii.

Badanie zostało przeprowadzone przez Roedl Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Sienna 73, Oddział w Krakowie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2623. Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Therese Baginski, numer ewidencyjny 10483, natomiast kluczowym biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Agnieszka Regulska, numer ewidencyjny 12093. Zarówno podmiot jak i kluczowy biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Umowę o badanie zawarto w dniu 01.06.2011 na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11.05.2011

Badanie przeprowadzono w miesiącu listopadzie 2011 oraz lutym 2012 i zakończono w dniu 09.03.2012.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 09.03.2012 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2011 do dnia złożenia oświadczenia.

2. STAN PRAWNY

2.1. Podstawowe dane o Spółce

Firma, forma prawna, siedziba, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Wawel S.A.

w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer rejestru KRS 14525. Przedłożono nam odpis z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 12.12.2011 z ostatnim wpisem z dnia 03.08.2011.

Zgodnie z informacją zarządu Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

Siedzibą Spółki jest Kraków, 30-520, ul. Warneńczyka 14.

Przedmiot działalności jednostki

Przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja kakao, czekolady, wyrobów cukierniczych;
- produkcja artykułów żywnościowych;
- przetwórstwo artykułów żywnościowych.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 7.498.775,00. Składa się z 1.499.755 akcji o wartości nominalnej PLN 5,00 każda.

Na 31.12.2011 akcje Spółki posiadali:

	PLN	%
Hosta International AG z siedzibą w Münchenstein (Szwajcaria)	3 909 111,41	52,13
Amplico OFE	998 836,83	13,32
Pozostali	2 590 826,76	34,55
	7 498 775,00	100,00

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów.

2.2. Organy i uchwały Spółki

Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

- Pan Dariusz Orłowski - Prezes Zarządu;
- Pan Wojciech Winkel - Członek Zarządu.

Sposób reprezentacji:

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu lub jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem. Zarząd może ustanowić pełnomocników, określając zakres ich umocowania do działania w ściśle określonym zakresie.

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie spółki.

Prokura

W badanym okresie funkcję prokurenta sprawowali:

- Pan Janusz Serwoński - prokura łączna.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2011 w Radzie Nadzorczej zasiadali:

- Pan Hermann Opferkuch - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Eugeniusz Małek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Christoph Kohnlein - Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Nicole Richter - Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Paweł Brukszo - Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Paweł Bałaga - Sekretarz Rady Nadzorczej.

2.3. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych

2.3.1. Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Krakowie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

350035154

2.3.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Krakowie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

676-007-68-68

2.4. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2010 zostało zbadane przez Roedl Audit sp. z o.o. Oddział w Krakowie. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15.06.2011.

Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zysk w wysokości PLN 14.997.550,00 przeznaczony został na wypłatę Wspólnikom w formie dywidendy, natomiast pozostała kwota PLN 32.741.210,28 przekazana została na kapitał zapasowy.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 22.06.2011 i Sądzie Rejonowym dnia 22.06.2011.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2035 z dnia 28.10.2011.

3. ANALIZA FINANSOWA

Ze względu na przyjęty sposób prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych w tysiącach złotych oraz zastosowaną technikę zaokrągleń, poszczególne pozycje sprawozdań mogą nie sumować się do kwot w nich wykazanych.

Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2011 tys.zł	%	31.12.2010 tys.zł	%	31.12.2009 tys.zł	%
Rzeczowe aktywa trwałe	180 334	47,7	141 867	47,9	125 387	50,0
Wartość firmy	2 008	0,5	2 008	0,7	2 008	0,8
Wartości niematerialne	1 071	0,3	1 276	0,4	1 047	0,4
Należności długoterminowe	52	0,0	42	0,0	35	0,0
Udziały w jednostkach podporządkowanych	4 615	1,2	4 549	1,5	4 596	1,8
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	3 185	0,8	2 518	0,9	2 389	1,0
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 130	0,8	2 494	0,8	2 368	0,9
- inne rozliczenia międzyokresowe	55	0,0	24	0,0	21	0,0
Zapasy	44 859	11,9	30 552	10,3	20 326	8,1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	134 984	35,7	106 977	36,2	85 159	33,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	340	0,1	309	0,1	368	0,1
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 912	1,6	4 979	1,7	9 598	3,8
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	840	0,2	840	0,3	0	0,0
Aktywa	378 200	100,0	295 917	100,0	250 913	100,0

Rödl & Partner

	31.12.2011		31.12.2010		31.12.2009	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Kapitał własny ogółem	262 828	69,5	221 168	74,7	187 891	74,9
Rezerwy na zobowiązania	20 451	5,4	16 131	5,5	16 166	6,4
Zobowiązania długoterminowe	1 001	0,3	564	0,2	35	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	93 920	24,8	58 054	19,6	46 821	18,7
Pasywa	378 200	100,0	295 917	100,0	250 913	100,0

Struktura sprawozdania z całkowitych dochodów

	2011 tys.zł	%	2010 tys.zł	%	2009 tys.zł	%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	474 433	100,0	377 637	100,0	313 333	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	281 247	59,3	210 000	55,6	177 086	56,5
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	193 186	40,7	167 637	44,4	136 247	43,5
Koszty sprzedaży	94 721	20,0	80 158	21,2	73 206	23,4
Koszty zarządu	29 866	6,3	29 119	7,7	23 289	7,4
Zysk (strata) ze sprzedaży	68 599	14,5	58 360	15,5	39 752	12,7
Pozostałe przychody operacyjne	1 108	0,2	1 409	0,4	1 990	0,6
Pozostałe koszty operacyjne	2 843	0,6	2 302	0,6	2 515	0,8
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	66 864	14,1	57 467	15,2	39 227	12,5
Przychody finansowe	3 715	0,8	3 149	0,8	1 473	0,5
Koszty finansowe	464	0,1	911	0,2	877	0,3
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	67	0,0	-48	0,0	100	0,0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	70 182	14,8	59 657	15,8	39 923	12,7
Podatek dochodowy	13 525	2,9	11 414	3,0	7 872	2,5
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	56 657	11,9	48 243	12,8	32 051	10,2
Zysk (strata) netto	56 657	11,9	48 243	12,8	32 051	10,2
Całkowite dochody ogółem	56 657	11,9	48 243	12,8	32 051	10,2

Rödl & Partner

Wskaźniki

			2011	2010	2009
Suma bilansowa					
	tys. zł		378 200	295 917	250 913
Całkowite dochody ogółem					
	tys. zł		56 657	48 243	32 051
Rentowność					
Rentowność majątku	Całkowite dochody ogółem do aktywów	%	14,98	16,30	12,77
Rentowność sprzedaży netto	Całkowite dochody ogółem do sprzedaży produktów	%	12,99	13,56	11,07
Rentowność sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów	%	15,73	16,41	13,73
Rentowność kapitału własnego	Całkowite dochody ogółem do kapitału własnego	%	27,48	27,90	20,57
Zadłużenie					
Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania do majątku	%	25,10	19,81	18,67
Płynność					
I stopnia	Aktywa obrotowe ogółem do zobowiązań krótkoterminowych		1,99	2,46	2,47
II stopnia	Aktywa obrotowe bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych		1,51	1,93	2,03
III stopnia	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne do zobowiązań krótkoterminowych		0,06	0,09	0,20

			2011	2010	2009
Trwałość struktury finansowania	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów	%	75,17	80,38	81,34
Efektywność gospodarowania					
Szybkość obrotu należnościami	Należności z dostaw i usług do sprzedaży produktów	dni	99	96	93
Szybkość obrotu zobowiązaniami	Zobowiązania z dostaw i usług do przychodów działalności operacyjnej	dni	41	38	41
Szybkość obrotu zapasami	Zapasy do przychodów działalności operacyjnej	dni	34	29	23
Wskaźniki rynku kapitałowego					
Zysk na 1 akcję	Całkowite dochody ogółem do ilości wyemitowanych akcji		37,78	32,17	21,37
P/E	Cena rynkowa akcji do zysku na 1 akcję		12,97	13,21	11,65

4. PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Spółka posiada opracowane zasady rachunkowości zatwierdzone przez Zarząd, wprowadzone z dniem 01.01.2011. Zasady rachunkowości są zasadne i stosowane w sposób ciągły, zgodne z art. 10 ustawy o rachunkowości oraz wymaganiami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane, a dowody księgowe spełniają wymogi art. 21 ustawy o rachunkowości. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, techniką komputerową (program finansowo-księgowy S-21). Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą. Wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2011

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W TYS. ZŁ

AKTYWA

A. Aktywa trwałe

191 265

Ostatnia inwentaryzacja majątku trwałego odbyła się 31.12.2008. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Głównymi pozycjami rzeczowych aktywów trwałych są budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej oraz urządzenia techniczne i maszyny, stanowiące odpowiednio 41% oraz 45% wartości rzeczowych aktywów trwałych. Rzeczowe aktywa trwałe umorzone były na dzień 31.12.2011 w 29,6%.

2. Wartość firmy

Wartość firmy powstała w roku 2007 z zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa od podmiotu WIK Sp. z o.o. Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła test na utratę wartości, który nie wykazał potrzeby dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy.

3. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności

Do inwestycji długoterminowych zaliczane są posiadane przez Spółkę udziały w jednostce stowarzyszonej - ukraińskim przedsiębiorstwie "Lasoschi". Do wyceny udziałów Spółka stosuje metodę praw własności.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozycja obejmuje przede wszystkim utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 3.130 tys. zł.

Spółka skorzystała z prawa utworzenia aktywa na odroczony podatek dochodowy w związku z możliwością zaliczenia kosztów poniesionych w roku badanym do podatkowych kosztów uzyskania przychodu lat następnych i związanego z tym pomniejszenia przyszłego podatku dochodowego.

Aktywa obrotowe

186 935

1. Zapasy

Zestawienie:

	tys.zł
Materialy	18 929
Półprodukty i produkty w toku	5 392
Produkty gotowe	20 058
Towary	480
	44 859

Stan ilościowy wyrobów gotowych potwierdzony został drogą spisu z natury, przeprowadzonego w dniach 11-12.11.2011, natomiast produkcji w toku na dzień 31.12.2011.

Zapasy zbędne lub nieprzydatne objęte zostały odpisem aktualizującym ich wartość.

Przedstawiciele podmiotu badającego uczestniczyli w obserwacji inwentaryzacji.

Nie przedstawiono zastrzeżeń odnośnie rzetelności inwentaryzacji.

Prawo Spółki do dysponowania zapasami jest nieograniczone.

2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

– należności z tytułu dostaw i usług

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy wynosi 131.778 tys.zł. Należności mają charakter krótkoterminowy.

Należności z tytułu dostaw i usług potwierdzono na dzień 31.12.2011 w 11,15%.

Na dzień badania saldo należności z dostaw i usług zostało rozliczone w 75,61%.

Należności o podwyższonym ryzyku nieściągalności zostały objęte odpisem aktualizującym, o który obniżono ich wartość w bilansie.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	tys.zł
Należności nieprzeterminowane	119 362
Należności przeterminowane	16 944
do 90 dni	13 709
od 91 do 180 dni	208
od 181 do 360 dni	542
ponad 360 dni	2 330
odpisy aktualizujące	-4 528
	131 778

– należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń

Na saldo należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w łącznej kwocie 3.141 tys.zł składa się głównie naliczony podatek VAT, przypadający do odliczenia w przyszłym okresie w kwocie 2.847 tys.zł.

Do dnia badania saldo zostało rozliczone w 100%.

3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Na saldo krótkoterminowych aktywów finansowych w kwocie 5.912 tys. zł składają się przede wszystkim posiadane przez Spółkę środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Środki pieniężne w kasie potwierdzone są protokołem spisu z natury przeprowadzonym w dniu bilansowym.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych potwierdzone są potwierdzeniami sald bankowych na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczone zostały według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

PASYWA

A. Kapitał własny ogółem

262 828

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części głównej raportu w rozdziale 2.1.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

115 372

1. Rezerwy na zobowiązania

Zestawienie:

	tys. zł
Rezerwa na podatek odroczony	8 756
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 561
Pozostałe rezerwy na koszty roku badanego	5 798
Rezerwa urlopową	336
	20 451

Według naszego rozeznania oraz zgodnie ze złożonym przez Zarząd Spółki oświadczeniem, utworzone w badanym okresie rezerwy w pełni zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem mającym swoje źródła w okresie sprawozdawczym.

2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

– zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy wynosi 63.997 tys.zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zostały potwierdzone na 31.12.2011 w 11% i rozliczone do dnia badania w 94%.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

– bieżące zobowiązania podatkowe

Zestawienie:

	tys.zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	7 195
Podatek od towarów i usług	7 152
Podatek dochodowy od osób fizycznych	659
Pozostałe	4
	15 010

Do dnia badania saldo zostało rozliczone w 100%.

– zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zestawienie:

	tys.zł
Zobowiązania z tytułu ZUS	2 361
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 261
Pozostałe zobowiązania pracownicze	4
	4 626

Do dnia badania saldo zostało rozliczone w 100%.

II. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

1. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

2. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z dochodów całkowitych oraz księgami rachunkowymi.

3. Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi

Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego spełniają wymogi Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

4. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

UWAGI KOŃCOWE

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Wawel S.A., z siedzibą w Krakowie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy Wawel S.A. za rok obrotowy 2011 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 24 strony podpisane przez kluczowego biegłego rewidenta.

Warszawa, 09.03.2012

Regulska

.....
Agnieszka Regulska
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12093

Roedl Audit Sp. z o.o.

Baginski

.....
Therese Baginski
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 10483

