



ISO 9001

Sprawozdanie finansowe
za 2009 rok
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 31 grudnia 2009 r.

Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 grudnia 2008 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 31.12.2009 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%
AIG OFE	229 720	15,32%	229 720	15,32%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	105 000	7,00%	105 000	7,00%
Pozostali	383 274	25,56%	383 274	25,56%
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 Założenie o kontynuowaniu działalności gospodarczej przez Spółkę

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

1.10 Porównywalność danych finansowych

W prezentowanych sprawozdaniach finansowych za 2009 i 2008 rok została zachowana zasada porównywalności danych i metod rachunkowości, wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji rachunku zysków i strat.

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

1.12 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.

1.13 Kursy użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych:

Dane finansowe za rok 2009:

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

1 EUR = **4,1082 zł**

- do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunków zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za 2009 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca 2009 r.

1 EUR = **4,3406 zł**

Dane finansowe za rok 2008:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31.12.2008 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = **4,1724 zł**

- do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunków zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za 2008 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca 2008 r.

1 EUR = **3,5321 zł**

2. ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

2.1 Oświadczenie o zgodności:

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

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe jest pierwszym sporządzonym w oparciu o MSSF i w związku z tym podlega wymaganiom MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. Datą przejścia na MSSF jest 01.01.2008 i na ten dzień Spółka opracowała bilans otwarcia MSSF.

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- (a) **MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- (b) **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – opublikowane w dniu 8 października 2009 roku, określają ujmowanie praw poboru (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- (c) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**- opublikowane w dniu 23 lipca 2009 roku, zawierają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- (d) **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**- Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- (e) **MSSF 9 Instrumenty finansowe** (opublikowany w listopadzie 2009) - mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzony przez UE,
- (f) **Zmiany do KIMSF 14 Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń pracowniczych, wymogi minimalnego finansowania i interakcje** (wprowadzone w listopadzie 2009)- mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzona przez UE,
- (g) **Interpretacja KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych** (opublikowana w listopadzie 2009)- mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzona przez UE,
- (h) **Zmiany do MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych** (wydane w listopadzie 2009)- mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzona przez UE.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

2.3 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

2.4 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Nie dotyczy – Spółka sporządza niniejsze sprawozdanie wg MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”

3. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI:

Roczne sprawozdanie Spółki za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółka za 2009 rok po raz pierwszy sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Jako datę przejścia na MSSF przyjęto 01.01.2008.

Dane porównawcze za 2008 rok zostały przekształcone na zgodne z MSSF.

Informacje o wpływie przekształceń na jednostkowy wynik finansowy oraz kapitały własne zaprezentowano w dalszej części sprawozdania w pkt IV. „Zmiana zasad rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny”.

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 zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu

Prawa wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane na mocy decyzji administracyjnej, ujmowane są wyłącznie w ewidencji pozabilansowej.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy zaistniały zewnętrzne lub wewnętrzne przesłanki, które wskazują na to, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych i dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Jeżeli wartość bilansowa aktywów przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis z tytułu utraty wartości oraz ujęcie odpisu aktualizującego w rachunku zysków i strat. Wartością odzyskiwalną jest wyższa z dwóch wartości: wartość użytkowa lub wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Wartość użytkowa jest to bieżąca, szacunkowa wartość przyszłych przepływów środków pieniężnych, których oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów oraz jego likwidacji.

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest to kwota możliwa do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów na drodze przeprowadzonej na warunkach rynkowych transakcji pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami, po potrąceniu kosztów likwidacji.

Wartość odzyskiwaną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie przepływów pieniężnych.

Aktywa, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych grupuje się na najniższym poziomie, na jakim powstają przepływy pieniężne niezależne od przepływów z innych aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie.

Na każdy dzień bilansowy przeprowadzana jest weryfikacja czy odpis z tytułu utraty wartości nie powinien zostać częściowo lub w całości odwrócony. Przesłanki wskazujące na potrzebę odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości są lustrzanym odbiciem przesłanek utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości.

W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwanej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową. Nie dokonuje się odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości dla wartości firmy.

Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat jako przychód.

Leasing

Przez umowę leasingu rozumie się umowę, na mocy której w zamian za opłatę lub serię opłat, leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do używania składnika aktywów przez uzgodniony okres. W szczególności umowami leasingu są umowy nazwane w kodeksie cywilnym oraz umowy najmu i dzierżawy zawarte na czas określony.

Aktywa używane na podstawie umowy leasingu finansowego, a więc umowy, która przenosi zasadniczo ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę zalicza się do aktywów leasingobiorcy odpowiednio jako środek trwały lub wartość niematerialna. Aktywa używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego, a więc umowy, która nie przenosi zasadniczo ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę, zalicza się do aktywów leasingodawcy.

Wycena przedmiotu leasingu odbywa się według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej lub bieżącej (zdyskontowanej) sumy minimalnych opłat leasingowych, stanowiących bieżącą sumę opłat wnoszonych w trakcie okresu leasingu, do uiszczenia których leasingobiorca jest lub może być obowiązany.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe ujemowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu.

Zasady amortyzacji aktywów będących przedmiotem leasingu finansowego oraz zasady ustalania odpisów z tytułu utraty wartości przez aktywa w leasingu finansowym są spójne z zasadami stosowanymi dla aktywów będących własnością Spółki.

Jeżeli Spółka używa przedmiotu leasingu na podstawie umowy leasingu operacyjnego, przedmiot ten nie jest prezentowany w bilansie, a opłaty leasingowe ujemowane są jako koszty w rachunku zysków i strat.

Zapasy

Zapasy są to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej;
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż lub
- mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym

Na dzień bilansowy zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia lub też możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

Materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą kosztu standardowego skorygowanego o odchylenia do cen rzeczywistych. Stosowanie odchyleń do cen rzeczywistych powoduje, że efekt jest bardzo zbliżony do wyceny wg rzeczywistych cen nabycia ustalonych metodą FIFO.

Produkty gotowe - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego

Produkty w toku – wyceniane są wg wartości materiałów bezpośrednich zużytych do ich wytworzenia. Zastosowanie uproszczenia wynika z faktu, iż udział pozostałych kosztów wytworzenia tj. robocizny i pozostałych pośrednich kosztów produkcji w produktach w toku jest nieistotny.

Towary - w cenie nabycia

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień ich powstania są wykazywane w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty i ujmowane w okresach późniejszych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz pomniejszane o odpisy aktualizujące należności wątpliwe.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny należności, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi. (poniżej 12 m-cy)

Należności, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Zasady dokonywania odpisów aktualizujących wartość należności:

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się na bazie miesięcznej według następujących kryteriów:

- należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy - 25%,
- należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy - 50%
- należności przeterminowane powyżej 9 miesięcy - 100%.

Należności od dłużników objętych postępowaniem sądowym bądź egzekucyjnym, postawionych w stan upadłości, likwidacji, układu obejmowane są 100% odpisem aktualizującym.

Przy dokonywaniu odpisów aktualizujących uwzględniana jest indywidualna sytuacja poszczególnych kontrahentów, która często powoduje, że odpisów dokonuje się wcześniej bądź później niż wynika to z w/w zasady.

Ponadto Spółka tworzy ogólny odpis aktualizujący (fundusz ryzyka) który jest weryfikowany i korygowany w zależności od spływu należności.

Odpisów aktualizujących wartość należności odsetkowych dokonuje się w momencie naliczania odsetek (w okresach miesięcznych).

Z tytułu odpłatnych dostaw towarów i usług na podstawie dwustronnych umów i odrębnych przepisów jednostce przysługują odsetki z tytułu udzielenia kredytu kupieckiego i odsetki zwłoki w zapłacie. Firma w chwili obecnej nalicza odsetki jedynie w uzasadnionych przypadkach.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w cenie brutto, tj. łącznie z podatkiem VAT.

Odpisy aktualizujące utrzymuje się w księgach rachunkowych tak długo, jak długo aktualne jest ryzyko nie ściągnięcia należności na którą jest utworzony. W przypadku zrealizowania się ryzyka nie ściągnięcia należności (należność przedawniła się, została umorzona itp.) następuje odpisanie tych należności (zmniejsza się odpis aktualizujący). Nie wykorzystane odpisy aktualizujące wartość należności zwiększają bieżąco, nie później niż na dzień bilansowy, pozostałe przychody operacyjne lub przychody z operacji finansowych. Odpisy aktualizujące należności, zmniejszają wykazywane w bilansie należności, których dotyczą.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymiernymi 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 odroczone, 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 aktuarusza 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.

Koszty

Spółka ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów obejmuje koszty wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług, w tym usług działalności pomocniczej.

Koszty sprzedaży obejmują koszty wspomagania sprzedaży, koszty handlowe, oraz koszty dystrybucji.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Spółką jako całością.

Segmenty działalności

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na produkcji i sprzedaży wyrobów cukierniczych. Natomiast dla potrzeb zarządzania wewnętrznym 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) - wycenia się według kursu kupna stosowanego przez bank, z którego usług korzysta jednostka,
- rozchody - wycenia się według kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta jednostka.

Na każdy 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 roku obrotowego 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.

Wyplacone 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.	2009	2008
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		135 462	143 515
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	125 387	132 602
2. Wartość firmy	2	2 008	2 008
3. Wartości niematerialne	3	1 047	1 361
4. Należności długoterminowe	4	35	
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	5	4 596	4 496
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		2 389	3 048
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	27	2 368	3 029
- inne rozliczenia międzyokresowe	6	21	19
II. Aktywa obrotowe		115 451	87 128
1. Zapasy	7	20 326	18 577
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	85 159	68 043
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	368	331
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	9 598	177
A k t y w a r a z e m		250 913	230 643

P a s y w a			
I. Kapitał własny ogółem		187 891	170 838
1. Kapitał podstawowy	12	7 499	7 499
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	18 146	18 146
3. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	14	162 246	145 193
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		63 022	59 805
1. Rezerwy na zobowiązania		16 166	15 077
1.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	6 907	5 934
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	4 590	4 978
- długoterminowa		4 368	4 766
- krótkoterminowa		222	212
1.3. Pozostałe rezerwy	16	4 669	4 165
2. Zobowiązania długoterminowe	17	35	284
3. Zobowiązania krótkoterminowe		46 821	44 444
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	46 808	44 432
3.2. Rozliczenia międzyokresowe	19	13	12
P a s y w a r a z e m		250 913	230 643

wartość księgowa		187 891	170 838
liczba akcji		1 499 755	1 499 755
wartość księgowa na 1 akcję		125,28 zł	113,91 zł

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH (tys. zł)	Nota Nr.	2009	2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		313 333	255 389
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20	289 532	242 635
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21	23 801	12 754
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(177 086)	(133 580)
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22	(156 291)	(123 669)
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(20 795)	(9 911)
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		136 247	121 809
Koszty sprzedaży	22	(73 206)	(64 589)
Koszty ogólnego zarządu	22	(23 289)	(24 204)
IV. Zysk (strata) na sprzedaży		39 752	33 016
Pozostałe przychody operacyjne	23	1 990	1 451
Pozostałe koszty operacyjne	24	(2 515)	(3 586)
V. Zysk (strata) działalności operacyjnej		39 227	30 881
Przychody Finansowe	25	1 473	968
Koszty Finansowe	26	(877)	(877)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	5	100	249
VI. Zysk/ (strata) brutto		39 923	31 221
Podatek dochodowy	27	(7 872)	(6 168)
VII. Zysk/ (strata) netto za okres		32 051	25 053
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		32 051	25 053
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 499 755	1 499 755
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		21,37 zł	16,70 zł

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (tys. zł)	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty, w tym:				Kapitał własny Razem
				razem	z tyt. przejścia na MSSF	Kapitał zapasowy	zyski/straty	
2009 rok	Na 1 stycznia 2009	7 499	18 146	145 193	-799	118 488	27 504	170 838
	Zwiększenia			42 353	0	10 302	32 051	42 353
	-wynik okresu bieżącego			32 051			32 051	32 051
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			10 092		10 092		10 092
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			210		210		210
	Zmniejszenia			-25 300	0	0	-25 300	-25 300
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			-10 092			-10 092	-10 092
	- przeznaczenie na dywidendę			-14 998			-14 998	-14 998
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			-210			-210	-210
	Na 31 grudnia 2009	7 499	18 146	162 246	-799	128 790	34 255	187 891
2008 rok	Na 1 stycznia 2008	7 499	18 146	130 638	-762	106 133	25 267	156 283
	Zwiększenia			37 408	-37	12 355	25 090	37 408
	-wynik okresu bieżącego			25 053	-37		25 090	25 053
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			11 880		11 880		11 880
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			475		475		475
	Zmniejszenia			-22 853	0	0	-22 853	-22 853
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			-11 880			-11 880	-11 880
	- przeznaczenie na dywidendę			-10 498			-10 498	-10 498
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			-475			-475	-475
	Na 31 grudnia 2008	7 499	18 146	145 193	-799	118 488	27 504	170 838

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (tys.zł)	2009	2008
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	39 923	31 221
II. Korekty razem	-7 956	-86
1. Amortyzacja	10 646	10 164
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-156	0
3. Podatek dochodowy zapłacony	-2 972	-4 598
4. Odsetki i dywidendy	92	101
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-70	-9
6. Zmiana stanu rezerw	117	685
7. Zmiana stanu zapasów	-1 750	-1 205
8. Zmiana stanu należności	-17 948	-9 352
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	4 223	4 590
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-38	-213
11. Inne korekty	-100	-249
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 967	31 135
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	186	178
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 045	-16 658
3. Inne wpływy inwestycyjne		295
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 859	-16 185
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-14 998	-10 498
2. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 604	-4 685
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-78	-85
4. Odsetki	-10	-101
V. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 690	-15 369
D. Przepływy pieniężne netto, razem	9 418	-419
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 421	-419
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	177	596
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	9 595	177

2) Noty objaśniające

1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

1.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE WG GRUP RODZAJOWYCH

	w tys. zł	
	2009	2008
a) środki trwałe, w tym:	124 454	128 659
- grunty w wartości godziwej	3 238	3 238
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	56 334	58 270
- urządzenia techniczne i maszyny	59 566	61 687
- środki transportu	3 306	3 513
- inne środki trwałe	2 010	1 951
b) środki trwałe w budowie	933	3 943
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	125 387	132 602

1.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ZMIANA WARTOŚCI WG GRUP RODZAJOWYCH

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w tys. zł						
	grunty (w wartości godziwej)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 315	63 535	94 345	8 569	4 871	174 635
b) zwiększenia (z tytułu)	0	442	3 778	991	589	5 800
- z inwestycji		442	3 778	991	589	5 800
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	19	1 206	451	31	1 707
- sprzedaż			70	430		500
- likwidacja		19	1 136	21	31	1 207
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 315	63 958	96 917	9 109	5 429	178 728
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	77	5 265	32 123	5 055	2 921	45 441
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	2 359	5 228	748	498	8 833
- naliczona		2 361	6 165	1 102	529	10 157
- rozchody sprzedaż			70	333		403
- rozchody likwidacja		2	867	21	31	921
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	77	7 624	37 351	5 803	3 419	54 274
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 238	56 334	59 566	3 306	2 010	124 454

2. WARTOŚĆ FIRMY

	w tys.	
	2009	2008
Wartość brutto na początek okresu	2 077	2 077
- zwiększenia		
- zmniejszenia		
Wartość brutto na koniec okresu	2 077	2 077
- odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu		
- ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości		
- odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości		
- skumulowana amortyzacja (przed dniem przejścia na MSSF)	69	69
Wartość netto na koniec okresu	2 008	2 008

3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**3.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH**

	w tys.	
	2009	2008
licencje	842	1 156
znaki handlowe	205	205
Wartości niematerialne, razem	1 047	1 361

3.2 WARTOŚCI NIEMATERIALNE ZMIANA WARTOŚCI WG GRUP RODZAJOWYCH

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH(WG GRUP RODZAJOWYCH) w tys. zł			
	licencje	znaki handlowe	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	3 163	205	3 368
b) zwiększenia (z tytułu)	176	0	176
- zakup	176		176
c) zmniejszenia (z tytułu)	3	0	3
- likwidacja	3		3
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 336	205	3 541
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 007		2 007
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	487	0	487
-naliczona	490		490
- likwidacja	3		3
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 494	0	2 494
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	842	205	1 047

4. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	w tys. zł	
	2009	2008
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	35	0
-z tytułu wypłaty kaucji	35	0
Należności długoterminowe, razem	35	0

5. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

	w tys. zł	
	2009	2008
koszty nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej	3 906	3 906
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na początek okresu	4 496	4 247
% udział w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej	48,5%	48,5%
udział w zysku jednostki stowarzyszonej	100	249
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na koniec okresu	4 596	4 496
Przychody ogółem jednostki stowarzyszonej	11 216	9 765
Aktywa jednostki stowarzyszonej	3 604	3 085
Zysk netto ogółem za okres obrotowy	206	514

6. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.	
	2009	2008
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	21	19
- opłaty patentowe	21	19
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	21	19

7. ZAPASY

	w tys.	
	2009	2008
materiały	8 632	8 727
półprodukty i produkty w toku	1 047	805
produkty gotowe	10 350	8 743
towary	297	302
Zapasy, razem	20 326	18 577

8. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

8.1 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	w tys. zł	
	2009	2008
a) od jednostek powiązanych	0	1
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1
- do 12 miesięcy		1
b) należności od pozostałych jednostek	85 159	68 042
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	82 250	65 129
- do 12 miesięcy	82 250	65 129
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 875	2 786
- inne	34	127
Należności krótkoterminowe netto, razem	85 159	68 043
c) odpisy aktualizujące wartość należności	5 277	4 958
Należności krótkoterminowe brutto, razem	90 436	73 001

8.2 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	w tys.	
	2009	2008
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	1
- od jednostki dominującej		1
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0	1
b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	0	1

8.3 ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	w tys.	
	2009	2008
Stan na początek okresu	4 958	4 800
a) zwiększenia (z tytułu)	1 151	1 625
- odpisów na należności sporne	1 105	1 594
- odpisów na koszty sądowe i komornicze	10	6
- odpisów na należności sporne od pracowników	36	25
b) zmniejszenia (z tytułu)	832	1 467
- odpisów na należności sporne	815	1 384
- odpisów na koszty sądowe i komornicze	17	58
- odpisów na należności sporne od pracowników		25
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 277	4 958

8.4 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	jednostka	waluta	w tys.	
			2009	2008
a) w walucie polskiej	tys.	zł	85 001	68 174
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			2 560	2 839
b1. w walucie	tys.	USD	312	271
po przeliczeniu na tys. zł			889	802
b2. w walucie	tys.	EURO	276	328
po przeliczeniu na tys. zł			1 136	1 369
b3.pozostałe waluty w tys.zł	tys.	zł	535	668
Należności krótkoterminowe, razem			87 561	71 013

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

	w tys.	
	2009	2008
a) do 1 miesiąca	8 306	8 726
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	939	1 109
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	414	338
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	444	756
e) powyżej 1 roku	3 264	3 066
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	13 367	13 995
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 241	4 744
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	8 126	9 251

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

	w tys.	
	2009	2008
a) do 1 miesiąca	7 885	5 704
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	55 874	42 555
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 365	7 782
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	52
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	13 367	13 995
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	87 491	70 088
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 241	4 958
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	82 250	65 130

8.7 Łączna wartość należności

Łączna wartość należności (długo i krótkoterminowe):	13 367tys. zł
- należności sporne	2 797 tys. zł
- należności przeterminowane od odbiorców krajowych	9 329tys. zł
- należności przeterminowane od odbiorców zagranicznych	1 241 tys. zł

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

9. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.	
	2009	2008
1) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	345	312
ubezpieczenia majątkowe	174	186
targi	38	33
ubezpieczenie należności	38	
oprogramowania	18	9
prawa autorskie do spotów		31
kreacja wyrobów linii Wielkanocnej	61	30
inne	16	23
2) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	23	19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	368	331

10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**10.1 KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys.	
	2009	2008
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 598	177
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 566	136
- inne środki pieniężne	17	39
- inne aktywa pieniężne	15	2
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	9 598	177

10.2 STRUKTURA WALUTOWA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys.	
	2009	2008
a) w walucie polskiej	9 392	140
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	206	37
b1. jednostka/waluta tys/USD	3	1
po przeliczeniu na tys. zł	8	2
b2. jednostka/waluta tys/EUR	35	1
po przeliczeniu na tys. zł	144	4
pozostałe waluty w tys. zł	54	31
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	9 598	177

11. Główne składniki aktywów objęte odpisami aktualizującymi

Główne składniki aktywów objęte odpisami aktualizującymi:

a) długoterminowe aktywa finansowe	11 tys.zł
b) należności krótkoterminowe	5 241 tys.zł
c) zapasy:	757 tys.zł
materiały	733 tys.zł
wyroby	24 tys.zł

ad a) długoterminowe aktywa finansowe w postaci udziałów w spółce Wawel Bis – wartość 9 tys. zł i akcji w WISTOM S.A. - wartość 2 tys. zł zostały objęte odpisami aktualizującymi w latach ubiegłych na skutek trwałej utraty wartości. Łącznie kwota odpisu aktualizującego 11 tys. zł została odniesiona bezpośrednio na kapitał własny

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

ad c) odpisy aktualizujące zapasy

- surowce, materiały, opakowania, materiały techniczne

Spółka dokonuje częściowych odpisów aktualizujących zapasów nadmiernych surowców, opakowań, materiałów technicznych i części zamiennych przekraczających zapotrzebowanie produkcji w okresie najbliższych 12, 24 m-cy.

Zapasy zbędne obejmowane są odpisem aktualizującym 100% w momencie stwierdzenia nieprzydatności.

- wyroby gotowe

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

12. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)						
w tys.						
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	5 369	27	gotówka	1992-06-26	1993-01-01
A	na okaziciela	201 951	1 010	gotówka	1992-06-26	1993-01-01
B	na okaziciela	622 260	3 111	gotówka	1996-12-02	1997-01-01
C	na okaziciela	670 175	3 351	gotówka	1997-12-29	1997-01-01
Liczba akcji, razem		1 499 755				
Kapitał zakładowy, razem			7 499			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		5,00				

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

13. KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	w tys.	
	2009	2008
wartość na początek okresu	18 146	18 146
zwiększenia	0	0
zmniejszenia	0	0
wartość na koniec okresu	18 146	18 146

14. ZYSKI ZATRZYMANE/ NIEPOKRYTE STRATY

	w tys.	
	2009	2008
1) z tytułu przejścia na MSSF	-799	-799
2) z kapitału zapasowego	128 790	118 488
a) utworzonego zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	125 004	114 912
b) innego (wg rodzaju)	3 786	3 576
- z przeniesienia z kapitału aktualizacji środków trwałych	3 216	3 006
- inny	570	570
3) z kapitału z aktualizacji wyceny	2 204	2 414
4) zysk/ strata z roku bieżącego	32 051	25 090
Zyski zatrzymane/niepokryte straty, razem	162 246	145 193

15. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

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

WYCENA NA DZIEŃ 31.12.2008	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 258	196	3 062
rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	1 720	16	1 704
Razem	4 978	212	4 766

16. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	w tys.	
	2009	2008
1) stan na początek okresu rezerwy z tytułu	4 165	3 766
zaległych urlopów	234	432
kosztów wsparcia sprzedaży	2 268	1 841
kosztów pracowniczych	1 450	1 400
pozostałych kosztów	213	93
2) zwiększenie rezerwy z tytułu	4 638	4 139
zaległych urlopów	252	208
kosztów wsparcia sprzedaży	1 919	2 268
kosztów pracowniczych	2 055	1 450
pozostałych kosztów	412	213
3) wykorzystanie rezerwy z tytułu	3 852	3 740
zaległych urlopów	234	406
kosztów wsparcia sprzedaży	1 955	1 841
kosztów pracowniczych	1 450	1 400
pozostałych kosztów	213	93
4) rozwiązanie rezerwy z tytułu	282	0
zaległych urlopów	0	0
kosztów wsparcia sprzedaży	282	0
kosztów pracowniczych	0	0
pozostałych kosztów	0	0
5) stan na koniec okresu rezerwy z tytułu	4 669	4 165
zaległych urlopów	252	234
kosztów wsparcia sprzedaży	1 950	2 268
kosztów pracowniczych	2 055	1 450
pozostałych kosztów	412	213

17. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**17.1 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)**

	w tys.	
	2009	2008
wobec pozostałych jednostek	35	284
- inne (wg rodzaju), w tym	35	284
- inwestycyjne	35	284
Zobowiązania długoterminowe, razem	35	284

17.2 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.	
			2009	2008
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	35	284
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	w tys.	zł	35	284

18. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**18.1 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)**

	w tys.	
	2009	2008
wobec pozostałych jednostek	46 808	44 432
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	1 604
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	36 304	33 625
- do 12 miesięcy	36 304	33 625
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 368	4 573
- z tytułu wynagrodzeń	1 810	1 632
- inne (wg tytułów)	326	2 998
- rozliczenie z tyt. potrąceń z wynagrodzeń	107	97
- zobowiązania inwestycyjne	130	2 762
- zobowiązania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	86	56
- leasing	0	79
- z tyt. Dywidendy		
- pozostałe	3	4
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	46 808	44 432

18.2 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH

	jednostka	waluta	w tys.	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			38 194	40 275
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			8 614	4 157
b1. w walucie	w tys.	USD	309	230
po przeliczeniu na tys. zł			881	681
b1. w walucie	w tys.	EURO	728	797
po przeliczeniu na tys. zł			2 994	3 328
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	4 739	148
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	46 808	44 432

19. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.	
	2009	2008
rozliczenia międzyokresowe przychodów	13	12
- krótkoterminowe (wg tytułów)	13	12
- przedpłaty na dostawy	11	12
- pozostałe	2	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	13	12

20. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW**20.1 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	w tys.	
	2009	2008
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów:	289 250	241 496
- w tym: od jednostek powiązanych	372	1 069
Produkcja pomocnicza	282	1 139
- w tym: od jednostek powiązanych	4	8
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	289 532	242 635
- w tym: od jednostek powiązanych	376	1 077

20.2 STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

	w tys.	
	2009	2008
a) kraj	271 403	227 052
- w tym: od jednostek powiązanych	4	8
b) eksport	18 129	15 583
- w tym: od jednostek powiązanych	372	1 069
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	289 532	242 635
- w tym: od jednostek powiązanych	376	1 077

21. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW**21.1 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	w tys. zł	
	2009	2008
Przychody netto ze sprzedaży towarów	7 786	5 414
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	16 015	7 340
- w tym: od jednostek powiązanych	16	56
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	23 801	12 754
- w tym: od jednostek powiązanych	16	56

21.2 STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW

	w tys.	
	2009	2008
a) kraj	22 597	11 367
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- materiały	14 821	6 043
- w tym: od jednostek powiązanych		
- towary	7 776	5 324
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	1 204	1 387
- w tym: od jednostek powiązanych	16	56
- materiały	1 194	1 297
- w tym: od jednostek powiązanych	16	56
- towary	10	90
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	23 801	12 754
- w tym: od jednostek powiązanych	16	56

22. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	w tys.	
	2009	2008
a) amortyzacja	10 548	9 815
b) zużycie materiałów i energii	127 218	98 626
c) usługi obce	37 348	33 280
d) podatki i opłaty	1 188	1 021
e) wynagrodzenia	32 211	30 284
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 748	5 339
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	44 623	36 830
- reklama	43 568	35 618
- delegacje	265	323
- ubezpieczenia majątkowe	553	582
- pozostałe koszty	237	307
Koszty według rodzaju, razem	258 884	215 195
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 852	-1 325
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-4 246	-1 889
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-73 206	-64 589
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-23 289	-24 204
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	156 291	123 188

23. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	w tys.	
	2009	2008
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	110	9
2. Dotacje	32	0
3. Inne przychody operacyjne, w tym:	1 848	1 442
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących (z tytułu)	599	460
- należności spornych	391	435
- materiałów	208	
- produktów gotowych		25
b) pozostałe, w tym:	1 249	982
- otrzymane odszkodowania	542	744
- nadwyżki składników majątkowych	21	26
- zwrot VATu	300	
- wyegzekwowana należność z postępowania sądowego	131	
- pozostałe	255	212
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 990	1 451

24. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	w tys.	
	2009	2008
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	478	1 341
2. Inne koszty operacyjne, w tym:	2 037	2 245
- likwidacja i utylizacja aktywów	558	651
- darowizny	363	222
- zapłacone kary i odszkodowania	309	393
- niedobory	89	27
- nie wykorzystane zdolności produkcyjne	200	375
- obniżenie wartości wyrobów gotowych	119	171
-reklamacje	41	30
- amortyzacja niewykorzystanych środków trwałych	98	52
- pozostałe	260	324
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 515	3 586

W 2009r. w ciężar wyniku finansowego dokonano odpisów aktualizujących wartość należności 478 tys. zł.
Wartość zapasów objętych odpisem aktualizującym w 2009 wynosi 24 tys. zł. (w tym wyroby gotowe 24 tys. zł).

25. PRZYCHODY FINANSOWE

	w tys.	
	2009	2008
1. Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 473	823
a) pozostałe odsetki	1 473	823
- od pozostałych jednostek	1 473	823
2. Inne przychody finansowe, razem	0	145
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
b) cesja wierzytelności		55
c) pozostałe, w tym:		90
- dyskonto zobowiązań długoterminowych		90
Przychody finansowe, razem	1 473	968

26. KOSZTY FINANSOWE

	w tys.	
	2009	2008
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	15	104
a) pozostałe odsetki	15	104
- dla innych jednostek	15	104
Inne koszty finansowe, razem	862	773
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	114	333
- zrealizowane	526	4
- niezrealizowane	-412	329
b) odpisy aktualizujące (z tytułu)	663	373
- należności odsetkowe	663	373
c) pozostałe, w tym:	85	67
- odpisanie wierzytelności		61
- dyskonto zobowiązań długoterminowych	83	
- inne	2	6
Koszty finansowe, razem	877	877

27. PODATEK DOCHODOWY**27.1 OBCIĄŻENIE STAWKI PODATKOWEJ**

	w tys.	
	2009	2008
Bieżący podatek dochodowy	6 238	5 487
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 238	5 532
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych		-45
Odroczony podatek dochodowy	1 634	681
Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	1 634	681
Podatek dochodowy wykazany w rachunku wyników	7 872	6 168

27.2 PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	w tys.	
	2009	2008
1. Zysk (strata) brutto	39 923	31 221
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-7 090	-2 103
- przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania	-2 544	-2 461
- przychody zwiększające podstawę opodatkowania	1 171	1 527
- wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	8 949	11 107
- wydatki zwiększające koszty	-14 560	-12 312
- odliczenia od dochodu	-106	-9
- różnica wynikająca z przekształcenia na MSR		45
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	32 833	29 118
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	6 238	5 532
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	6 238	5 532
- wykazany w rachunku zysków i strat	6 238	5 487
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący (nadpłaty) korekty za 2007 rok		45
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

27.3 AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	w tys.	
	2009	2008
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 368	3 029
odniesionych na wynik finansowy, w tym:	2 368	3 029
- z tytułu naliczonych odsetek	0	0
- z tytułu rezerw biernych	1 802	1 794
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	40	76
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	237	595
- z tytułu ujemnych różnic kursowych	9	106
- z tytułu odpisów aktualizujących zapasy	101	122
- z tytułu korekty dochodów białosowych z faktur korygujących	179	214
- pozostałe	0	122

Szacuje się, że podstawowe pozycje ujemnych różnic przejściowych (wg stanu na 31.12.2009r.) zrealizują się do końca 2010 roku.

27.4 STAN REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	w tys.	
	2009	2008
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 907	5 934
a) odniesionej na wynik finansowy	6 907	5 934
- z tytułu różnic kursowych	12	31
- z tytułu naliczenia odsetek	3	
- z tytułu amortyzacji	6 209	5 086
- z tytułu rozliczenia leasingu	0	14
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych oraz wartości niematerialnych	467	589
- z tytułu wyceny udziałów	131	112
- pozostałe	85	102
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

W 2010 r. dodatnie różnice przejściowe w większości zostaną zrealizowane.

28. INFORMACJA O PRZEZNACZENIU ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY 2009 i 2008**- za rok obrotowy 2008**

WZA w dniu 25.06.2008r. podjęło uchwałę, że zysk za rok obrotowy 2008 r. w kwocie 25 090 043,93 zł zostanie przeznaczony na:

- dywidendę w kwocie: 14.997.550,00 zł
- kapitał zapasowy w kwocie: 10.092.493,93 zł

- za rok obrotowy 2009

Zarząd będzie rekomendował akcjonariuszom wypłatę dywidendy z zysku netto Emitenta za 2009 r. w wysokości 10,00 zł na 1 akcję.

W wypadku podjęcia przez WZA stosownej uchwały, zysk netto Spółki w kwocie 32.051.037,66 zł zostanie podzielony w następujący sposób:

- na dywidendę kwota 14.997.550,00 zł.,
- na kapitał zapasowy kwota 17.053.487,66 zł

3) Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na produkcji i sprzedaży wyrobów cukierniczych. Natomiast dla potrzeb zarządzania 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:

2009 rok			tys. zł
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	294 000	19 333	313 333
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	166 270	10 816	177 086
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	127 730	8 516	136 247

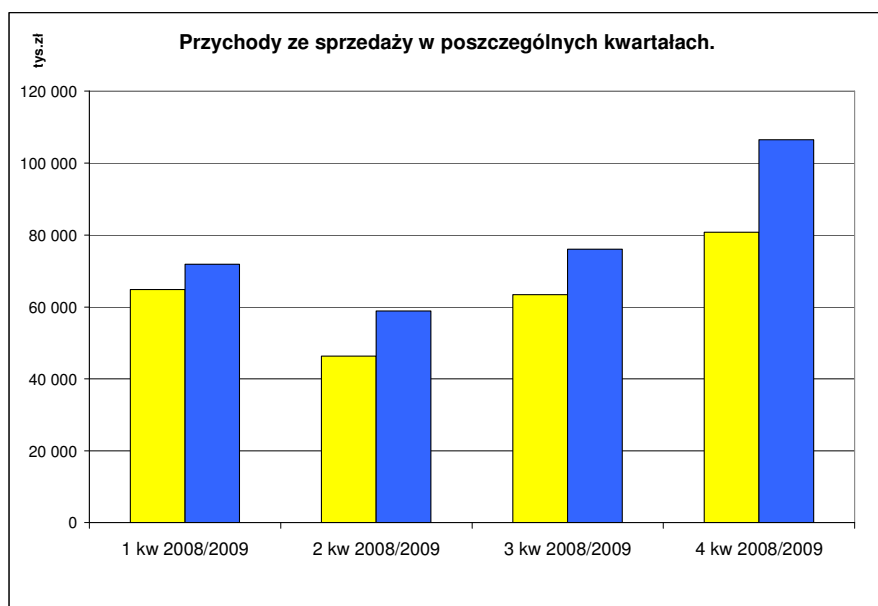
2008 rok			tys. zł
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	238 419	16 970	255 390
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	123 397	10 183	133 580
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	115 022	6 787	121 809

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.



III. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Instrumenty finansowe.

Nie występują.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Nie występują.

3. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

Nie występują.

4. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne.

Poniesione w 2009 r. nakłady inwestycyjne wynoszą 2.941 tys. zł, w tym na nie finansowe aktywa trwałe 2.941 tys. zł. W 2009 r. poniesiono nakłady na ochronę środowiska naturalnego w kwocie 72 tys. zł. Planowane nakłady w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego wynoszą 22.000 tys. zł, w tym na nie finansowe aktywa trwałe 22.000 tys. zł. Przewiduje się poniesienia nakładów na ochronę środowiska naturalnego w kwocie 500 tys. zł.

5. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach

- należności na dzień 31.12.2009 r. od spółek powiązanych:
WIK sp. z o.o. 0,4 tys. zł
- zobowiązania na dzień 31.12.2009 r. do spółek powiązanych:
nie występują

b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji

- przychody ze sprzedaży za 2009 r. do spółek powiązanych :

WIK sp. z o.o.,	4 tys. zł
Chocolates Hosta Dulcinea SA, Hiszpania	133 tys. zł
F.H.P „Łasoszczy”, Ukraina	245 tys. zł
DROSTE, Holandia	10 tys. zł
RAZEM	392 tys. zł

- koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 2009 r. do jednostek powiązanych:

WIK sp. z o.o.,	0 tys. zł
Chocolates Hosta Dulcinea SA, Hiszpania	67 tys. zł
F.H.P „Łasoszczy”, Ukraina	108 tys. zł
DROSTE, Holandia	3 tys. zł
RAZEM	178 tys. zł

6. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie występują.

7. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2009 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2008 r.
Ogółem, z tego:	698	733
- pracownicy na stanowiskach robotniczych	394	427
- pracownicy administracyjni	277	281
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	27	25

8. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych:

Zarząd:

Pełniona funkcja	Łączne wynagrodzenie za 2009 r.
Prezes Zarządu	2.559 tys. zł
Członek Zarządu	207 tys. zł
RAZEM ZARZĄD	2.766 tys. zł

Rada Nadzorcza:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Łączne wynagrodzenie za 2009 r.
Hermann Opferkuch	Przewodniczący	24 tys. zł
Eugeniusz Małek	Z-ca Przewodniczącego	111 tys. zł
Paweł Bałaga	Sekretarz	93 tys. zł
Andrzej Szwarc (do 15.06.2010 r.)	Członek	38 tys. zł
Christoph Kohnlein (od 16.06.2010 r.)	Członek	15 tys. zł
Nicole Richter	Członek	15 tys. zł
Paweł Tomasz Brukszo (od 16.06.2010 r.)	Członek	45 tys. zł
RAZEM RADA NADZORCZA		341 tys. zł

- 9. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.**

Nie występują

- 10. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.**

Nie występują.

- 11. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.**

Nie występują.

- 12. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.**

Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym za 4 kwartał 2009, a danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym wyglądają następująco:

1. z tytułu zmiany prezentacji rezerwy na nagrody w programach lojalnościowych.
Zgodnie z interpretacją 13 KIMSF „Programy lojalnościowe” rezerwy na nagrody w programach lojalnościowych powinny pomniejszać przychody ze sprzedaży. W związku z tym kwota rezerwy w wysokości 998 tys. zł obciążająca wcześniej koszty sprzedaży została przekwalifikowana na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży.
2. pozostałe różnice są nieistotne.
3. wpływ na zysk netto wszystkich różnic:

Pozycja	Było w sprawozdaniu finansowym za 4 kwartał 2009	Jest w sprawozdaniu finansowym za 2009	Różnica
Zysk netto	32.001 TPLN	32.051 TPLN	+ 50 TPLN

IV .ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI I ICH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY I KAPITAŁ WŁASNY.

Spółka za 2009 rok po raz pierwszy sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Jako datę przejścia na MSSF przyjęto 01.01.2008.

Dane porównawcze za 2008 r. zostały przekształcone na zgodne z MSSF.

Poniżej Spółka przedstawia wpływ przekształceń na sprawozdania finansowe sporządzone za okres porównawczy wg Polskich Zasad Rachunkowości.

- uzgodnienia zysku netto:

2008 rok	tys. zł
zysk netto wg Polskich Zasad Rachunkowości	25 090
korekty w tym:	- 37
zaprzestanie amortyzacji wartości firmy	415
pozostała amortyzacja	- 346
zmiana wyceny rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	- 286
zmiana wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej	249
pozostałe koszty operacyjne	100
pozostałe przychody finansowe	89
pozostałe koszty finansowe	- 267
podatek odroczony	9
zysk netto wg MSSF	25 053

- uzgodnienia kapitału własnego:

	kapitały własne na dzień:	
	01.01.2008	31.12.2008
dane wykazane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości	157 045	171 637
odwrócenie amortyzacji wartości niematerialnych	1 127	947
wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	2 573	2 559
zaprzestanie odpisów wartości firmy	-	416
utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	- 4 691	- 4 977
zmiana metody wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej	341	591
zmiana podatku odroczonego	178	187
odwrócenie wyceny ujemnych różnic aktywowanych na 31.12.2008 w wartości środków trwałych w budowie		- 267
pozostałe korekty	- 290	- 255
RAZEM KOREKTY	- 762	- 799
dane wykazane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSSF	156 283	170 838

- uzgodnienia bilansu:

Stan na 01.01.2008			
AKTYWA	wg UoR	korekty	wg MSSF
inne wartości niematerialne i prawne	499	1 127	1 626
grunty własne	951	2 287	3 238
budynki, budowle, lokale	53 009	285	53 294
urządzenia techniczne i maszyny	51 701	- 290	51 411
zaliczki na środki trwałe w budowie	301	- 301	-
udziały w jednostkach stowarzyszonych	3 906	341	4 247
aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 860	946	2 806
inne należności krótkoterminowe	544	- 65	479
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 000	- 404	596
Razem Aktywa	210 019	3 926	213 945
PASYWA	wg UoR	korekty	wg MSSF
0			
kapitał własny	157 045	- 762	156 283
rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 263	768	5 031
rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	-	4 691	4 691
fundusze specjalne	771	- 771	-
Razem Pasywa	210 019	3 926	213 945

Stan na 31.12.2008r			
AKTYWA	wg UoR	korekty	wg MSSF
wartość firmy	1 592	416	2 008
inne wartości niematerialne i prawne	414	947	1 361
grunty własne	951	2 287	3 238
budynki, budowle, lokale	57 999	271	58 270
urządzenia techniczne i maszyny	62 296	- 609	61 687
udziały w jednostkach stowarzyszonych	3 906	590	4 496
aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 968	1 061	3 029
inne należności krótkoterminowe	347	- 220	127
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	557	- 380	177
Razem Aktywa	226 280	4 363	230 643
PASYWA	wg UoR	korekty	wg MSSF
kapitał własny	171 637	- 799	170 838
rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 060	874	5 934
rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	-	4 977	4 977
inne zobowiązania długoterminowe	374	- 89	285
fundusze specjalne	600	- 600	-
Razem Pasywa	226 280	4 363	230 643

- uzgodnienia Cash flow

	2008 rok		
	wg UoR	korekty	wg MSSF
wynik finansowy netto	25 090	- 37	25 053
korekty o pozycje:	5 866	216	6 082
amortyzacja	10 233	- 69	10 164
zmian stanu rezerw	1 196	392	1 588
zmiana stanu należności	- 8 316	247	- 8 069
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 086	504	4 590
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 320	- 509	- 829
inne korekty	100	- 349	- 249
A. środki pieniężne z działalności operacyjnej	30 956	179	31 135
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	- 16 503	- 155	- 16 658
B. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 16 031	- 155	- 16 186
C. zmiana stanu środków pieniężnych netto	- 443	24	- 419
D. środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	1 000	- 404	596
E. środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	557	- 380	177

Środki trwałe

W związku z przejściem na MSSF Spółka zgodnie z możliwością wyboru na jaki pozwala standard MSSF 1 dokonała na dzień przejścia przez niezależnego rzeczoznawcę wyceny według wartości godziwej prawa własności gruntu oraz prawa własności lokalu mieszkalnego.

Z uwagi na fakt, że pozostałe środki trwałe o istotnej wartości, są stosunkowo niedawno zakupione, wycenione są one w cenie nabycia, pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne

W związku z zastosowaniem retrospektywnie MSR 38 Spółka odwróciła amortyzację istotnych wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, co do których nie nastąpiła utrata wartości, a które przed dniem przejścia na MSSF były całkowicie umorzone. W stosunku do istotnej wartości niematerialnej o określonym okresie użytkowania, a która przed dniem przejścia na MSSF była całkowicie umorzona, Spółka dokonała zmiany okresu użytkowania tej wartości niematerialnej wydłużając go do przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych

Zgodnie z podejściem MSR 28 Spółka dokonała zmiany wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej z metody według ceny nabycia na metodę praw własności.

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe

W sprawozdaniach zgodnych z Polskimi Zasadami Rachunkowości Spółka nie tworzyła rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne. Zgodnie z MSR 19 na dzień przejścia na MSSF Spółka dokonała wyceny świadczeń pracowniczych przez niezależnego aktuarusza.

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych

Od dnia przejścia na MSSF Spółka dokonała korekty bilansowej ZFŚS i przeniosła go do ewidencji pozabilansowej.

Rezerwa/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Do wszystkich wprowadzonych korekt stanowiących różnicę pomiędzy stosowanymi Polskimi Zasadami Rachunkowości, a MSSF Spółka wyliczyła stosowne wartości odpowiadających im aktyw i rezerw na podatek odroczony.