

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA II KWARTAŁ 2006 ROKU

1. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI:

Sprawozdanie Spółki za okres od 01.04.2006 do 30.06.2006 r. zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości i zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku.

W okresie od 01.04.2006 do 30.06.2006 r. Emitent nie dokonał zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy.

Wartości niematerialne i prawne – ujmowane są w ewidencji wg cen nabycia z uwzględnieniem odpisów umorzeniowych. Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową począwszy od następnego miesiąca od dnia nabycia prawa, przy czym:

- wartości niematerialne i prawne o wartości do 3,5 tys. zł odpisuje się jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu ich nabycia,
- oprogramowania komputerowe podlegają amortyzacji przez okres 2 lat, inne wartości niematerialne i prawne tj. technologia, receptura, znak towarowy przez okres 5 lat.

Rzeczowe aktywa trwałe – wycenione są wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem aktualizacji wyceny, po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne.

Środki trwałe amortyzuje się metodą:

- **liniową** począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do ewidencji, przy czym:

grupa 0	- grunty	nie amortyzuje się
	- prawo wieczystego użytkowania	2,5%
grupa I-II		2,5% - 10%
grupa III-VI i VIII		7,0% - 60%
grupa VII		14% - 40%

- **degresywną**

Środki trwałe amortyzuje się metodą degresywną z grup III-VIII z wyjątkiem samochodów osobowych. Amortyzację degresywną stosuje się w odniesieniu do nieistotnej części środków trwałych.

Środki trwałe w budowie – ujmowane są w ewidencji wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Długoterminowe aktywa finansowe – ujmuje się w księgach rachunkowych wg cen nabycia.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości dla przedstawienia realnej wartości długoterminowych aktywów finansowych zostały one pomniejszone o odpisy aktualizujące.

Zapasy materiałów i towarów wyceniane są w cenach nabycia.

Spółka dokonuje częściowych odpisów aktualizujących wartość zapasów dotyczących nadmiernych surowców, opakowań, materiałów technicznych i części zamiennych przekraczających zapotrzebowanie produkcji w okresie najbliższych 12 lub 24 m-cy w zależności od rodzaju zapasu. Zapasy nieprzydatne obejmowane są odpisem aktualizującym 100% w momencie stwierdzenia nieprzydatności.

Produkcja w toku wyceniana jest wg wartości materiałów bezpośrednich zużytych do jej wytworzenia .

Wyroby gotowe wycenione są wg kosztu wytworzenia, który zgodnie z art. 28 ust 3 oraz 34b ustawy o rachunkowości nie obejmuje nieuzasadnionych kosztów wydziałowych.

Należności

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP dla danej waluty na ten dzień. Powstałe różnice zalicza się w całości do przychodów lub kosztów finansowych.

Zobowiązania

Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP dla danej waluty na ten dzień. Powstałe różnice zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania inwestycyjne wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP dla danej waluty na ten dzień. Powstałe różnice zwiększają lub zmniejszają środki trwałe w budowie do dnia oddania do używania.

Należności, zobowiązania i kredyty bankowe wyrażone w walucie krajowej ewidencjonowane są wg wartości nominalnej. Zgodnie z ustawą o rachunkowości dla przedstawienia realnej wartości, należności i roszczenia pomniejsza się o odpisy aktualizujące.

Środki pieniężne

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP dla danej waluty na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów

Poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów rozliczane są wydatki ponoszone z góry z tytułu: ubezpieczeń majątkowych, prenumeraty, odsetki od leasingu finansowego, reklamy. Są prezentowane w ujęciu czasowym jako długo i krótkoterminowe.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów

Obejmują obszar zjawisk odnoszący się do przyszłych przychodów oraz kosztów faktycznie poniesionych – zgodnie z zasadą memoriału – z których zobowiązania powstaną w okresie późniejszym. Są prezentowane w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W pozycji tej wykazuje się rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych z tytułu ujemnych różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową .

W pozycji pasywów tworzona jest rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W pozycji tej wykazuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych z tytułu dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Przy ustalaniu wyniku finansowego została zachowana zasada współmierności przychodów i kosztów.

Przychody i koszty ujmuje się w księgach rachunkowych niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności – zgodnie z zasadą memoriału.

Zysk netto uwzględnia pozycje zmniejszenia/zwiększenia zysku z tytułu podatku dochodowego.

Informacja o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- rozwiązano rezerwy bierne w kwocie 74 tys. zł,
- rozwiązano rezerwę z tyt. odroczonego podatku dochodowego w kwocie 141 tys. zł,
- rozwiązano aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego w kwocie 89 tys. zł.

Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów:

- dokonano odpisów aktualizujących na należności główne i odsetkowe w kwocie 55 tys. zł,
- dokonano odpisu aktualizującego środki trwałe w kwocie 200 tys. zł.

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

- 1) przychody ze sprzedaży w II kwartale 2006 r. wyniosły 50,6 mln zł, co oznacza 112,5% dynamikę sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku 2005,
- 2) zysk brutto na sprzedaży osiągnął w II kwartale 2006 r. poziom 22,9 mln zł., co oznacza 121,6% dynamikę w porównaniu do analogicznego okresu roku 2005,
- 3) w II kwartale 2006 r. zysk brutto wyniósł 11,2 mln zł, podczas gdy w II kwartale 2005 roku osiągnięto 5,1 mln zł zysku brutto.
- 4) w II kwartale 2006 r. zysk netto wyniósł 9,0 mln zł, podczas gdy w II kwartale 2005 roku osiągnięto 4,8 mln zł zysku netto.
- 5) Na wynik finansowy netto w II kwartale 2006 miał wpływ osiągnięty zysk ze sprzedaży nieruchomości w kwocie 6.932 tys. zł (w tym przychód (+) 9.080 tys. zł, koszt (-) 555 tys. zł, podatek dochodowy (-) 1.593 tys. zł).

2. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE 01.04.2006 – 30.06.2006 r.

- ◆ W dniu 29.06.2006 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta. Podjęto m.in. uchwały:
 - w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2005 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2005 r.,
 - w sprawie przeznaczenia zysku na kapitał zapasowy,
 - w sprawie udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - w sprawie powołania na następną kadencję Prezesa Zarządu oraz Rady Nadzorczej,

- w sprawie zmian w Statucie Spółki, (przedmiotowe zmiany dotyczyły zmiany struktury kapitału zakładowego.),
- w sprawie zasad ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie Dobre Praktyki w spółkach publicznych 2005.
- ♦ W dniu 29.06.2006 r. ZWZA Wawel S.A. powołało na następną kadencję na Prezesa Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej następujące osoby:
 - Prezes Zarządu – Dariusz Orłowski
 - Przewodniczący Rady Nadzorczej – Eugeniusz Małek,
 - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Helmut Büstrow,
 - Sekretarz Rady Nadzorczej – Paweł Bałaga,
 - Członek Rady Nadzorczej – Herman Opferkuch,
 - Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Szwarc.
- ♦ W dniu 30.06.2006 roku Emitent zawarł umowę przyrzeczoną sprzedaży nieruchomości położonej w Krakowie, przy ul. Wrocławskiej. Łączna cena sprzedaży Nieruchomości wyniosła 9.472.549,02 zł brutto (9.080.000,00 zł netto). Wartość ewidencyjna przedmiotowych aktywów w księgach emitenta na 30.06.2006 r. wynosiła 524.015,90 zł.

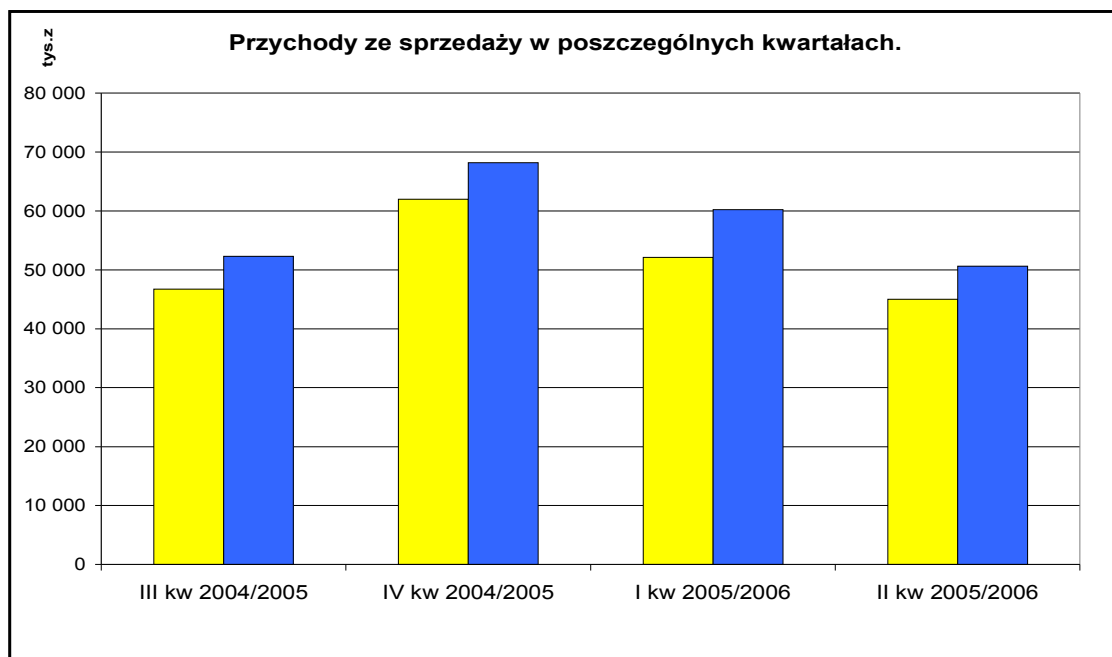
Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansowej:

- ♦ W dniu 28.07.2006 roku Emitent zawarł umowę przyrzeczoną sprzedaży nieruchomości położonych w Krakowie, przy ul. Masarskiej i ul. Rzeźniczej. Łączna cena sprzedaży Nieruchomości wyniosła 31.441.258,80 zł brutto (27.000.000,00 zł netto). Wartość ewidencyjna przedmiotowych aktywów w księgach emitenta na 28.07.2006 r. wynosi 3.022.075,30 zł. Na dzień zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży na terenie nieruchomości znajduje się m.in. siedziba Wawel S.A. Wydanie Kupującemu przedmiotowych nieruchomości nastąpi do dnia 30.09.2006 r.
- ♦ Od dnia 01.10.2006 nastąpi zmiana adresu siedziby Spółki. Nowym adresem siedziby Emitenta będzie: ul. Władysława Warneńczyka 14, 30-520 Kraków.

3. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA:

Działalność Emitenta charakteryzuje się sezonowością, która wynika wprost ze struktury produkowanych i sprzedawanych wyrobów. Ze względu na fakt, iż blisko 70% sprzedaży stanowią wyroby z grupy czekolady nadziewanej, czekolady pełnej oraz cukierków czekoladowych, ich sprzedaż maleje w miesiącach wiosenno-letnich, przy czym najniższy poziom przypada na II

kwartał. Największe przychody i zyski są generowane w I i IV kwartale roku kalendarzowego. Poniższe wykres prezentuje wielkość przychodów ze sprzedaży w czterech ostatnich kwartałach działalności Spółki w porównaniu do analogicznych kwartałów roku ubiegłego.



4. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH:

nie wystąpiły.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY:

W II kwartale 2006 nie wypłacono ani nie zadeklarowano wypłaty dywidendy.

6. ZMIANY W STRUKTURZE EMITENTA.

nie wystąpiły.

7. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH:

nie wystąpiły.