



ISO 9001

Skrócone sprawozdanie finansowe
za I półrocze 2013 roku
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Forma prawna i podstawowy przedmiot działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD)

Wawel Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy w Krakowie pod numerem 14525.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności jest produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych oznaczona symbolem (PKD 2007) 1082Z.

Akcje Spółki znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. Według klasyfikacji przyjętej przez GPW w Warszawie S.A., Spółka działa w sektorze przemysłu spożywczego.

1.2 Czas trwania Spółki jest nieoznaczony

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

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r.

Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r.

1.4 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

ZARZĄD

Prezes Zarządu -
Członek Zarządu -

Dariusz Orłowski
Wojciech Winkel

RADA NADZORCZA

Przewodniczący Rady Nadzorczej -
Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej -
Sekretarz Rady Nadzorczej -
Członek Rady Nadzorczej -
Członek Rady Nadzorczej -
Członek Rady Nadzorczej -

Hermann Opferkuch
Eugeniusz Małek
Paweł Bałaga
Nicole Richter
Christoph Köhnlein
Paweł Tomasz Brukszo

1.5 Według stanu na 30.06.2013 struktura akcjonariatu Wawel S.A. jest następująca:

Nazwa podmiotu:	ilość akcji	% udziału w kapitale akcyjnym	ilość głosów	% głosów na WZA
Hosta International AG z siedzibą w Münchenstein (Szwajcaria)	781 761	52,13%	781 761	52,13%
Amplico OFE	168 290	11,22%	168 290	11,22%
Pozostali	549 704	36,65%	549 704	36,65%
RAZEM	1 499 755	100,00%	1 499 755	100,00%

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

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

1.8 Emitent nie połączył się w okresie sprawozdawczym z innym podmiotem.

1.9 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych.

1.10 Kursy użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych:

Dane finansowe za rok 2013:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 30.06.2013 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = **4,3292 zł**

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2013 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza 2013 r.

1 EUR = **4,2140 zł**

Dane finansowe za rok 2012:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31.12.2012 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = **4,0882 zł**

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

1 EUR = **4,2246 zł**

1.11 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.

Nie wystąpiły.

1.12 Wyplacone dywidendy z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.

W dniu 29.04.2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wawel S.A., podjęło uchwałę nr 5, w sprawie przeznaczenia z zysku Spółki za 2012 rok na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 20.996.570,00 zł, co stanowi 14,00 zł na jedną akcję.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 24.05.2013 r., natomiast dywidenda została wypłacona w dniu 12.06.2013 r.

1.13 Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania i aktywa warunkowe nie występują.

1.14 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie występują.

1.15 Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu śródrocznego

Nie wystąpiły.

1.16 Rodzaj i kwoty istotnych zmian wartości szacunkowych

Nie wystąpiły

1.17 Rodzaj oraz kwoty nietypowych pozycji, ze względu na rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

Nie wystąpiły.

2. ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

2.1 Oświadczenie o zgodności:

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

2.2 Standardy zastosowane po raz pierwszy.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

- a) **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później ,
- b) **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później ,
- c) **MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później ,
- d) **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- e) **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później ,
- f) **MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- g) **Zmiany do do MSSF 7 “Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”** mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- h) **KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej**– mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później ,
- i) **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** opublikowane przez RMSR w maju 2012 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Powyższe zmiany obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.

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

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

- a) **MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” wraz z późniejszymi zmianami** – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później,
- b) **Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 dotyczące jednostek inwestycyjnych** – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,
- c) **MSR 32 dotycząca kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych** - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

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

2.4 Dobrowolna zmiana zasad Rachunkowości.

W stosunku do stosowanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zmieniła zasad Rachunkowości.

3. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI:

Półroczne sprawozdanie Spółki za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w szczególności zgodnie z MSSF nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują zarówno środki trwałe (aktywa, które są w stanie umożliwiającym ich funkcjonowanie zgodnie z zamierzeniem kierownictwa), jak też środki trwałe w budowie (aktywa, które są w trakcie budowy lub innego dostosowywania do funkcjonowania zgodnie z zamierzeniem kierownictwa). Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się i wykazuje w sprawozdaniu finansowym sporządzanym na dzień bilansowy w wartości księgowej netto.

Przez wartość księgową netto rozumie się wartość początkową, pomniejszoną o odpisy umorzeniowe i odpisy z tytułu utraty wartości.

Z uwagi na nieistotną kwotę różnicy w stosunku do amortyzacji zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania, niskocenne środki trwałe o wartości początkowej do 3.500 zł podlegają jednorazowemu odpisowi w koszty w momencie zakupu, a ich ewidencja ograniczona jest do pozakięgowej 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.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży są to aktywa spełniające jednocześnie następujące kryteria:

- kierownictwo odpowiedniego poziomu złożyło deklarację sprzedaży;
- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie;
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy;
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji o zbyciu;
- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej;
- prawdopodobieństwo wprowadzenia istotnych zmian do planu zbycia tych aktywów jest niewielkie.

W przypadku spełnienia kryteriów do uznawania aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży po dacie bilansowej, nie dokonuje się zmiany klasyfikacji składnika aktywów według stanu na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie. Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, w którym kryteria kwalifikacji zostały spełnione.

Z chwilą przeznaczenia danego składnika aktywów do sprzedaży następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży, z wyłączeniem m.in. aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

W przypadku wzrostu w okresie późniejszym wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży ujmowany jest przychód, jednak w wysokości nie wyższej niż wcześniej ujęty odpis aktualizujący.

Zapasy

Zapasy są to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej;
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż lub

- mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym

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

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

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

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

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

Produkty w toku – w cenach ewidencyjnych według wartości technicznego kosztu wytworzenia uwzględniającego stopień przetworzenia produktu.

Towary - w cenie nabycia

Należności

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Inne składniki kapitału obejmują:

- skutki zmian zysków i strat aktuarialnych dotyczących rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia.

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 aktuarium 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 zysku/stracie netto, z wyłączeniem zmian zysków i strat aktuarialnych dotyczących rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia, które ujmowane są w kapitałach własnych.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań, w tym również zobowiązań finansowych, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi.

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

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

Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów ujmuje się, jeżeli kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz wszystkie współmierne koszty można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się, gdy znaczące ryzyko i korzyści związane z ich własnością zostało przekazane nabywcy.

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

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

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

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

Programy lojalnościowe

Spółka ujmuje nagrody rzeczowe wydane w „Programach lojalnościowych” zgodnie z Interpretacją 13 KIMSF „Programy lojalnościowe” dotyczącą ujmowania w rachunkowości dóbr lub usług przekazywanych przez przedsiębiorstwa nieodpłatnie w ramach tego typu programów.

Spółka przyznaje swoim klientom punkty lojalnościowe w ramach transakcji sprzedaży rozumianej jako sprzedaż dóbr klientowi, które klienci będą mogli w przyszłości wymienić, po spełnieniu określonych warunków, na dobra bezpłatnie.

Spółka ujmuje punkty lojalnościowe przyznane klientowi jako odrębny element transakcji sprzedaży, w której zostały one przyznane. Część zapłaty otrzymanej lub należnej z tytułu transakcji zostaje przypisana do przyznanych punktów i następuje odroczenie ujęcia przychodów z tego tytułu.

Zapłatę odnoszącą się do punktów lojalnościowych wycenia się na podstawie wartości godziwej, czyli kwoty za jaką punkty lojalnościowe mogłyby zostać sprzedane oddzielnie na warunkach transakcji rynkowej między dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami.

Wartość godziwa jest korygowana o wartość godziwą nagród, które byłyby zaoferowane klientom, którzy nie zebrali punktów lojalnościowych przy sprzedaży początkowej, oraz odsetek punktów lojalnościowych, dla których można oczekiwać, że nie zostaną wykorzystane przez klientów.

Jednostka sama dostarcza nagrody klientowi, zatem zapłatę przypisaną do punktów lojalnościowych ujmuje jako przychód w momencie wymiany punktów oraz po spełnieniu obowiązku przekazania nagród. Kwota ujęta jako przychód jest ustalana na podstawie liczby punktów, które zostały wymienione w stosunku do całkowitej liczby punktów, dla których oczekuje się wymiany.

Koszty

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

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

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

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

Segmenty działalności

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

Transakcje w walucie obcej

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji, przy czym:

- wartości z faktur wycenia się po średnim kursie NBP ogłoszonym w dniu roboczym poprzedzającym dzień wystawienia faktury,
- wpływy (przychody) i rozchody – wycenia się według kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut obcych oraz otrzymania należności lub zapłaty zobowiązań, natomiast gdy do otrzymanych należności lub zapłaty zobowiązań nie jest możliwe uwzględnienie faktycznie zastosowanego kursu waluty w danym dniu, stosuje się kurs średni ogłaszany przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego ten dzień.
- w pozostałych przypadkach, stosuje się kurs średni ogłaszany przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień transakcji.

Na dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne w walucie obcej obejmujące posiadane przez Spółkę waluty oraz należności i zobowiązania przypadające do otrzymania lub zapłaty, w ustalonej lub możliwej do ustalenia liczbie jednostek waluty, przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia, tj. kursu wymiany natychmiastowego wykonania na dzień bilansowy; tj. po średnim kursie NBP obowiązującym na dzień bilansowy
 - pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia wyrażonych w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
 - pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.
- Różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia w danym okresie lub w poprzednich sprawozdaniach finansowych, Spółka ujmuje w wyniku finansowym okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych powstałych w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, dotyczące składników aktywów, których dostosowanie do wykorzystania lub sprzedaży wymaga dużo czasu oraz pozycji pieniężnych stanowiących zabezpieczenie ryzyka walutowego, ujmowanych zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie netto.

Aby przywrócić stan rozrachunków sprzed wyceny bilansowej jako zasadę przyjmuje się storno pod datą pierwszego dnia nowego okresu sprawozdawczego zapisów dotyczących wyceny bilansowej pozostałych aktywów i pasywów.

Szacunki i założenia Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od zarządu dokonania profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując szacunku opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujmowana w okresie, w którym zostały one dokonane, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Zmiany zasad, zmiany szacunków, błędy lat poprzednich

Zmianę zasad (polityki) rachunkowości dokonuje się w przypadku:

- zmiany przepisów prawnych dotyczących rachunkowości;
- gdy doprowadzi to do tego, iż zawarte w sprawozdaniu finansowym informacje o wpływie transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy czy też przepływy pieniężne, będą bardziej przydatne i wiarygodne.

W przypadku dokonania zmian zasad (polityki) rachunkowości zakłada się, że nowe zasady (polityka) rachunkowości były stosowane od zawsze. Korekty z tym związane wykazuje się jako korekty kapitału własnego - w pozycji zyski zatrzymane. Dla zapewnienia porównywalności danych należy dokonać odpowiednich zmian sprawozdań finansowych (danych porównywalnych) za lata poprzednie w taki sposób, aby sprawozdania te również uwzględniały dokonane zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmienia się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia.

Korekty spowodowane usunięciem istotnych błędów poprzednich okresów odnosi się na kapitał własny - w pozycji zyski zatrzymane. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego należy przyjąć założenie, że błąd został skorygowany już w okresie, w którym został popełniony. Oznacza to, że kwota korekty odnoszącej się do poprzedniego okresu sprawozdawczego powinna być uwzględniona w rachunku zysków i strat tego okresu.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

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

Otrzymane dywidendy wykazuje się w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej.

Wypłacone dywidendy wykazuje się w przepływach pieniężnych z działalności finansowej.

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

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

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

Połączenia jednostek gospodarczych

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

- identyfikacji jednostki przejmującej;
- wycenie kosztu połączenia jednostek;
- przypisaniu, na dzień przyjęcia, kosztu połączenia jednostek gospodarczych przejmowanym aktywom oraz brany na siebie zobowiązaniom i zobowiązaniom warunkowym.

Wartość godziwą aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych dla potrzeb przypisywania kosztu połączenia jednostek gospodarczych ustala się zgodnie z zasadami określonymi w załączniku B do MSSF 3. Różnicę między ceną nabycia a wartością godziwą aktywów netto ujmuje się jako wartość firmy.

Nadwyżkę wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia ujmuje się jako pozostały przychód operacyjny okresu.

Wartość firmy

Wartość firmy na dzień połączenia wycenia się według jej ceny nabycia, stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych ustalonych na dzień przejęcia (wszystkie istotne dni wymiany w przypadku przejęć będących wynikiem kilku następujących po sobie transakcji).

Wartość firmy podlega przypisaniu do ośrodków (grup ośrodków) wypracowujących środki pieniężne na dzień połączenia jednostek gospodarczych.

Wartość firmy poddawana jest testowi na utratę wartości przed końcem okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło połączenie, a następnie w każdym kolejnym rocznym okresie sprawozdawczym. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości, test na utratę wartości przeprowadza się przed końcem każdego okresu sprawozdawczego, w którym wystąpiły takie przesłanki.

Wartość firmy wycenia się na dzień sprawozdawczy według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz zmniejszenia z tytułu zbycia części udziałów, do których była ona uprzednio przypisana. Odpisy aktualizujące do wysokości przypisanej do danego ośrodka (grupy ośrodków) wypracowującego środki pieniężne wartości firmy nie podlegają odwróceniu.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (jednostkach, na które spółka wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli ani współkontroli) ujmowane są w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, na podstawie danych finansowych pochodzących ze sprawozdań finansowych tych jednostek, sporządzonych na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki dominującej.

Po zastosowaniu metody praw własności inwestycja podlega ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości. Przyjmuje się, że Spółka wywiera znaczący wpływ na jednostkę, jeżeli posiada zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji w sprawach polityki finansowej i operacyjnej jednostki. W szczególności warunek ten jest spełniony, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 20%, a nie więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej, a uczestniczenie w podejmowaniu decyzji w sprawach polityki finansowej i operacyjnej jednostki nie jest umownie ani faktycznie ograniczone oraz jest faktycznie sprawowane.

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1) Dane finansowe

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (tys. zł)	Nota Nr.	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2012	stan na 30.06.2012
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		193 158	193 846	195 931
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	182 010	183 217	184 812
2. Wartość firmy	2	2 008	2 008	2 008
3. Wartości niematerialne	3	821	897	1 044
4. Należności długoterminowe	4	52	52	52
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	5	3 958	4 595	4 617
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		4 309	3 077	3 398
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	29	4 248	3 022	3 336
- inne rozliczenia międzyokresowe	6	61	55	62
II. Aktywa obrotowe		210 270	243 779	144 799
1. Zapasy	7	33 362	38 618	30 302
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	105 482	167 424	99 814
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	1 561	381	1 182
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10	69 025	36 516	12 661
5. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	840	840	840
A k t y w a r a z e m		403 428	437 625	340 730

P a s y w a				
I. Kapitał własny ogółem		326 462	312 758	273 960
1. Kapitał podstawowy	13	7 499	7 499	7 499
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	18 146	18 146	18 146
3. Inne składniki kapitału	15	-286	-286	-46
4. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	16	301 103	287 399	248 361
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		76 966	124 867	66 770
1. Rezerwy na zobowiązania		28 346	21 332	22 241
1.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	10 608	10 228	9 430
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17	7 468	7 468	5 561
- długoterminowa		7 131	7 131	5 160
- krótkoterminowa		337	337	401
1.3. Pozostałe rezerwy	18	10 270	3 636	7 250
2. Zobowiązania długoterminowe	19	107	679	647
3. Zobowiązania krótkoterminowe		48 513	102 856	43 882
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	46 431	101 868	41 014
3.2. Rozliczenia międzyokresowe	21	2 082	988	2 868
P a s y w a r a z e m		403 428	437 625	340 730

wartość księgowa		326 462	312 758	273 960
liczba akcji		1 499 755	1 499 755	1 499 755
wartość księgowa na 1 akcję		217,68 zł	208,54 zł	182,67 zł

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH (tys. zł)	Nota Nr.	I półrocze 2013	I półrocze 2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		256 740	254 820
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	242 429	236 216
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	23	14 311	18 604
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(157 432)	(160 634)
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24	(145 890)	(145 484)
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(11 542)	(15 150)
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		99 308	94 186
Koszty sprzedaży	24	(43 193)	(44 700)
Koszty ogólnego zarządu	24	(14 971)	(15 589)
IV. Zysk (strata) na sprzedaży		41 144	33 897
Pozostałe przychody operacyjne	25	1 050	737
Pozostałe koszty operacyjne	26	(918)	(2 290)
V. Zysk (strata) działalności operacyjnej		41 276	32 344
Przychody Finansowe	27	2 672	2 060
Koszty Finansowe	28	(371)	(71)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	5	(637)	1
VI. Zysk/ (strata) brutto		42 940	34 334
Podatek dochodowy	29	(8 240)	(6 704)
VII. Zysk/ (strata) netto za okres		34 700	27 630
VIII. Inne całkowite dochody:		-	-
IX. SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		34 700	27 630

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		73 739	62 197
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 499 755	1 499 755
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		49,17 zł	41,47 zł

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (tys. zł)	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Inne składniki kapitału	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty, w tym:					Kapitał własny Razem
					razem	z tytułu zmiany polityki rachunkowości	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	zyski/straty	
I półrocze 2013	Na 1 stycznia 2013	7 499	18 146	-286	287 399	-181	219 546	1 366	66 668	312 758
	Zwiększenia	0	0	0	80 371	0	45 671	0	34 700	80 371
	-wynik okresu bieżącego				34 700				34 700	34 700
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałami WZA				45 671		45 671			45 671
	Zmniejszenia	0	0	0	-66 668	0	0	0	-66 668	-66 668
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałami WZA				-45 671				-45 671	-45 671
	- przeznaczenie na dywidendę				-20 997				-20 997	-20 997
	Na 30 czerwca 2013	7 499	18 146	-286	301 103	-181	265 218	1 366	34 700	326 462
2012 rok	Na 1 stycznia 2012	7 499	18 146	-46	237 229	-716	179 278	1 475	57 192	262 828
	Zwiększenia			56	107 472	535	40 269	0	66 668	107 528
	-wynik okresu bieżącego				66 668				66 668	66 668
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA				40 695	535	40 160			40 695
	- podatek odroczony od wyceny aktuarialnej			56	0					56
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy				109		109			109
	Zmniejszenia			-296	-57 301	0	0	-109	-57 192	-57 597
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA				-40 695				-40 695	-40 695
	- przeznaczenie na dywidendę				-16 497				-16 497	-16 497
	-wycena aktuarialna			-296	0					-296
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy				-109			-109		-109
	Na 31 grudnia 2012	7 499	18 146	-286	287 399	-181	219 546	1 366	66 668	312 758
I półrocze 2012	Na 1 stycznia 2012	7 499	18 146	-46	237 229	-716	179 278	1 475	57 192	262 828
	Zwiększenia	0	0	0	68 339	535	40 174	0	27 630	68 339
	-wynik okresu bieżącego				27 630				27 630	27 630
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałami WZA				40 695	535	40 160			40 695
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy				14		14			14
	Zmniejszenia	0	0	0	-57 206	0	0	-14	-57 192	-57 206
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałami WZA				-40 695				-40 695	-40 695
	- przeznaczenie na dywidendę				-16 497				-16 497	-16 497
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy				-14			-14		-14
	Na 30 czerwca 2012	7 499	18 146	-46	248 361	-181	219 451	1 461	27 630	273 960

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (tys.zł)	I półrocze 2013	I półrocze 2012
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	42 940	34 334
II. Korekty razem	17 515	7 797
1. Amortyzacja	7 088	7 027
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-69	234
3. Podatek dochodowy zapłacony	-10 455	-11 535
4. Odsetki i dywidendy	93	-3
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	616	-98
6. Zmiana stanu rezerw	6 634	2 841
7. Zmiana stanu zapasów	5 257	14 556
8. Zmiana stanu należności	61 941	35 170
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-53 497	-39 477
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-93	-1 018
11. Inne korekty	0	100
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	60 455	42 131
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31	99
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 537	-17 969
3. Wpływy z aktywów finansowych	0	16
- w tym, odsetki w jednostkach powiązanych	0	16
4. Wydatki na aktywa finansowe	0	0
- w tym, w jednostkach powiązanych	0	0
5. Inne wpływy inwestycyjne	0	461
6. Inne wydatki inwestycyjne	-4 683	-1 120
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 189	-18 513
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-20 851	-16 362
V. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 851	-16 362
D. Przepływy pieniężne netto, razem	32 415	7 256
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	32 414	7 232
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1	-24
F. Środki pieniężne na początek okresu	35 419	5 230
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	67 834	12 486

2) Noty objaśniające

1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

1.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE WG GRUP RODZAJOWYCH

	w tys. zł		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
a) środki trwałe, w tym:	174 090	180 532	182 445
- grunty w wartości godziwej	5 317	5 317	5 317
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	74 731	76 178	76 831
- urządzenia techniczne i maszyny	89 302	93 696	94 844
- środki transportu	2 378	2 697	2 563
- inne środki trwałe	2 362	2 644	2 890
b) środki trwałe w budowie	814	262	202
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	7 106	2 423	2 165
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	182 010	183 217	184 812

1.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ZMIANA WARTOŚCI WG GRUP RODZAJOWYCH

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w tys. zł						
	grunty (w wartości godziwej)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 393	92 349	146 309	9 164	7 830	261 045
b) zwiększenia (z tytułu)	0	236	209	8	34	487
- z inwestycji		236	209	8	34	487
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	118	243	120	481
- sprzedaż				243	120	363
- likwidacja			118			118
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 393	92 585	146 400	8 929	7 744	261 051
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	76	16 171	52 613	6 467	5 186	80 513
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 683	4 485	84	196	6 448
- naliczona		1 683	4 603	328	306	6 920
- rozchody sprzedaż				244	110	354
- rozchody likwidacja			118			118
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	76	17 854	57 098	6 551	5 382	86 961
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 317	74 731	89 302	2 378	2 362	174 090

2. WARTOŚĆ FIRMY

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
Wartość brutto na początek okresu	2 077	2 077	2 077
- zwiększenia			
- zmniejszenia			
Wartość brutto na koniec okresu	2 077	2 077	2 077
- skumulowana amortyzacja (przed dniem przejścia na MSSF)	69	69	69
Wartość netto na koniec okresu	2 008	2 008	2 008

3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

3.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
licencje	616	692	839
znaki handlowe	205	205	205
Wartości niematerialne, razem	821	897	1 044

3.2 WARTOŚCI NIEMATERIALNE ZMIANA WARTOŚCI WG GRUP RODZAJOWYCH

w tys. zł			
	licencje	znaki handlowe	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 129	205	4 334
b) zwiększenia (z tytułu)	93	0	93
- zakup	93		93
c) zmniejszenia (z tytułu)	4	0	4
- likwidacja	4		4
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 218	205	4 423
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 437	0	3 437
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	165	0	165
- naliczona	169		169
- likwidacja	4		4
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 602	0	3 602
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	616	205	821

4. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	w tys. zł		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	52	52	52
-z tytułu wypłaty kaucji	52	52	52
Należności długoterminowe, razem	52	52	52

5. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

	w tys. zł		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
koszty nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej	3 906	3 906	3 906
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na początek okresu	4 595	4 615	4 615
% udział w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej	48,5%	48,5%	48,5%
zmiana wyceny	-184	-21	1
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na koniec okresu	4 411	4 595	4 617
odpis z tytułu utraty w wartości	-453	0	0
wycena udziałów na koniec okresu	3 958	4 595	4 617

Przychody ogółem jednostki stowarzyszonej	2 833	7 609	3 123
Aktywa jednostki stowarzyszonej	6 383	6 798	4 167
Zysk ogółem za okres obrotowy	-398	51	-16

6. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	61	55	62
- opłaty patentowe	61	55	62
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	61	55	62

7. ZAPASY

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
materiały	18 311	20 363	16 009
półprodukty i produkty w toku	3 134	1 911	3 214
produkty gotowe	11 565	16 023	10 705
towary	352	321	374
Zapasy, razem	33 362	38 618	30 302

8. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

8.1 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	w tys. zł		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
a) od jednostek powiązanych	173	101	141
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	173	101	141
- do 12 miesięcy	173	101	141
b) należności od pozostałych jednostek	105 309	167 323	99 673
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	103 800	164 331	95 119
- do 12 miesięcy	103 800	164 331	95 119
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 458	2 959	1 422
- inne	51	33	3 132
Należności krótkoterminowe netto, razem	105 482	167 424	99 814
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 657	4 492	4 786
Należności krótkoterminowe brutto, razem	109 139	171 916	104 600

8.2 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	173	101	141
- od jednostek stowarzyszonych	100	100	100
- od jednostki dominującej	73	1	41
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	173	101	141
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	173	101	141

8.3 ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
Stan na początek okresu	4 492	4 546	4 546
a) zwiększenia (z tytułu)	1 720	4 311	1 863
- odpisów na należności sporne	1 718	4 302	1 860
- odpisów na koszty sądowe i komornicze	2	9	3
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 555	4 365	1 623
- odpisów na należności sporne	2 538	4 306	1 615
- odpisów na koszty sądowe i komornicze	17	41	8
- odpisów na należności sporne od pracowników		18	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 657	4 492	4 786

8.4 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	jednostka	waluta	w tys.		
			półrocze 2013	2012	półrocze 2012
a) w walucie polskiej	tys.	zł	105 634	167 873	98 514
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			3 505	4 043	6 086
b1. w walucie	tys.	USD	374	343	219
po przeliczeniu na tys. zł			1 239	1 094	726
b2. w walucie	tys.	EURO	355	494	1 093
po przeliczeniu na tys. zł			1 537	2 039	4 662
b3. pozostałe waluty w tys. zł	tys.	zł	729	910	698
Należności krótkoterminowe, razem			109 139	171 916	104 600

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

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
a) do 1 miesiąca	8 729	18 662	6 961
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 038	4 835	2 552
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 769	1 676	1 261
d) powyżej 1 roku	1 159	1 778	2 445
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	13 695	26 951	13 219
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 657	4 492	4 768
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	10 038	22 459	8 451

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

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
a) do 1 miesiąca	38 924	55 158	44 244
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	53 008	86 047	41 951
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 003	768	614
d) należności przeterminowane	13 695	26 951	13 219
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	107 630	168 924	100 028
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 657	4 492	4 768
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	103 973	164 432	95 260

8.7 ŁĄCZNA WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANYCH

Łączna wartość należności (długo i krótkoterminowe): **13 695 tys. zł**

- należności sporne 818 tys. zł
- należności przeterminowane od odbiorców krajowych 12 153 tys. zł
- należności przeterminowane od odbiorców zagranicznych 724 tys. zł

9. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
1) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 518	366	1 118
ubezpieczenia majątkowe	264	182	224
ZFŚS	460		227
ubezpieczenie należności	82	38	83
targi		26	
licencja	28		
opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	26		7
opłaty patentowe	12		11
oprogramowania	39	15	34
podatek od nieruchomości	529		513
kreacja w yrobów linii Wielkanocnej		84	
Specjalna Strefa Ekonomiczna	20		19
inne	58	21	
2) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	43	15	64
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 561	381	1 182

10.1 KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
a. w jednostkach powiązanych	1 190	1 095	174
- udzielone pożyczki	1 190	1 095	174
b. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	67 835	35 421	12 487
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	67 425	35 360	12 398
- inne środki pieniężne	108	45	80
- inne aktywa pieniężne	302	16	9
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	69 025	36 516	12 661

10.2 STRUKTURA WALUTOWA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
a) w walucie polskiej	68 900	36 310	12 150
b) w walutach obcych (w g w alut i po przeliczeniu na zł)	125	206	511
b1. jednostka/w aluta tys/USD	18	10	63
po przeliczeniu na tys. zł	61	32	214
b2. jednostka/w aluta tys/EUR	4	24	56
po przeliczeniu na tys. zł	16	99	238
b3. jednostka/w aluta tys/GBP	9	15	11
po przeliczeniu na tys. zł	48	75	59
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	69 025	36 516	12 661

11. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	w tys. zł		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i w odnej	840	840	840
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, razem	840	840	840

12. GŁÓWNE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBJĘTE ODPISAMI AKTUALIZUJĄCYMI

Główne składniki aktywów objęte odpisami aktualizującymi:

a) należności krótkoterminowe	3 657 tys.zł
b) zapasy:	449 tys.zł
materiały	385 tys.zł
wyroby	64 tys.zł

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

ad b) odpisy aktualizujące zapasy

- surowce, materiały, opakowania, materiały techniczne

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

- wyroby gotowe

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

13. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)						
w tys.						
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji w g w wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	4 579	23	gotów ka	1992-06-26	1993-01-01
A	na okaziciela	202 741	1 014	gotów ka	1992-06-26	1993-01-01
B	na okaziciela	622 260	3 111	gotów ka	1996-12-02	1997-01-01
C	na okaziciela	670 175	3 351	gotów ka	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.

14. KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
wartość na początek okresu	18 146	18 146	18 146
zwiększenia	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0
wartość na koniec okresu	18 146	18 146	18 146

15. INNE SKŁADNIKI KAPITAŁU

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
wartość na początek okresu	-286	-46	-46
zmiana polityki rachunkowości			
wartość na początek okresu po zmianach	-286	-46	-46
zwiększenia, w tym:	0	56	0
- podatek odroczonego od wyceny aktuarialnej		56	
zmniejszenia, w tym:	0	296	0
- wycena aktuarialna z tytułu odpraw emerytalnych		296	
wartość na koniec okresu	-286	-286	-46

16. ZYSKI ZATRZYMANE/ NIEPOKRYTE STRATY

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
1) z tytułu zmiany polityki rachunkowości	-181	-181	-227
2) z kapitału zapasowego	265 218	219 546	219 498
a) utw. orzonego zgodnie ze statutem / umową, ponad w. wymaganą ustawowo (minimalną) w. wartość	260 594	214 922	214 922
b) innego (wg rodzaju)	4 624	4 624	4 530
-z przeniesienia z kapitału aktualizacji środków trwałych	4 054	4 054	3 960
- inny	570	570	570
3) z kapitału z aktualizacji wyceny	1 366	1 366	1 460
4) zysk/ strata z roku bieżącego	34 700	66 668	27 630
Zyski zatrzymane/niepokryte straty, razem	301 103	287 399	248 361

17. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

WYCENA NA DZIEŃ 30.06.2013	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
rezerwa na nagrody jubileuszowe	4 811	299	4 512
rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	2 657	38	2 619
Razem	7 468	337	7 131

WYCENA NA DZIEŃ 31.12.2012	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
rezerwa na nagrody jubileuszowe	4 811	299	4 512
rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	2 657	38	2 619
Razem	7 468	337	7 131

WYCENA NA DZIEŃ 30.06.2012	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 423	344	3 079
rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	2 138	57	2 081
Razem	5 561	401	5 160

18. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
1) stan na początek okresu rezerwy z tytułu:	3 636	5 318	5 318
zaległych urlopów	353	336	336
kosztów w sparcia sprzedaży	505	2 411	2 411
kosztów pracowniczych	2 650	2 473	2 473
pozostałych kosztów	128	98	98
2) zwiększenie rezerwy z tytułu:	9 961	3 596	7 155
zaległych urlopów	388	353	110
kosztów w sparcia sprzedaży	7 400	505	4 923
kosztów pracowniczych	1 970	2 650	1 773
pozostałych kosztów	203	88	349
3) wykorzystanie rezerwy z tytułu:	3 304	5 040	4 985
zaległych urlopów	331	336	326
kosztów w sparcia sprzedaży	266	2173	2 128
kosztów pracowniczych	2 650	2473	2 473
pozostałych kosztów	57	58	58
4) rozwiązanie rezerwy z tytułu:	23	238	238
kosztów w sparcia sprzedaży	23	238	238
5) stan na koniec okresu rezerwy z tytułu:	10 270	3 636	7 250
zaległych urlopów	410	353	120
kosztów w sparcia sprzedaży	7 616	505	4 968
kosztów pracowniczych	1 970	2 650	1 773
pozostałych kosztów	274	128	389

19.1 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
w obec pozostałych jednostek	107	679	647
- inne (w g rodzaju)	107	679	647
- inwestycyjne	107	679	647
Zobowiązania długoterminowe, razem	107	679	647

19.2 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.		
			półrocze 2013	2012	półrocze 2012
a) w w alucie polskiej	w tys.	zł	107	679	647
b) w w alutach obcych (w g walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	w tys.	zł	107	679	647

20. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**20.1 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE(WG TYTUŁÓW)**

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
w obec pozostałych jednostek	46 431	101 868	41 014
- z tytułu dostaw i usług, o okresie w ymagalności:	35 736	78 369	30 010
- do 12 miesięcy	35 736	78 369	30 010
- bieżące zobowiązania podatkow e	4 584	16 528	4 447
- z tytułu świadczeń pracow niczych	4 599	5 238	4 320
- inne (w g tytułów)	1 512	1 733	2 237
- rozliczenie z tyt. potrąceń z w ynagrodzeń	127	126	123
- PFRON	67	50	68
- zobow iązania inwestycyjne	737	1 454	1 744
- zobow iązania z tyt. ubezpieczeń majątkow ych	233	93	122
- pozostałe	348	10	180
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	46 431	101 868	41 014

20.2 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH

	jednostka	waluta	w tys.		
			półrocze 2013	2012	półrocze 2012
a) w walucie polskiej			36 101	82 384	33 864
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			10 330	19 484	7 150
b1. w walucie	w tys.	USD	322	26	143
po przeliczeniu na tys. zł			1 069	83	472
b2. w walucie	w tys.	EURO	1 268	3 250	1 246
po przeliczeniu na tys. zł			5 488	13 286	5 309
b3. w walucie	w tys.	GBP	737	1 214	252
po przeliczeniu na tys. zł			3 731	6 086	1 331
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	42	29	38
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	46 431	101 868	41 014

21. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 082	988	2 868
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 082	988	2 868
- programy lojalnościowe	377	155	416
- przychody przyszłych okresów	1 705	823	1 725
- przedpłaty na dostawy			725
- pozostałe		10	2
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 082	988	2 868

22. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW**22.1 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	w tys.	
	półrocze 2013	półrocze 2012
Przychody netto ze sprzedaży w yrobów :	242 400	236 101
- w tym: od jednostek powiązanych	269	304
Przychody ze sprzedaży usług	29	115
- w tym: od jednostek powiązanych	2	2
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	242 429	236 216
- w tym: od jednostek powiązanych	271	306

22.2 STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

	w tys.	
	półrocze 2013	półrocze 2012
a) kraj	227 529	220 746
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	14 900	15 470
- w tym: od jednostek powiązanych	271	306
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	242 429	236 216
- w tym: od jednostek powiązanych	271	306

23. STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW

	w tys.	
	półrocze 2013	półrocze 2012
a) kraj materiały i towary	13 817	16 657
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport materiały i towary	494	1 947
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	14 311	18 604
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

24. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	w tys.	
	półrocze 2013	półrocze 2012
a) amortyzacja	7 082	7 023
b) zużycie materiałów i energii	118 160	108 290
c) usługi obce	19 625	22 500
d) podatki i opłaty	1 624	1 691
e) wynagrodzenia	23 834	22 951
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 025	4 183
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	21 583	27 490
- reklama	20 672	26 531
- delegacje	142	252
- ubezpieczenia majątkowe	513	480
- pozostałe koszty	256	227
Koszty według rodzaju, razem	196 933	194 128
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	8 719	13 619
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (w wielkość ujemna)	-1 598	-1 974
Koszty sprzedaży (w wielkość ujemna)	-43 193	-44 700
Koszty ogólnego zarządu (w wielkość ujemna)	-14 971	-15 589
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	145 890	145 484

25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	w tys.	
	półrocze 2013	półrocze 2012
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21	98
2. Inne przychody operacyjne, w tym:	1 029	639
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących (z tytułu)	42	400
- należności spornych	5	206
- materiałów	37	173
- produktów gotowych		21
b) pozostałe, w tym:	987	239
- otrzymane odszkodowania	20	167
- należności odpisane w latach ubiegłych	709	0
- nadwyżki składników majątkowych	8	20
- w yegzekwowania należność z postępowań sądowego	11	12
- zwrot z tyt. podatku od nieruchomości	216	
- pozostałe	23	40
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 050	737

26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	w tys.	
	półrocze 2013	półrocze 2012
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2. Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	180	645
- należności	103	223
- zapasy	28	232
- niedobory	49	190
3. Inne koszty operacyjne, w tym:	738	1 645
- likwidacja i utylizacja aktywów	140	1 013
- darowizny	177	133
- zapłacone kary i odszkodowania	107	212
- nie wykorzystane zdolności produkcyjne	52	100
- obniżenie w wartości wyrobów gotowych	132	74
- reklamacje	20	35
- amortyzacja niewykorzystanych środków trwałych	6	4
- pozostałe	104	74
Pozostałe koszty operacyjne, razem	918	2 290

27. PRZYCHODY FINANSOWE

	w tys.	
	półrocze 2013	półrocze 2012
1. Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	2 672	1 764
a) pozostałe odsetki	2 672	1 764
- od jednostek powiązanych	18	20
- od pozostałych jednostek	2 654	1 744
2. Inne przychody finansowe, razem	0	296
a) dodatnie różnice kursowe	0	296
- zrealizowane		443
- niezrealizowane		-147
Przychody finansowe, razem	2 672	2 060

28. KOSZTY FINANSOWE

	w tys.	
	półrocze 2013	półrocze 2012
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	8	1
a) pozostałe odsetki	8	1
- dla innych jednostek	8	1
Inne koszty finansowe, razem	363	70
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	252	0
- zrealizowane	45	
- niezrealizowane	207	
b) pozostałe, w tym:	111	70
- dyskonto zobowiązań długoterminowych	111	70
Koszty finansowe, razem	371	71

29. PODATEK DOCHODOWY

29.1 OBCIĄŻENIE STAWKI PODATKOWEJ

	w tys.	
	półrocze 2013	półrocze 2012
Bieżący podatek dochodowy	9 086	6 237
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	9 086	6 237
Odroczony podatek dochodowy	-846	467
Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	-846	467
Podatek dochodowy wykazany w rachunku wyników	8 240	6 704

29.2 PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	w tys.	
	półrocze 2013	półrocze 2012
1. Zysk (strata) brutto	42 940	34 334
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (w g tytułów)		-1 509
- przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania	-2 663	-3 380
- przychody zwiększające podstawę opodatkowania	1 104	736
- w ydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	10 898	12 591
- w ydatki zwiększające koszty	-4 462	-11 456
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	47 816	32 825
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	9 085	6 237
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	1	
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	9 086	6 237
- wykazany w rachunku zysków i strat	9 086	6 237

29.3 AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 248	3 022	3 336
odniesionych na wynik finansowy, w tym:	4 248	3 022	3 336
- z tytułu rezerw biernych	3 699	2 228	2 841
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	49	35	35
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	293	366	261
- z tytułu ujemnych różnic kursowych	46	20	19
- z tytułu odpisów aktualizujących zapasy	85	87	104
- z tytułu odpisów aktualizujących środki trwałe w budowie	9	9	
- zmiany aktuarialne odniesione na kapitał	67	67	
- z tytułu korekty dochodów finansowych z faktur korygujących		209	76
- pozostałe		1	0

Daty wygaśnięcia różnic przejściowych:

Szacuje się, że podstawowe pozycje ujemnych różnic przejściowych (wg stanu na 30.06.2013r.) zrealizują się do końca 2013 roku.

29.4 STAN REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	w tys.		
	półrocze 2013	2012	półrocze 2012
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	10 608	10 228	9 430
a) odniesionej na wynik finansowy	10 608	10 228	9 430
- z tytułu różnic kursowych	18	31	24
- z tytułu naliczenia odsetek	179	116	149
- z tytułu amortyzacji	10 399	9 927	9 109
- z tytułu wyceny udziałów	10	131	135
- pozostałe	2	23	13

W 2013 roku dodatnie różnice przejściowe w większości zostaną zrealizowane.

30. INFORMACJA O PRZEZNACZENIU ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY 2012

W dniu 29.04.2013 r. WZA podjęło uchwałę, że zysk za rok obrotowy 2012 r. w kwocie 66.668.111,38 zł zostanie przeznaczony na:

- dywidendę w kwocie: 20.996.570,00 zł
- kapitał zapasowy w kwocie: 45.671.541,38zł

3) Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na produkcji i sprzedaży wyrobów cukierniczych. Natomiast dla potrzeb zarządzania wewnętrznym system sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wyniki finansowe wg kryterium rynków zbytu. W związku z tym po przyjęciu MSSF 8 nie zmieniła się identyfikacja segmentów sprawozdawczych występujących w Spółce.

Wyniki w ramach segmentu rynków zbytu przedstawiają się następująco:

1 półrocze 2013 roku			tys. zł
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	241 346	15 394	256 740
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	148 584	8 848	157 432
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	92 762	6 546	99 308

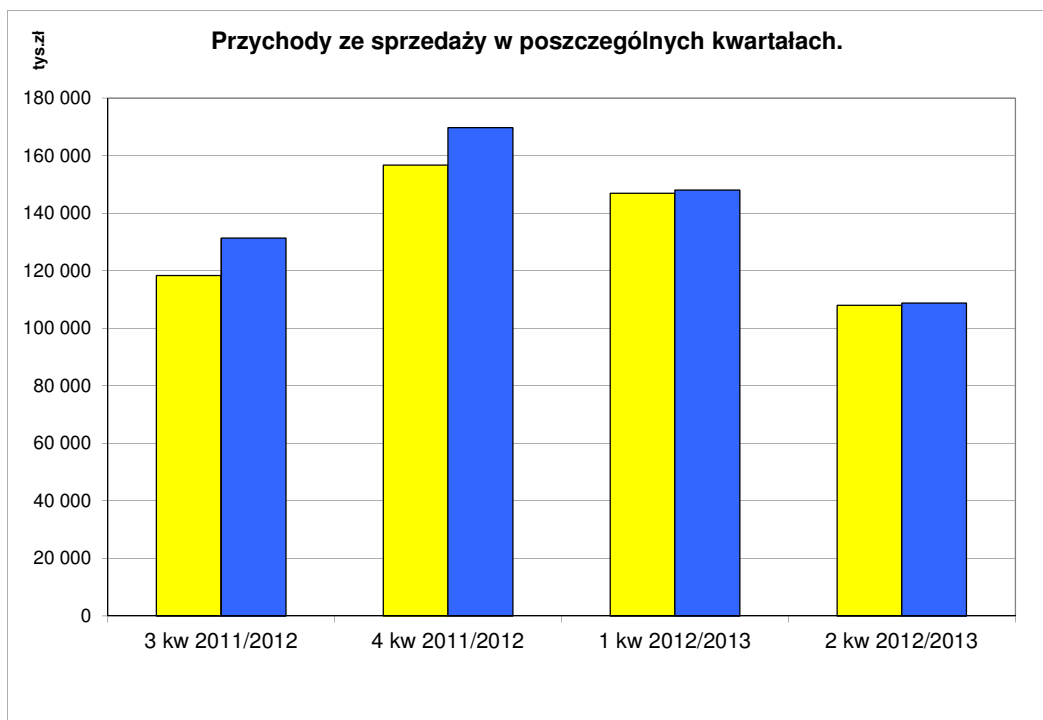
1 półrocze 2012 roku			tys zł
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	237 403	17 417	254 821
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	149 818	10 816	160 634
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	87 585	6 601	94 186

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

4) Sezonowość działalności Emitenta.

Działalność Emitenta charakteryzuje się sezonowością, która wynika wprost ze struktury produkowanych i sprzedawanych wyrobów. Ze względu na fakt, iż 75% - 80% sprzedaży stanowią wyroby z grupy czekolady nadziewanej, czekolady pełnej oraz cukierków czekoladowych, ich sprzedaż maleje w miesiącach wiosenno-letnich, przy czym najniższy poziom przypada na II kwartał. Największe przychody i zyski są generowane w I i IV kwartale roku kalendarzowego.

Poniższy wykres prezentuje wielkość przychodów ze sprzedaży w czterech ostatnich kwartałach działalności Spółki w porównaniu do analogicznych kwartałów roku ubiegłego.



Podpisy wszystkich członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-08-21	Dariusz Orłowski	Prezes Zarządu	
2013-08-21	Wojciech Winkel	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-08-21	Janusz Serwoński	Główny Księgowy	