



ISO 9001

Skrócone jednostkowe sprawozdanie
finansowe
za 3 kwartał 2009 roku
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

2. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony

3. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2009 r.

Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2008 r.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

ZARZĄD

Prezes Zarządu - Dariusz Orłowski

Członek Zarządu - Wojciech Winkel

RADA NADZORCZA

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Hermann Opferkuch

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Eugeniusz Małek

Sekretarz Rady Nadzorczej - Paweł Bałaga

Członek Rady Nadzorczej - Nicole Richter

Członek Rady Nadzorczej - Christoph Kohnlein

Członek Rady Nadzorczej - Paweł Tomasz Brukszo

5. W skład Wawel S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Emitent nie jest jednostką dominującą w stosunku do innych podmiotów i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (tys. zł)	stan na 30.09.2009	stan na 30.06.2009	stan na 31.12.2008	stan na 30.09.2008
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	137 683	139 717	143 515	135 613
1. Rzeczowe aktywa trwałe	126 715	129 070	132 602	124 773
2. Wartość firmy	2 008	2 008	2 008	2 008
3. Wartości niematerialne	1 062	1 119	1 361	1 468
4. Należności długoterminowe	25	0	0	0
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	4 480	4 521	4 496	4 252
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:	3 393	2 999	3 048	3 112
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 368	2 976	3 029	3 090
- inne rozliczenia międzyokresowe	25	23	19	22
II. Aktywa obrotowe	88 251	84 677	87 128	72 860
1. Zapasy	18 121	18 424	18 577	15 253
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	59 819	44 733	66 055	56 138
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 421	1 558	2 319	916
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 890	19 962	177	553
A k t y w a r a z e m	225 934	224 394	230 643	208 473

P a s y w a				
I. Kapitał własny ogółem	172 943	165 295	170 838	161 218
1. Kapitał podstawowy	7 499	7 499	7 499	7 499
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 146	18 146	18 146	18 146
3. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty w tym:	147 298	139 650	145 193	135 573
- zyski/straty z lat ubiegłych	130 195	130 195	120 140	120 140
- zyski/straty z roku bieżącego	17 103	9 455	25 053	15 433
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 991	59 099	59 805	47 255
1. Rezerwy na zobowiązania	21 533	19 612	15 077	16 830
1.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 574	6 062	5 934	5 637
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 978	4 978	4 978	4 691
- długoterminowa	4 766	4 766	4 766	4 523
- krótkoterminowa	212	212	212	168
1.3. Pozostałe rezerwy	9 981	8 572	4 165	6 502
2. Zobowiązania długoterminowe	35	316	284	32
3. Zobowiązania krótkoterminowe	31 423	39 171	44 444	30 393
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 412	39 160	44 432	30 381
3.2. Rozliczenia międzyokresowe	11	11	12	12
P a s y w a r a z e m	225 934	224 394	230 643	208 473

wartość księgowa	172 943	165 295	170 838	161 218
liczba akcji	1 499 755	1 499 755	1 499 755	1 499 755
wartość księgowa na 1 akcję	115,31 zł	110,21 zł	113,91 zł	107,50 zł

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH (tys. zł)	3 kwartał 2009	3 kwartały narastająco 2009	3 kwartał 2008	3 kwartały narastająco 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	76 052	206 802	63 412	174 613
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	71 494	189 846	60 261	165 333
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 558	16 956	3 151	9 280
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	42 380	118 173	33 232	93 611
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	38 467	103 848	30 791	86 223
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 913	14 325	2 441	7 388
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	33 672	88 629	30 180	81 002
Koszty sprzedaży	17 835	50 482	15 598	44 805
Koszty ogólnego zarządu	5 962	16 530	5 903	16 564
IV. Zysk (strata) na sprzedaży	9 875	21 617	8 679	19 633
Pozostałe przychody operacyjne	239	1 293	272	1 149
Pozostałe koszty operacyjne	404	1 703	872	1 909
V. Zysk (strata) działalności operacyjnej	9 710	21 207	8 079	18 873
Przychody Finansowe	222	509	227	486
Koszty Finansowe	53	310	13	113
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-41	-16	31	5
VI. Zysk/ (strata) brutto	9 838	21 390	8 324	19 251
Podatek dochodowy	2 189	4 287	1 772	3 818
VII. Zysk/ (strata) netto za okres	7 649	17 103	6 552	15 433
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		26 759		23 957
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 499 755		1 499 755
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		17,84 zł		15,97 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	
III kwartał 2009 rok	Na 30 czerwca 2009	7 499	18 146	139 650	-799	128 580	11 868	165 295
	Zwiększenia			7 649	0	0	7 649	7 649
	-wynik okresu bieżącego			7 649			7 649	7 649
	Zmniejszenia			0	0	0	0	0
	Na 30 września 2009	7 499	18 146	147 298	-799	128 580	19 517	172 943
III kwartały 2009 rok (narastająco)	Na 1 stycznia 2009	7 499	18 146	145 193	-799	118 488	27 504	170 838
	Zwiększenia			27 195	0	10 092	17 103	27 195
	-wynik okresu bieżącego			17 103			17 103	17 103
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			10 092		10 092		10 092
	Zmniejszenia			-25 090	0	0	-25 090	-25 090
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			-10 092			-10 092	-10 092
	- przeznaczenie na dywidendę			-14 998			-14 998	-14 998
	Na 30 września 2009	7 499	18 146	147 298	-799	128 580	19 517	172 943
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
III kwartał 2008 rok	Na 1 stycznia 2008	7 499	18 146	130 638	-762	106 133	25 267	156 283
	Zwiększenia			27 642	46	12 209	15 387	27 642
	-wynik okresu bieżącego			15 433	46		15 387	15 433
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA			11 880		11 880		11 880
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			329		329		329
	Zmniejszenia			-22 707	0	0	-22 707	-22 707
	- 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			-329			-329	-329
	Na 30 czerwca 2008	7 499	18 146	135 573	-716	118 342	17 947	161 218

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (tys.zł)	3 kwartał 2009	3 kwartały narastająco 2009	3 kwartał 2008	3 kwartały narastająco 2008
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	7 649	17 103	6 552	15 433
II. Korekty razem	-2 520	11 290	1 431	12 009
1. Amortyzacja	2 648	7 982	2 573	7 515
2. Odsetki i dywidendy	0	9	14	74
3. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-47	-43	73	32
4. Zmiana stanu rezerw	1 921	6 456	1 060	3 342
5. Zmiana stanu zapasów	303	456	634	2 120
6. Zmiana stanu należności	-17 098	6 212	-16 677	6 351
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	8 535	-10 084	12 782	-7 930
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 178	552	1 002	510
9. Inne korekty	40	-250	-30	-5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 129	28 393	7 983	27 442
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	74	139	0	39
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 254	-3 140	-3 020	-7 184
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	-3 383	-4 201
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 180	-3 001	-6 403	-11 346
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-14 998	-14 998	-10 498	-10 498
2. Zaciągnięcie/spłata kredytów i pożyczek	0	-1 604	785	-5 504
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-23	-68	-21	-63
4. Odsetki	0	-9	-14	-74
V. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 021	-16 679	-9 748	-16 139
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-11 072	8 713	-8 168	-43
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	-11 072	8 713	-8 168	-43
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 962	177	8 721	596
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	8 890	8 890	553	553

III. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI:

Skrócone kwartalne sprawozdanie Spółki za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności zgodnie z MSSF nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”

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 okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 roku 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.

Odwrocenie 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 ujmowane 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 ujmowane 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 wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego pomniejszają wartość kapitału własnego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała ich część prezentowana jest w zyskach zatrzymanych.

Zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie odnoszone są na pozycję kapitałów - kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Kapitał własny powstały z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na akcje wykazuje się w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu niezamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, niezrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji.

Zyski zatrzymane obejmują:

- kwoty powstałe z podziału zysku;
- przeniesienia kapitału z aktualizacji wyceny (na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób);
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych;
- wynik finansowy roku bieżącego;
- wypłacone zaliczki na poczet dywidendy oraz
- skutki błędów poprzednich okresów.

Pożyczki otrzymane i kredyty

Pożyczki otrzymane i kredyty bankowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny pożyczki lub kredytu, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania pożyczki lub kredytu nie jest długi. Pożyczki lub kredyty, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego tj. koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, dotyczące składników aktywów,

których dostosowanie do wykorzystania lub sprzedaży wymaga dużo czasu, zgodnie z MSR 23, są kapitalizowane.

Rezerwy

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność rozchodu zasobów stanowiących korzyści ekonomiczne oraz można wiarygodnie oszacować kwotę tego zobowiązania.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień. Rozwiązanie rezerw następuje w przypadku, gdy przestało być prawdopodobne, że do wypełnienia obowiązku będzie konieczne wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Wykorzystanie rezerw następuje tylko zgodnie z przeznaczeniem, na które zostały pierwotnie utworzone.

W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania. Zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane w ciężar kosztów finansowych w przypadku zastosowania metody polegającej na dyskontowaniu.

Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe

Zgodnie z obowiązującymi systemami wynagradzania pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych.

Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne (rentowe) są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę (rentę).

Wysokość odpraw emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Nagrody jubileuszowe zalicza się do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych, natomiast odprawy emerytalne i rentowe zalicza się do programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Rezerwę na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych tworzy się w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość bieżąca tych zobowiązań na koniec każdego roku obrotowego jest obliczana przez niezależnego aktuariusza i przeszacowywana, jeżeli wystąpią istotne przesłanki mające wpływ na wysokość tego zobowiązania.

Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem m.in. rotacji zatrudnienia, planowanego wzrostu poziomu wynagrodzeń i dotyczą okresu do dnia kończącego rok obrotowy.

Skutki zmian wycen aktuarialnych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań, w tym również zobowiązań finansowych, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi. Zobowiązania, w tym zobowiązania finansowe, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania z tytułu podatków, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wobec pracowników, zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone przez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów ujmuje się, jeżeli kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz wszystkie współmierne koszty można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się, gdy znaczące ryzyko i korzyści związane z ich własnością zostało przekazane nabywcy.

Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne z tytułu dostarczonych nabywcom produktów i towarów, pomniejszone o rabaty handlowe oraz podatek od towarów i usług (VAT).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Opłaty ponoszone z góry, dotyczące umów zawartych przez Spółkę w okresie bieżącym, są ujmowane jako przychody przyszłych okresów.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie ustalenia praw akcjonariuszy/udziałowców do ich otrzymania.

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

Podział na segmenty operacyjne wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego Spółki. Spółka przyjęła podstawowy układ sprawozdawczy według segmentów branżowych. W tym segmencie Wawel S.A. prowadzi jednorodną działalność polegającą na produkcji i sprzedaży wyrobów cukierniczych.

Spółka przyjęła jako uzupełniający układ sprawozdawczy segmenty geograficzne według kryterium rynków zbytu. W ramach segmentu geograficznego wyróżniono przychody ze sprzedaży oraz koszty z nim związane osiągnięte w kraju i za granicą. W związku z tym, że Spółka prowadzi swoją działalność produkcyjną tylko na terenie kraju, nie ma potrzeby prezentacji wartości aktywów, nakładów kosztowych dotyczących aktywów według segmentów geograficznych.

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.

Analogiczna zasada ujmowania różnic kursowych obowiązuje dla potrzeb ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

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.

Wypłacone dywidendy wykazuje się w przepływach pieniężnych z działalności finansowej.

Zapłacone odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek, wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych oraz leasingu finansowego wykazuje się w przepływach z działalności finansowej.

Pozostałe zapłacone odsetki wykazuje się w przepływach z działalności operacyjnej.

Otrzymane odsetki z tytułu leasingu finansowego, udzielonych pożyczek oraz krótkoterminowych papierów wartościowych wykazuje się w przepływach z działalności inwestycyjnej. Pozostałe otrzymane odsetki wykazuje się w przepływach z działalności operacyjnej.

Przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego zalicza się do działalności operacyjnej.

Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek gospodarczych rozlicza się metodą nabycia. Zastosowanie tej metody polega na wykonaniu następujących czynności:

- identyfikacji jednostki przejmującej;
- wycenie kosztu połączenia jednostek;
- przypisaniu, na dzień przyjęcia, kosztu połączenia jednostek gospodarczych przejmowanym aktywom oraz braniem na siebie zobowiązań 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 przejścia (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.

2. Informacja o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonanych w okresie 3 kwartału 2009:

- zwiększono saldo rezerw biernych o kwotę 1.409 tys. zł
- zwiększono saldo rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego o kwotę 512 tys. zł
- zwiększono saldo aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego o kwotę 392 tys. zł

3. Informacja o dokonanych w okresie 3 kwartału 2009 odpisach aktualizujących wartość składników aktywów:

- zmniejszono saldo odpisów aktualizujących na należności o kwotę 8 tys. zł.
- zmniejszono saldo odpisów aktualizujących na materiały o kwotę 18 tys. zł.

4. Osiągnięte w 3 kwartale 2009 r. wyniki charakteryzowały następujące wielkości:

- przychody ze sprzedaży w 3 kwartale 2009 r. wyniosły 76,1 mln zł, co stanowi 120% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2008,
- zysk brutto na sprzedaży osiągnął w 3 kwartale 2009 r. poziom 33,7 mln zł., co stanowi 112% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2008,
- w 3 kwartale 2009 r. zysk brutto wyniósł 9,8 mln zł, podczas gdy w 3 kwartale 2008 roku osiągnięto 8,3 mln zł zysku brutto,
- w 3 kwartale 2009 r. zysk netto wyniósł 7,6 mln zł, podczas gdy w 3 kwartale 2008 roku osiągnięto 6,6 mln zł zysku netto.

Dla porównania obydwu analizowanych okresów użyto wskaźnika marży EBITDA, EBIT, Cash flow brutto oraz Cash flow netto.

Wskaźnik EBITDA - liczony jako zysk operacyjny plus amortyzacja.

Wskaźnik EBITDA:	3 kwartał 2009	3 kwartał 2008	Dynam. 2009 / 2008
Wskaźnik EBITDA (tys. zł) <i>Zysk operacyjny + amortyzacja</i>	12.358	10.652	116%
Marża EBITDA (% udział w przychodach)	16,2%	16,8%	

Wskaźnik EBIT - liczony jako zysk operacyjny.

Wskaźnik EBIT:	3 kwartał 2009	3 kwartał 2008	Dynam. 2009 / 2008
Wskaźnik EBIT (tys. zł) <i>Zysk operacyjny</i>	9.710	8.079	120%
Marża EBIT (% udział w przychodach)	12,8%	12,7%	

Wskaźnik Cash flow brutto - liczony jako zysk brutto plus amortyzacja.

Wskaźnik Cash flow brutto:	3 kwartał 2009	3 kwartał 2008	Dynam. 2009 / 2008
Wskaźnik Cash flow brutto (tys. zł) <i>Zysk brutto + amortyzacja</i>	12.486	10.897	115%
Marża Cash flow brutto (% udział w przychodach)	16,4%	17,2%	

Wskaźnik Cash flow netto - liczony jako zysk netto plus amortyzacja.

Wskaźnik Cash flow netto:	3 kwartał 2009	3 kwartał 2008	Dynam. 2009 / 2008
Wskaźnik Cash flow netto (tys. zł) <i>Zysk netto + amortyzacja</i>	10.297	9.125	113%
Marża Cash flow netto (% udział w przychodach)	13,5%	14,4%	

5. Ważniejsze wydarzenia w okresie 01.07.2009 – 30.09.2009 r.

Ważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w okresie 3 kwartału 2009 r. zostały przedstawione w opublikowanych raportach bieżących.

6. Ważniejsze wydarzenia po dacie bilansowej:

Nie wystąpiły.

7. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.

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

W związku z tym po przyjęciu MSSF 8 nie zmieniła się identyfikacja segmentów sprawozdawczych występujących w Spółce.

Wyniki w ramach segmentu rynków zbytu przedstawiają się następująco:

3 kwartał 2009 roku			tys. zł
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 521	4 531	76 053
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	39 699	2 682	42 381
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	31 823	1 849	33 672

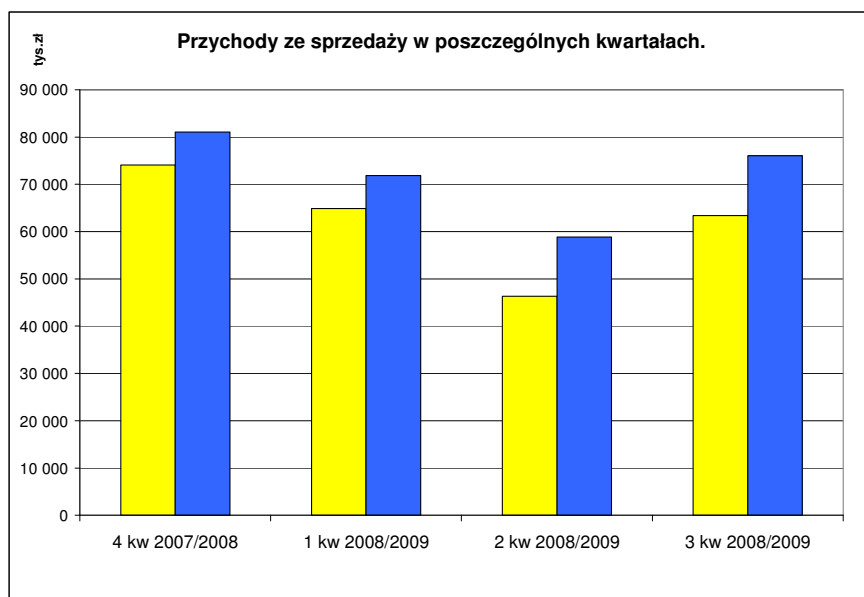
3 kwartał 2008 roku			tys. zł
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58 928	4 484	63 412
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	29 965	3 267	33 232
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 963	1 218	30 180

Wydatki inwestycyjne nie są alokowane do segmentów wg rynków zbytu, ponieważ aktywa trwałe służące działalności we wszystkich segmentach są zlokalizowane w Polsce.

8. Sezonowość działalności Emitenta.

Działalność Emitenta charakteryzuje się sezonowością, która wynika wprost ze struktury produkowanych i sprzedawanych wyrobów. Ze względu na fakt, iż ponad 75% 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.



9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych:

nie wystąpiły.

10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy:

W dniu 16.06.2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wawel S.A., podjęło uchwałę nr 5, w sprawie przeznaczenia na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 14.997.550,00 zł, co stanowi 10,00 zł na jedną akcję.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 27.07.2009 r., natomiast dywidenda została wypłacona w dniu 12.08.2009 r.

11. Zmiany w strukturze Emitenta.

nie wystąpiły.

12. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych:

nie wystąpiły.

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 30.09.2009 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = **4,2226 zł**

- do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunków zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za 3 kwartały 2009 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca 9 m-cy 2009 r.

1 EUR = **4,3993 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 3 kwartały 2008 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca 9 m-cy 2008 r.

1 EUR = **3,4247 zł**

14. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2009 rok:

Spółka nie podała do wiadomości publicznej prognozy wyników finansowych na rok 2009 r.

15. Zestawienie zmian akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% głosów na WZA Emitenta:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	% udziału w kapitale zakładowym	% głosów na WZA
Stan posiadania na dzień przekazania raportu za I półrocze 2009				
Hosta International AG z siedzibą w Münchenstein (Szwajcaria)	781.761	781.761	52,13	52,13
Amplico OFE	107.726	107.726	7,18	7,18
Aviva OFE Aviva BZ WBK .	105.000	105.000	7,00	7,00
PZU Asset Management S.A.	79.700	79.700	5,31	5,31
BPH TFI S.A.	76.384	76.384	5,09	5,09
Zmiana stanu posiadania akcji od dnia przekazania raportu za I półrocze 2009 r. do dnia przekazania raportu za 3 kwartał 2009 r.:				
BPH TFI S.A. zmniejszył stan posiadania poniżej progu 5% głosów na WZA Emitenta.				
PZU zmniejszył stan posiadania poniżej progu 5% głosów na WZA Emitenta.				
Amplico OFE zwiększył stan posiadania o 121.994 sztuk akcji				
Stan posiadania na dzień przekazania raportu za 3 kwartał 2009 r.				
Hosta International AG z siedzibą w Münchenstein (Szwajcaria)	781.761	781.761	52,13	52,13
Amplico OFE	229.720	229.720	15,32	15,32
Aviva OFE Aviva BZ WBK .	105.000	105.000	7,00	7,00

16. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Osoba zarządzająca	Ilość akcji	Ilość głosów	Rodzaj posiadanych akcji:
Stan posiadania na dzień przekazania raportu za I półrocze 2009 r.			
Dariusz Orłowski – Prezes Zarządu	32.845	32.845	Zwykłe na okaziciela
Wojciech Winkel – Członek Zarządu	1.601	1.601	Zwykłe na okaziciela
Zmiana stanu posiadania akcji od dnia przekazania raportu za I półrocze 2009 r. do dnia przekazania raportu za 3 kwartał 2009 r.:			
stan posiadania nie uległ zmianie.			
Stan posiadania na dzień przekazania raportu za 3 kwartał 2009 r.			
Dariusz Orłowski – Prezes Zarządu	32.845	32.845	Zwykłe na okaziciela
Wojciech Winkel – Członek Zarządu	1.601	1.601	Zwykłe na okaziciela

Osoba nadzorująca	Ilość akcji	Ilość głosów	Rodzaj posiadanych akcji:
Stan posiadania na dzień przekazania raportu za I półrocze 2009 r.			
Eugeniusz Małek	42	42	Zwykłe na okaziciela
Paweł Bałaga	1.640	1.640	Zwykłe na okaziciela
Zmiana stanu posiadania akcji od dnia przekazania raportu za I półrocze 2009 r. do dnia przekazania raportu za 3 kwartał 2009 r.:			
stan posiadania nie uległ zmianie.			
Stan posiadania na dzień przekazania raportu za 3 kwartał 2009 r.			
Eugeniusz Małek	42	42	Zwykłe na okaziciela
Paweł Bałaga	1.640	1.640	Zwykłe na okaziciela

17. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Na dzień 30.09.2009 względem Emitenta przed sądami ani organami administracji publicznej nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Emitenta, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

18. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

Nie wystąpiły

19. Informacja o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

Poręczenia lub gwarancje udzielone przez Wawel S.A. stanowiące co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta na dzień bilansowy nie występują.

20. Wskazanie czynników które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:

W najbliższych miesiącach roku obrotowego nie są przewidywane żadne istotne zagrożenia i ryzyka, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na poziom osiągniętych wyników.

Spółka nie posiada żadnych walutowych kontraktów terminowych i nie planuje w najbliższym czasie znaczących operacji związanych z otwieraniem transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe ze względu na jego ograniczony wpływ na wyniki Spółki. Wpływy z tytułu eksportu w istotnej części zabezpieczają wydatki z tytułu importu surowców wykorzystywanych do produkcji wyrobów gotowych. Pozostała otwarta ekspozycja walutowa z tytułu zakupów importowych jest kalkulowana w cenie wyrobu gotowego. Nie mniej jednak Emitent dopuszcza możliwość zawierania walutowych transakcji terminowych związanych z zakupem waluty w zakresie niezbędnym na pokrycie bieżących zakupów surowcowych.

Dodatkowo czynnikiem mogącym mieć wpływ na poziom realizowanej przez spółkę marży jest cena ziarna kakaowego na giełdzie towarowej w Londynie.

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 3 kwartały 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:

3 kwartał 2008 roku		tys. zł
zysk netto wg Polskich Zasad Rachunkowości		6 513
korekty w tym:		39
zaprzeszanie amortyzacji wartości firmy		104
pozostała amortyzacja	-	87
zmiana wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej		31
podatek odroczony	-	9
zysk netto wg MSSF		6 552

2008 rok		tys. zł
zysk netto wg Polskich Zasad Rachunkowości		25 090
korekty w tym:		- 37
zaprzeszanie 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	30.09.2008	31.12.2008
dane wykazane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości	157 045	161 934	171 637
odwrócenie amortyzacji wartości niematerialnych	1 127	992	947
wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	2 573	2 562	2 559
zaprzeszanie odpisów wartości firmy	-	312	416
utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	- 4 691	- 4 691	- 4 977
zmiana metody wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej	341	346	591
zmiana podatku odroczonego	178	168	187
odwrócenie wyceny ujemnych różnic aktywowanych na 31.12.2008 w wartości środków trwałych w budowie			- 267
pozostałe korekty	- 290	- 406	- 255
RAZEM KOREKTY	- 762	- 717	- 799
dane wykazane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSSF	156 283	161 218	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 30.09.2008r			
AKTYWA	wg UoR	korekty	wg MSSF
wartość firmy	1 696	312	2 008
inne wartości niematerialne i prawne	476	992	1 468
grunty własne	951	2 287	3 238
budynki, budowle, lokale	53 288	274	53 562
urządzenia techniczne i maszyny	59 738	- 404	59 334
zaliczki na środki trwałe w budowie	4 502	- 4 502	-
udziały w jednostkach stowarzyszonych	3 906	346	4 252
aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 122	968	3 090
inne należności krótkoterminowe	360	4 267	4 627
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 118	- 589	529
Razem Aktywa	204 522	3 951	208 473
PASYWA	wg UoR	korekty	wg MSSF
kapitał własny	161 935	- 716	161 219
rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 837	800	5 637
rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	-	4 691	4 691
fundusze specjalne	824	- 824	-
Razem Pasywa	204 522	3 951	208 473

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

	3 kwartał 2008		
	wg UoR	korekty	wg MSSF
wynik finansowy netto	6 513	39	6 552
korekty o pozycje:	1 457	- 26	1 431
amortyzacja	2 591	17	2 574
zmian stanu rezerw	1 044	16	1 060
zmiana stanu należności	- 15 515	- 1 162	- 16 677
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 662	120	12 782
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 47	1 048	1 001
inne korekty (zmiana wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej)	-	31	- 31
A. środki pieniężne z działalności operacyjnej	7 970	13	7 983
B. zmiana stanu środków pieniężnych netto	- 8 181	13	- 8 168
C. środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	9 323	- 602	8 721
D. środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	1 142	- 589	553

	9 m-cy 2008		
	wg UoR	korekty	wg MSSF
wynik finansowy netto	15 387	46	15 433
korekty o pozycje:	12 240	- 231	12 009
amortyzacja	7 567	52	7 515
zmian stanu rezerw	3 310	32	3 342
zmiana stanu należności	7 538	- 1 187	6 351
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 7 877	- 53	- 7 930
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 524	1 034	510
inne korekty (zmiana wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej)	-	5	- 5
A. środki pieniężne z działalności operacyjnej	27 627	- 185	27 442
B. zmiana stanu środków pieniężnych netto	142	- 185	- 43
C. środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	1 000	- 404	596
D. środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	1 142	- 589	553

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 aktuarium.

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.