



ISO 9001

Skrócone sprawozdanie finansowe
za I półrocze 2012 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 2012 r.

Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 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 30.06.2012 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	199 741	13,32%	199 741	13,32%
Pozostali	518 253	34,56%	518 253	34,56%
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 2012:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 30.06.2012 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = **4,2613 zł**

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2012 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza 2012 r.

1 EUR = **4,2246 zł**

Dane finansowe za rok 2011:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31.12.2011 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = **4,4168 zł**

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2011 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza 2011 r.

1 EUR = **3,9673 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 24.04.2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wawel S.A., podjęło uchwałę nr 6, w sprawie przeznaczenia z zysku Spółki za 2011 rok na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 16.497.305,00 zł, co stanowi 11,00 zł na jedną akcję.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 24.05.2012 r., natomiast dywidenda została wypłacona w dniu 12.06.2012 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 Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2012 roku.

Następujące nowe standardy lub zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2012 roku:

- a) **Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- b) **Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później,
- c) **Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

2.3 Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte do stosowania.

- a) Faza pierwsza standardu **MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena** – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- b) **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później ,
- c) **MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później ,
- d) **MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później ,
- e) **MSSF 13 Wycena według wartości godziwej** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- f) **Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później ,
- g) **Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później ,

h) **KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej** – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później ,

i) **Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja**: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych ,

j) **Zmiany do MSR 27 Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,

k) **Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później ,

l) **Zmiany do do MSSF 7 "Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych"** mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,

m) **Zmiany do MSSF 1** mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.4 Dobrowolna zmiana zasad Rachunkowości.

W stosunku do stosowanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Spółka zmieniła zasady wyceny przychodów i rozchodów środków pieniężnych na rachunkach walutowych.

3. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI:

Półroczne sprawozdanie Spółki za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 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.

Zasadą 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 zaszczyły 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 trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale 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 – w cenach ewidencyjnych według wartości technicznego kosztu wytworzenia uwzględniającego stopień przetworzenia produktu.

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.

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 wymiennymi 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 wewnętrzny system 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) i rozchody – wycenia się według kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut obcych oraz otrzymania należności lub zapłaty zobowiązań, natomiast gdy do otrzymanych należności lub zapłaty zobowiązań nie jest możliwe uwzględnienie faktycznie zastosowanego kursu waluty w danym dniu, stosuje się kurs średni ogłaszany przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego ten dzień.
- w pozostałych przypadkach, stosuje się kurs średni ogłaszany przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień transakcji.

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 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		195 931	191 265	165 521
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	184 812	180 334	154 612
2. Wartość firmy	2	2 008	2 008	2 008
3. Wartości niematerialne	3	1 044	1 071	1 139
4. Należności długoterminowe	4	52	52	51
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	5	4 617	4 615	4 554
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		3 398	3 185	3 157
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	28	3 336	3 130	3 112
- inne rozliczenia międzyokresowe	6	62	55	45
II. Aktywa obrotowe		144 799	186 935	130 086
1. Zapasy	7	30 302	44 859	31 763
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	99 814	134 984	67 007
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	1 182	340	1 194
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10	12 661	5 912	29 282
5. Aktywa klasy fikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	840	840	840
A k t y w a r a z e m		340 730	378 200	295 607

P a s y w a				
I. Kapitał własny ogółem		273 960	262 828	228 260
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	248 315	237 183	202 615
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		66 770	115 372	67 347
1. Rezerwy na zobowiązania		23 966	20 451	20 889
1.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	9 430	8 756	8 444
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16	5 561	5 561	4 943
- długoterminowa		5 160	5 160	4 627
- krótkoterminowa		401	401	316
1.3. Pozostałe rezerwy	17	8 975	6 134	7 502
2. Zobowiązania długoterminowe	18	647	1 001	537
3. Zobowiązania krótkoterminowe		42 157	93 920	45 921
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	41 014	92 608	44 641
3.2. Rozliczenia międzyokresowe	20	1 143	1 312	1 280
P a s y w a r a z e m		340 730	378 200	295 607

wartość księgowa		273 960	262 828	228 260
liczba akcji		1 499 755	1 499 755	1 499 755
wartość księgowa na 1 akcję		182,67 zł	175,25 zł	152,20 zł

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH (tys. zł)	Nota Nr.	I półrocze 2012	I półrocze 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		259 169	193 527
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21	240 565	178 127
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22	18 604	15 400
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(160 634)	(111 953)
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23	(145 484)	(101 119)
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(15 150)	(10 834)
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		98 535	81 574
Koszty sprzedaży	23	(49 049)	(41 135)
Koszty ogólnego zarządu	23	(15 589)	(13 545)
IV. Zysk (strata) na sprzedaży		33 897	26 894
Pozostałe przychody operacyjne	24	737	410
Pozostałe koszty operacyjne	25	(2 290)	(1 621)
V. Zysk (strata) działalności operacyjnej		32 344	25 683
Przychody Finansowe	26	2 060	3 737
Koszty Finansowe	27	(71)	(1 933)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	5	1	6
VI. Zysk/ (strata) brutto		34 334	27 493
Podatek dochodowy	28	(6 704)	(5 404)
VII. Zysk/ (strata) netto za okres		27 630	22 089
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		62 197	51 458
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 499 755	1 499 755
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		41,47 zł	34,31 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 tytułu zmiany polityki rachunkowości	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	zyski/straty	
I półrocze 2012	Na 1 stycznia 2012	7 499	18 146	237 183	-762	179 278	1 475	57 192	262 828
	Zwiększenia			68 339	535	40 174	0	27 630	68 339
	-wynik okresu bieżącego			27 630				27 630	27 630
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałami WZA			40 695	535	40 160			40 695
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			14		14			14
	Zmniejszenia			-57 206	0	0	-14	-57 192	-57 206
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałami WZA			-40 695				-40 695	-40 695
	- przeznaczenie na dywidendę			-16 497				-16 497	-16 497
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			-14			-14		-14
	Na 30 czerwca 2012	7 499	18 146	248 315	-227	219 452	1 460	27 630	273 960
2011 rok	Na 1 stycznia 2011	7 499	18 146	195 523	-762	146 210	1 801	48 274	221 168
	Zwiększenia			89 724	0	33 067	0	56 657	89 724
	-wynik okresu bieżącego			56 657				56 657	56 657
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			32 741		32 741			32 741
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			326		326			326
	Zmniejszenia			-48 065	0	0	-326	-47 739	-48 065
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			-32 741				-32 741	-32 741
	- przeznaczenie na dywidendę			-14 998				-14 998	-14 998
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			-326			-326		-326
	Na 31 grudnia 2011	7 499	18 146	237 183	-762	179 278	1 475	57 192	262 828
I półrocze 2011	Na 1 stycznia 2011	7 499	18 146	195 523	-762	146 210	1 801	48 274	221 168
	Zwiększenia			54 831	0	32 741	0	22 089	54 831
	-wynik okresu bieżącego			22 089				22 089	22 089
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			32 741		32 741			32 741
	Zmniejszenia			-47 739	0	0	0	-47 739	-47 739
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			-32 741				-32 741	-32 741
	- przeznaczenie na dywidendę			-14 998				-14 998	-14 998
	Na 30 czerwca 2011	7 499	18 146	202 615	-762	178 952	1 801	22 624	228 260

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (tys.zł)	I półrocze 2012	I półrocze 2011
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	34 334	27 493
II. Korekty razem	7 797	15 404
1. Amortyzacja	7 027	5 793
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	234	176
3. Podatek dochodowy zapłacony	-11 535	-7 482
4. Odsetki i dywidendy	-3	-11
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-98	12
6. Zmiana stanu rezerw	2 841	4 258
7. Zmiana stanu zapasów	14 556	-1 210
8. Zmiana stanu należności	35 170	39 960
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-39 477	-25 180
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 018	-907
11. Inne korekty	100	-5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	42 131	42 897
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	99	8
2. Nabywanie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-17 969	-12 218
3. Wpływy z aktywów finansowych	16	11
- w tym, odsetki w jednostkach powiązanych	16	11
4. Wydatki na aktywa finansowe	0	-366
- w tym, w jednostkach powiązanych	0	-366
5. Inne wpływy inwestycyjne	461	0
6. Inne wydatki inwestycyjne	-1 120	-6 320
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 513	-18 885
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-16 362	0
V. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 362	0
D. Przepływy pieniężne netto, razem	7 256	24 012
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	7 232	23 971
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-24	-41
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 230	4 942
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	12 486	28 954

2) Noty objaśniające

1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

1.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE WG GRUP RODZAJOWYCH

	w tys. zł		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
a) środki trwałe, w tym:	182 445	167 284	135 186
- grunty w wartości godziwej	5 317	5 316	5 316
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	76 831	74 515	62 974
- urządzenia techniczne i maszyny	94 844	81 519	61 858
- środki transportu	2 563	2 982	2 600
- inne środki trwałe	2 890	2 952	2 438
b) środki trwałe w budowie	202	11 703	9 922
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	2 165	1 347	9 504
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	184 812	180 334	154 612

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	5 393	87 381	127 289	9 865	7 579	237 507
b) zwiększenia (z tytułu)	0	3 943	17 740	4	309	21 996
- z inwestycji		3 943	17 740	4	309	21 996
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	1 596	1 155	5	2 756
- sprzedaż				1 155		1 155
- likwidacja			1 596		5	1 601
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 393	91 324	143 433	8 714	7 883	256 747
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	77	12 866	45 771	6 882	4 627	70 223
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 627	2 819	-732	365	4 079
- naliczona		1 627	4 414	423	370	6 834
- rozchody sprzedaży				1 155		1 155
- rozchody likwidacji			1 595		5	1 600
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	77	14 493	48 590	6 150	4 992	74 302
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 316	76 831	94 843	2 564	2 891	182 445

2. WARTOŚĆ FIRMY

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
Wartość brutto na początek okresu	2 077	2 077	2 077
- zwiększenia			
- zmniejszenia			
Wartość brutto na koniec okresu	2 077	2 077	2 077
- 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 2012	2011	półrocze 2011
licencje	839	866	934
znaki handlowe	205	205	205
Wartości niematerialne, razem	1 044	1 071	1 139

3.2 WARTOŚCI NIEMATERIALNE ZMIANA WARTOŚCI WG GRUP RODZAJOWYCH

w tys. zł			
	licencje	znaki handlowe	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 101	205	4 306
b) zwiększenia (z tytułu)	166	0	166
- zakup	166		166
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 267	205	4 472
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 235		3 235
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	193	0	193
-naliczona	193		193
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 428	0	3 428
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	839	205	1 044

4. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	w tys. zł		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	52	52	51
-z tytułu wypłaty kaucji	52	52	51
Należności długoterminowe, razem	52	52	51

5. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

	w tys. zł		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
koszty nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej	3 906	3 906	3 906
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na początek okresu	4 615	4 549	4 549
% udział w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej	48,5%	48,5%	48,5%
zmiana wyceny	1	66	6
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na koniec okresu	4 617	4 615	4 554
Przychody ogółem jednostki stowarzyszonej	3 123	7 197	3 125
Aktywa jednostki stowarzyszonej	4 167	4 979	3 620
Zysk ogółem za okres obrotowy	-16	44	-52

6. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	62	55	45
- opłaty patentowe	62	55	35
- pozostałe opłaty	0	0	10
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	62	55	45

7. ZAPASY

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
materiały	16 009	18 929	13 251
półprodukty i produkty w toku	3 214	5 392	4 148
produkty gotowe	10 705	20 058	13 907
towary	374	480	457
Zapasy, razem	30 302	44 859	31 763

8. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**8.1 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	w tys. zł		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
a) od jednostek powiązanych	141	155	155
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	141	155	155
- do 12 miesięcy	141	155	155
b) należności od pozostałych jednostek	99 673	134 829	66 852
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	95 119	131 622	65 857
- do 12 miesięcy	95 119	131 622	65 857
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 422	3 141	913
- inne	3 132	66	82
Należności krótkoterminowe netto, razem	99 814	134 984	67 007
c) odpisy aktualizujące wartość należności	4 786	4 546	5 507
Należności krótkoterminowe brutto, razem	104 600	139 530	72 514

8.2 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	141	155	155
- od jednostek stowarzyszonych	100	155	155
- od jednostki dominującej	41	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	141	155	155
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	141	155	155

8.3 ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
Stan na początek okresu	4 546	4 794	4 794
a) zwiększenia (z tytułu)	1 863	3 006	2 184
- odpisów na należności sporne	1 860	2 998	2 184
- odpisów na koszty sądowe i komornicze	3	8	
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 623	3 254	1 441
- odpisów na należności sporne	1 615	3 178	1 436
- odpisów na koszty sądowe i komornicze	8	63	5
- odpisów na należności sporne od pracowników		13	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 786	4 546	5 537

8.4 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	jednostka	waluta	w tys.		
			półrocze 2012	2011	półrocze 2011
a) w walucie polskiej	tys.	zł	98 514	135 951	70 189
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			6 086	3 579	2 325
b1. w walucie	tys.	USD	219	324	251
po przeliczeniu na tys. zł			726	1 069	691
b2. w walucie	tys.	EURO	1 093	378	286
po przeliczeniu na tys. zł			4 662	1 682	1 142
b3. pozostałe waluty w tys. zł	tys.	zł	698	828	492
Należności krótkoterminowe, razem			104 600	139 530	72 514

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

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
a) do 1 miesiąca	6 961	12 047	7 060
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 552	1 662	1 139
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 261	750	1 066
d) powyżej 1 roku	2 445	2 485	3 005
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	13 219	16 944	12 270
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 768	4 528	5 507
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	8 451	12 416	6 763

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

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
a) do 1 miesiąca	44 244	56 482	9 395
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	41 951	61 813	46 137
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	614	1 171	3 558
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0	4
e) powyżej 1 roku	0	0	155
f) należności przeterminowane	13 219	16 839	12 270
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	100 028	136 305	71 519
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	4 768	4 528	5 507
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	95 260	131 777	66 012

8.7 ŁĄCZNA WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANYCH

Łączna wartość należności (długo i krótkoterminowe):	13 219 tys. zł
- należności sporne	2 225 tys. zł
- należności przeterminowane od odbiorców krajowych	9 924 tys. zł
- należności przeterminowane od odbiorców zagranicznych	1 070 tys. zł

9. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
1) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 118	324	1 110
ubezpieczenia majątkowe	224	173	270
ZFŚS	227		265
ubezpieczenie należności	83	38	83
targi		30	
opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	7		4
opłaty patentowe	11		8
oprogramowania	34	3	6
podatek od nieruchomości	513		459
podatek od środków transportu			5
kreacja w yrobów linii Wielkanocnej		50	
Specjalna Strefa Ekonomiczna	19		10
inne		30	
2) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	64	16	84
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 182	340	1 194

10.1 KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
a. w jednostkach powiązanych	174	658	344
- udzielone pożyczki	174	658	344
b. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 487	5 254	28 938
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 398	5 176	28 807
- inne środki pieniężne	80	77	27
- inne aktywa pieniężne	9	1	104
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	12 661	5 912	29 282

10.2 STRUKTURA WALUTOWA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
a) w walucie polskiej	12 150	4 771	28 883
b) w walutach obcych (w g walut i po przeliczeniu na zł)	511	1 141	399
b1. jednostka/waluta tys./USD	63	70	54
po przeliczeniu na tys. zł	214	239	148
b2. jednostka/waluta tys./EUR	56	161	43
po przeliczeniu na tys. zł	238	711	171
b3. jednostka/waluta tys./GBP	11	35	16
po przeliczeniu na tys. zł	59	185	69
pozostałe waluty w tys. zł	0	6	11
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	12 661	5 912	29 282

11. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	w tys. zł		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	840	840	840
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, razem	840	840	840

12. GŁÓWNE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBJĘTE ODPISAMI AKTUALIZUJĄCYMI

Główne składniki aktywów objęte odpisami aktualizującymi:

a) należności krótkoterminowe	4 786 tys.zł
b) zapasy:	508 tys.zł
materiały	394 tys.zł
wyroby	152 tys.zł

ad a) Spółka dokonuje na bieżąco odpisów aktualizujących zgodnie z zasadą przyjętą w zakładowym planie kont.

ad b) odpisy aktualizujące zapasy

- surowce, materiały, opakowania, materiały techniczne

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących niepełnowartościowych lub zbędnych zapasów surowców, opakowań, materiałów technicznych i części zamiennych w momencie stwierdzenia nieprzydatności do produkcji.

- 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 w g w wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	4 579	23	gotówka	1992-06-26	1993-01-01
A	na okaziciela	202 741	1 014	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 2012	2011	półrocze 2011
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 2012	2011	półrocze 2011
1) z tytułu zmiany polityki rachunkowości	-227	-227	-227
2) z kapitału zapasowego	219 452	179 279	178 952
a) utworzonego zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganej ustawowo (minimalnej) wartości	214 922	174 762	174 762
b) innego (w g rodzaju)	4 530	4 517	4 190
-z przeniesienia z kapitału aktualizacji środków trwałych	3 960	3 947	3 620
- inny	570	570	570
3) z kapitału z aktualizacji wyceny	1 460	1 474	1 801
4) zysk/ strata z roku bieżącego	27 630	56 657	22 089
Zyski zatrzymane/niepokryte straty, razem	248 315	237 183	202 615

16. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

WYCENA NA DZIEŃ 30.06.2012	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
rezerw a na nagrody jubileuszow e	3 423	344	3 079
rezerw a na odpraw y emerytalne i rentow e	2 138	57	2 081
Razem	5 561	401	5 160

WYCENA NA DZIEŃ 31.12.2011	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
rezerw a na nagrody jubileuszow e	3 423	344	3 079
rezerw a na odpraw y emerytalne i rentow e	2 138	57	2 081
Razem	5 561	401	5 160

WYCENA NA DZIEŃ 30.06.2011	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
rezerw a na nagrody jubileuszow e	3 118	261	2 857
rezerw a na odpraw y emerytalne i rentow e	1 825	55	1 770
Razem	4 943	316	4 627

17. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
1) stan na początek okresu rezerwy	6 134	3 159	3 159
zaległych urlopów	336	296	296
kosztów w sparcia sprzedaży	3 227	548	548
kosztów pracowniczych	2 473	2 209	2 209
pozostałych kosztów	98	106	106
2) zwiększenie rezerwy z tytułu	8 880	6 103	7 422
zaległych urlopów	110	336	38
kosztów w sparcia sprzedaży	6 648	3 227	5 730
kosztów pracowniczych	1 773	2 473	1 500
pozostałych kosztów	349	67	154
3) wykorzystanie rezerwy z tytułu	5 801	2 803	2 760
zaległych urlopów	326	296	260
kosztów w sparcia sprzedaży	2 944	223	216
kosztów pracowniczych	2 473	2 209	2 209
pozostałych kosztów	58	75	75
4) rozwiązanie rezerwy z tytułu	238	325	319
kosztów w sparcia sprzedaży	238	325	319
5) stan na koniec okresu rezerwy z tytułu	8 975	6 134	7 502
zaległych urlopów	120	336	74
kosztów w sparcia sprzedaży	6 693	3 227	5 743
kosztów pracowniczych	1 773	2 473	1 500
pozostałych kosztów	389	98	185

18.1 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
w obec pozostałych jednostek	647	1 001	537
- inne (w g rodzaju)	647	1 001	537
- inwestycyjne	647	993	537
- pozostałe		8	
Zobowiązania długoterminowe, razem	647	1 001	537

18.2 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.		
			półrocze 2012	2011	półrocze 2011
a) w w alucie polskiej	w tys.	zł	647	1 001	537
b) w w alutach obcych (wg w alut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	w tys.	zł	647	1 001	537

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

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
wobec pozostałych jednostek	41 014	92 608	44 641
- z tytułu dostaw i usług, o okresie w ymagalności:	30 010	63 997	18 973
- do 12 miesięcy	30 010	63 997	18 973
- bieżące zobow iązania podatkow e	4 447	15 011	5 016
- z tytułu św iadczeń pracow niczych	4 320	4 626	3 889
- inne (w g tytułów)	2 237	8 974	16 763
- rozliczenie z tyt. potrąceń z w ynagrodzeń	123	124	105
- PFRON	68	46	11
- zobow iązania inw estycyjne	1 744	8 732	1 439
- zobow iązania z tyt. ubezpieczeń majątkow ych	122	71	157
- z tyt. dyw idendy	0		14 998
- pozostałe	180	1	53
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	41 014	92 608	44 641

19.2 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH

	jednostka	waluta	w tys.		
			półrocze 2012	2011	półrocze 2011
a) w w alucie polskiej			33 864	78 541	42 406
b) w w alutach obcych (w g w alut i po przeliczeniu na zł)			7 150	14 067	2 235
b1. w w alucie	w tys.	USD	143	804	207
po przeliczeniu na tys. zł			472	1 437	570
b2. w w alucie	w tys.	EURO	1 246	1 630	337
po przeliczeniu na tys. zł			5 309	7 198	1 343
b3. w w alucie	w tys.	GBP	252	1 024	71
po przeliczeniu na tys. zł			1 331	5 396	312
pozostałe w aluty w tys. zł	w tys.	zł	38	36	10
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	41 014	92 608	44 641

20. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
rozliczenia międzyokresowe przychodów	1143	1 312	1280
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1143	1 312	1280
- programy lojalnościowe	416	1 259	1251
- przedpłaty na dostawy	725	2	2
- przyznane, nieotrzymane odszkodowania	2	51	27
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1143	1 312	1280

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

	w tys.	
	półrocze 2012	półrocze 2011
Przychody netto ze sprzedaży w yrobów :	240 450	178 020
- w tym: od jednostek powiązanych	304	158
Przychody ze sprzedaży usług	115	107
- w tym: od jednostek powiązanych	2	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	240 565	178 127
- w tym: od jednostek powiązanych	306	158

21.2 STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

	w tys.	
	półrocze 2012	półrocze 2011
a) kraj	225 095	167 730
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	15 470	10 397
- w tym: od jednostek powiązanych	306	158
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	240 565	178 127
- w tym: od jednostek powiązanych	306	158

22. STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW

	w tys.	
	półrocze 2012	półrocze 2011
a) kraj materiały i tow ary	16 657	14 158
- w tym: od jednostek pow iązanych	0	0
b) eksport materiały i tow ary	1 947	1 242
- w tym: od jednostek pow iązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	18 604	15 400
- w tym: od jednostek pow iązanych	0	0

23. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	w tys.	
	półrocze 2012	półrocze 2011
a) amortyzacja	7 023	5 783
b) zużycie materiałów i energii	108 290	79 770
c) usługi obce	26 849	23 844
d) podatki i opłaty	1 691	1 193
e) wynagrodzenia	22 951	20 555
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 183	3 493
g) pozostałe koszty rodzajow e (z tytułu)	27 490	20 983
- reklama	26 531	20 100
- delegacje	252	217
- ubezpieczenia majątkow e	480	303
- pozostałe koszty	227	363
Koszty według rodzaju, razem	198 477	155 621
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresow ych	13 619	1 728
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (w ilość ujemna)	-1 974	-1 550
Koszty sprzedaży (w ilość ujemna)	-49 049	-41 135
Koszty ogólnego zarządu (w ilość ujemna)	-15 589	-13 545
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	145 484	101 119

24. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	w tys.	
	półrocze 2012	półrocze 2011
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	98	0
2. Inne przychody operacyjne, w tym:	639	410
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących (z tytułu)	400	151
- należności spornych	206	54
- materiałów	173	69
- produktów gotowych	21	28
b) pozostałe, w tym:	239	259
- otrzymane odszkodowania	167	209
- nadwyżki składników majątkowych	20	29
- w yegzekwowania należność z postępowań sądowego	12	11
- pozostałe	40	10
Pozostałe przychody operacyjne, razem	737	410

25. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	w tys.	
	półrocze 2012	półrocze 2011
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	12
2. Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	645	345
- należności	223	296
- zapasy	232	0
- niedobory	190	49
3. Inne koszty operacyjne, w tym:	1 645	1 264
- likwidacja i utylizacja aktywów	1 013	405
- darowizny	133	326
- zapłacone kary i odszkodowania	212	226
- nie wykorzystane zdolności produkcyjne	100	151
- obniżenie w wartości wyrobów gotowych	74	102
- reklamacje	35	20
- amortyzacja niewykorzystanych środków trwałych	4	10
- pozostałe	74	24
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 290	1 621

26. PRZYCHODY FINANSOWE

	w tys.	
	półrocze 2012	półrocze 2011
1. Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 764	3 726
a) pozostałe odsetki	1 764	3 726
- od jednostek powiązanych	20	11
- od pozostałych jednostek	1 744	3 715
2. Inne przychody finansowe, razem	296	11
a) dodatnie różnice kursowe	296	0
- zrealizowane	443	
- niezrealizowane	-147	
b) pozostałe, w tym:	0	11
- dyskonto zobowiązań długoterminowych	0	11
Przychody finansowe, razem	2 060	3 737

27. KOSZTY FINANSOWE

	w tys.	
	półrocze 2012	półrocze 2011
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1	16
a) pozostałe odsetki	1	16
- dla innych jednostek	1	16
Inne koszty finansowe, razem	70	1917
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	0	20
- zrealizowane		-266
- niezrealizowane		286
b) odpisy aktualizujące (z tytułu)	0	1897
- należności odsetkowe		1897
c) pozostałe, w tym:	70	0
- dyskonto zobowiązań długoterminowych	70	0
Koszty finansowe, razem	71	1933

28. PODATEK DOCHODOWY

28.1 OBCIĄŻENIE STAWKI PODATKOWEJ

	w tys.	
	półrocze 2012	półrocze 2011
Bieżący podatek dochodowy	6 237	5 606
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 237	5 606
Odroczony podatek dochodowy	467	-202
Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	467	-202
Podatek dochodowy wykazany w rachunku wyników	6 704	5 404

28.2 PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	w tys.	
	półrocze 2012	półrocze 2011
1. Zysk (strata) brutto	34 334	27 493
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-1 509	2 013
- przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania	-3 380	-3 754
- przychody zwiększające podstawę opodatkowania	736	486
- wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	12 591	12 319
- wydatki zwiększające koszty	-11 456	-7 038
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	32 825	29 506
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	6 237	5 606
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	6 237	5 606
- wykazany w rachunku zysków i strat	6 237	5 606

28.3 AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 336	3 130	3 112
odniesionych na wynik finansowy, w tym:	3 336	3 130	3 112
- z tytułu rezerw biernych	2 841	2 461	2 602
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	35	35	87
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	261	321	233
- z tytułu ujemnych różnic kursowych	19	31	38
- z tytułu odpisów aktualizujących zapasy	104	97	95
- z tytułu korekty dochodów białoskowych z faktur korygujących	76	185	57

Daty wygaśnięcia różnic przejściowych:

Szacuje się, że podstawowe pozycje ujemnych różnic przejściowych (wg stanu na 30.06.2012r.) zrealizują się do końca 2012 roku.

28.4 STAN REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	w tys.		
	półrocze 2012	2011	półrocze 2011
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	9 430	8 756	8 444
a) odniesionej na wynik finansowy	9 430	8 756	8 444
- z tytułu różnic kursowych	24	64	7
- z tytułu naliczenia odsetek	149	51	151
- z tytułu amortyzacji	9 109	8 465	8 142
- z tytułu wyceny udziałów	135	135	123
- pozostałe	13	41	21

29. INFORMACJA O PRZEZNACZENIU ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY 2011

W dniu 24.04.2012 r. WZA podjęło uchwałę, że zysk za rok obrotowy 2011 r. w kwocie 56.656.957,16 zł zostanie przeznaczony na:

- dywidendę w kwocie: 16.497.305,00 zł
- kapitał zapasowy w kwocie: 40.159.652,16 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 wewnętrznym 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:

1 półrocze 2012 roku		tys zł	
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	241 752	17 417	259 169
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	149 818	10 816	160 634
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	91 934	6 601	98 535

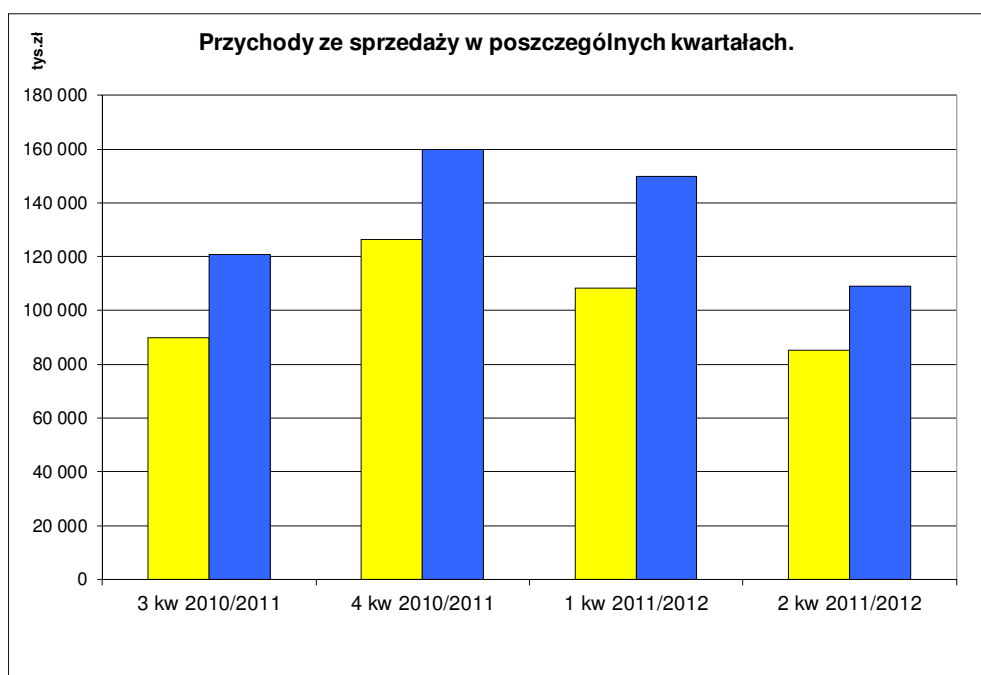
1 półrocze 2011 roku		tys. zł	
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	181 888	11 639	193 527
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	104 661	7 293	111 953
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	77 227	4 347	81 574

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
2012-08-17	Dariusz Orłowski	Prezes Zarządu	
2012-08-17	Wojciech Winkel	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-08-17	Janusz Serwoński	Główny Księgowy	