



ISO 9001

Sprawozdanie finansowe
za 2013 rok
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

Wawel Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

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

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

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

1.2 Czas trwania Spółki jest nieoznaczony

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

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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 31.12.2013 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 Założenie o kontynuowaniu działalności gospodarczej przez Spółkę

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

1.10 Porównywalność danych finansowych

W prezentowanych sprawozdaniach finansowych za 2013 i 2012 rok została zachowana zasada porównywalności danych i metod rachunkowości, wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji rachunku zysków i strat.

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

1.12 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.

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

1.13 Kursy użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych:

Dane finansowe za rok 2013:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31.12.2013 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = **4,1472 zł**

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

1 EUR = **4,2110 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 całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2012 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca 2012 r.

1 EUR = **4,1736 zł**

2. ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

2.1 Oświadczenie o zgodności:

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

2.2 Standardy zastosowane po raz pierwszy.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała po raz pierwszy następujące standardy i interpretacje które weszły w życie z dniem 01.01.2013:

- a) **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów ,
- b) **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów,
- c) **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia,,
- d) **Zmiany do do MSSF 7 “Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”**
- e) **MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”**
- f) **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.

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 przez UE do stosowania.

- a) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany** (nie określono jeszcze terminu).
- b) **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- c) **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- d) **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).
- e) **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

2.4 Standardy oraz interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

- a) **„Pakiet pięciu standardów”** dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:
MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
MSSF 11 „Wspólne postanowienia umowne”

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostki”

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011).

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011)

Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

b) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r.

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.

2.5 Dobrowolna zmiana zasad Rachunkowości.

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

3. INFORMACJA O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI:

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Z uwagi na nieistotną kwotę różnicy w stosunku do amortyzacji zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania, niskocenne środki trwałe o wartości początkowej do 3.500 zł podlegają jednorazowemu odpisowi w koszty w momencie zakupu, a ich ewidencja ograniczona jest do pozaksięgowej ewidencji ilościowej. Wartość niskocennych składników majątku w stosunku do wartości rzeczowych aktywów trwałych jest nieistotna.

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych ustalana jest w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmują cenę zakupu oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych do użytkowania. Na koszt wytworzenia lub cenę nabycia składnika rzeczowych aktywów trwałych jeśli wartość jest istotna w stosunku do wartości całego środka trwałego składają się także szacunkowe koszty jego demontażu i usunięcia oraz koszty przywrócenia lokalizacji/gruntu do stanu, w którym się znajdował, do których jednostka jest zobowiązana w związku z jego nabyciem lub wytworzeniem.

Środki trwałe amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej, przy czym uwzględnienie wartości rezydualnej następuje jeżeli wartość ta jest istotna. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

Budynki i budowle 10-40 lat

Urządzenia techniczne i maszyny 3-20 lat

Środki transportu i pozostałe 4- 7 lat

Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do wartości całego środka trwałego, amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku) powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach.

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów zaliczane są do rzeczowych aktywów trwałych i amortyzowane są zgodnie z okresem ekonomicznego użytkowania. Z kolei koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zalicza się aktywa możliwe do zidentyfikowania, niepieniężne i nie posiadające postaci fizycznej.

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami oraz ich wartość można w sposób wiarygodny wycenić.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne są wyceniane według wartości początkowej pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Za wyjątkiem spełniających kryterium aktywowania kosztów prac rozwojowych pozostałe wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę we własnym zakresie nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. kiedy składnik wartości niematerialnych znajduje się w miejscu i w stanie umożliwiającym jego użytkowanie w sposób zamierzony przez kierownictwo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość rezydualną.

Zasadą jest, że wartość rezydualna wartości niematerialnych jest równa zero za wyjątkiem:

- jeżeli Spółka posiada umowę ze stroną niepowiązaną na zbycie tych praw po ustalonym okresie użytkowania – wtedy wartość rezydualna jest równa wartości określonej w umowie zbycia tych praw,
- jeżeli jest aktywny rynek na tego typu prawa i wartość może być racjonalnie ustalona i jest wysoce prawdopodobne, że rynek ten będzie istniał po okresie użytkowania takiego aktywa.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania wartości niematerialnych:

Nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości 2-10 lat

Nabyte oprogramowanie komputerowe 2-10 lat

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają cyklicznie raz do roku ocenie pod kątem utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości tylko, gdy zaistniały okoliczności bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

Utrata wartości

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 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.

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 zainteresowanym stronami.

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

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

Koszty

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

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

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

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

Segmenty działalności

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

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy stanowi obciążenie wyniku finansowego brutto i obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres.

Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty, to nadwyżkę ujmuje się jako należność.

Podatek odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są dyskontowane i są klasyfikowane w bilansie odpowiednio jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe.

Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przysługującego akcjonariuszom akcji zwykłych przez średnią ważoną ilość akcji występujących w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres skorygowanego o zmiany zysku wynikające z zamiany potencjalnych akcji zwykłych na akcje 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.

4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w tym okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

4.1 Podstawy szacowania niepewności

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.1.1. Utrata wartości udziałów w jednostce stowarzyszonej

Ze względu na pogarszające się wyniki finansowe jednostki stowarzyszonej tj. Spółki „Lasoszczi” z siedzibą na Ukrainie, Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu utraty wartości w kwocie 741 tys. zł.

Wielkość odpisu została ustalona w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych zakładającej dodatnie prognozy finansowe w okresie 5-letnim.

Planowane przepływy pieniężne zostały zdyskontowane do wartości bieżącej na podstawie stopy dyskonta dla rynku ukraińskiego ustalonej na poziomie 11,75%.

4.1.2 Utrata wartości firmy

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i

ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Czynnikiem dyskontującym jest rynkowa stopa procentowa.

Spółka dokonała testu na utratę wartości firmy powstałej w wyniku nabycia w roku 2007 zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Szacowanie przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem wartości rezydualnej dokonano na okres 5 lat od daty bilansowej w oparciu o dane historyczne.

Założono wzrost przepływów pieniężnych w 5 letnim okresie prognozy na poziomie od 11 do 14% rok do roku. Natomiast jako stopę wzrostu po okresie 5-letniej prognozy przyjęto 2%.

Jako stopę dyskonta dla otrzymania bieżącej wartości przepływów pieniężnych zastosowano stopę rynkową wynoszącą 6,74% rocznie.

Test wykazał nadwyżkę planowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych nad wartością firmy ujętą w księgach rachunkowych.

Dokonując analizy wrażliwości Spółka ocenia, iż wartość bilansowa testowanego składnika aktywów zostanie w pełni odzyskana nawet w przypadku zmniejszenia przepływów pieniężnych.

4.1.3. Utrata wartości dla wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych

Dla wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz dla tych aktywów, o określonym okresie użytkowania, dla których występują przesłanki utraty wartości, jednostka przeprowadza testy na utratę wartości, które polegają na oszacowaniu ich wartości użytkowej na dany dzień w oparciu o przyszłe przepływy pieniężne, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania tych aktywów.

Spółka dokonała testu na utratę wartości dla wartości niematerialnej o nieokreślonym okresie użytkowania stanowiący zakupioną recepturę i znak towarowy jednego ze swoich wyrobów.

Szacowanie przyszłych przepływów pieniężnych nastąpiło na okres 5 lat od daty bilansowej w oparciu o dane historyczne.

Jako przepływy pieniężne w 5 letnim okresie prognozy założono wartości na poziomie wykonania roku 2013.

Jako stopę dyskonta dla otrzymania bieżącej wartości przepływów pieniężnych zastosowano stopę rynkową wynoszącą 6,74% rocznie.

Test wykazał nadwyżkę planowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych nad wartością niematerialną ujętą w księgach rachunkowych.

Dokonując analizy wrażliwości Spółka ocenia, iż wartość bilansowa testowanego składnika aktywów zostanie w pełni odzyskana nawet w przypadku zmniejszenia przepływów pieniężnych.

4.1.3 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

Jednostka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

Spółka dokonała weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych na skutek czego zmieniła okresy użytkowania dla części istotnych środków trwałych.

4.1.4 Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Jednostka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1) Dane finansowe

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (tys. zł)	Nota Nr.	2013	2012
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		207 683	193 846
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	197 685	183 217
2. Wartość firmy	2	2 008	2 008
3. Wartości niematerialne	3	712	897
4. Należności długoterminowe	4	52	52
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych	5	3 228	4 595
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		3 998	3 077
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	29	3 937	3 022
- inne rozliczenia międzyokresowe	6	61	55
II. Aktywa obrotowe		302 859	243 779
1. Zapasy	7	42 948	38 618
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	191 995	167 424
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	378	381
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10	67 538	36 516
5. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	0	840
A k t y w a r a z e m		510 542	437 625

P a s y w a			
I. Kapitał własny ogółem		372 172	312 758
1. Kapitał podstawowy	13	7 499	7 499
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	18 146	18 146
3. Inne składniki kapitału	15	-343	-286
4. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	16	346 870	287 399
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		138 370	124 867
1. Rezerwy na zobowiązania		25 186	21 332
1.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	11 090	10 228
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17	8 035	7 468
- długoterminowa		7 604	7 131
- krótkoterminowa		431	337
1.3. Pozostałe rezerwy	18	6 061	3 636
2. Zobowiązania długoterminowe	19	86	679
3. Zobowiązania krótkoterminowe		113 098	102 856
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	112 176	101 868
3.2. Rozliczenia międzyokresowe	21	922	988
P a s y w a r a z e m		510 542	437 625

wartość księgowa		372 172	312 758
liczba akcji		1 499 755	1 499 755
wartość księgowa na 1 akcję		248,16 zł	208,54 zł

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH (tys. zł)	Nota Nr.	2013	2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		595 645	555 897
Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	561 637	518 396
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	23	34 008	37 501
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(367 124)	(343 556)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24	(339 148)	(313 342)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(27 976)	(30 214)
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		228 521	212 341
Koszty sprzedaży	24	(93 673)	(96 380)
Koszty ogólnego zarządu	24	(36 714)	(35 172)
IV. Zysk (strata) na sprzedaży		98 134	80 789
Pozostałe przychody operacyjne	25	1 302	764
Pozostałe koszty operacyjne	26	(3 425)	(4 113)
V. Zysk (strata) działalności operacyjnej		96 011	77 440
Przychody Finansowe	27	5 367	5 392
Koszty Finansowe	28	(207)	(101)
Wycena udziału w jednostce stowarzyszonej	5	(1 367)	(21)
VI. Zysk/ (strata) brutto		99 804	82 710
Podatek dochodowy	29	(19 337)	(16 042)
VII. Zysk/ (strata) netto za okres		80 467	66 668
VIII. Inne całkowite dochody, w tym:		(57)	(240)
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku:		(57)	(240)
Zyski i straty aktuarialne z tytułu odpraw emerytalnych	15	(70)	(296)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	15	13	56
IX. SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		80 410	66 428

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		80 467	66 668
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 499 755	1 499 755
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		53,65 zł	44,45 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	
2013 rok	Na 1 stycznia 2013	7 499	18 146	-286	287 399	-181	219 546	1 366	66 668	312 758
	Zwiększenia			13	126 412	0	45 945	0	80 467	126 425
	-wynik okresu bieżącego				80 467				80 467	80 467
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA				45 672		45 672			45 672
	- podatek odroczony od wyceny aktuarialnej			13	0					13
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy				273		273			273
	Zmniejszenia			-70	-66 941	0	0	-273	-66 668	-67 011
	- przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA				-45 672				-45 672	-45 672
	- przeznaczenie na dywidendę				-20 996				-20 996	-20 996
	-wycena aktuarialna			-70	0					-70
	-przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy				-273			-273		-273
	Na 31 grudnia 2013	7 499	18 146	-343	346 870	-181	265 491	1 093	80 467	372 172
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	40 268	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

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (tys.zł)	2013	2012
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	99 804	82 710
II. Korekty razem	-24 732	-10 732
1. Amortyzacja	14 316	14 333
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	77	299
3. Podatek dochodowy zapłacony	-17 171	-16 745
4. Odsetki i dywidendy	82	90
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 311	-87
6. Zmiana stanu rezerw	2 922	-71
7. Zmiana stanu zapasów	-4 329	6 240
8. Zmiana stanu należności	-24 571	-32 439
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	2 700	18 829
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-69	-1 181
11. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	75 072	71 978
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85	126
2. Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	0	423
'- w jednostkach powiązanych	0	423
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
4. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-23 140	-22 497
5. Wydatki z aktywów finansowych, w tym:	0	-914
'- w jednostkach powiązanych	0	-914
6. Inne wydatki inwestycyjne	0	-2 423
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 055	-25 285
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-20 997	-16 497
V. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 997	-16 497
D. Przepływy pieniężne netto, razem	31 020	30 196
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	31 022	30 166
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2	-30
F. Środki pieniężne na początek okresu	35 419	5 224
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	66 439	35 420

2) Noty objaśniające

1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

1.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE WG GRUP RODZAJOWYCH

	w tys. zł	
	2013	2012
a) środki trwałe, w tym:	181 561	180 532
- grunty w wartości godziwej	5 317	5 317
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	74 554	76 178
- urządzenia techniczne i maszyny	96 113	93 696
- środki transportu	3 352	2 697
- inne środki trwałe	2 225	2 644
b) środki trwałe w budowie	14 044	262
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	2 080	2 423
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	197 685	183 217

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	1 759	11 761	1 355	173	15 048
- z inwestycji	0	1 759	11 761	1 355	173	15 048
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	317	807	591	120	1 835
- sprzedaż			45	591	120	756
- likwidacja		317	762			1 079
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 393	93 791	157 263	9 928	7 883	274 258
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	77	16 171	52 613	6 467	5 186	80 514
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	3 066	8 536	109	472	12 183
- naliczona		3 383	9 341	692	583	13 999
- rozchody sprzedaż			45	583	111	739
- rozchody likwidacja		317	760			1 077
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	77	19 237	61 149	6 576	5 658	92 697
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 316	74 554	96 114	3 352	2 225	181 561

2. WARTOŚĆ FIRMY

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

3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

3.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH

	w tys.	
	2013	2012
licencje	507	692
znaki handlowe	205	205
Wartości niematerialne, razem	712	897

3.2 WARTOŚCI NIEMATERIALNE ZMIANA WARTOŚCI WG GRUP RODZAJOWYCH

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH(WG GRUP RODZAJOWYCH) w tys. zł			
	licencje	znaki handlowe	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 060	205	4 265
b) zwiększenia (z tytułu)	131	0	131
- zakup	131		131
c) zmniejszenia (z tytułu)	4	0	4
- likwidacja	4		4
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 187	205	4 392
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 368	0	3 368
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	312	0	312
- naliczona	316		316
- likwidacja	4		4
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 680	0	3 680
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	507	205	712

4. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

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

5. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

	w tys. zł	
	2013	2012
koszty nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej	3 906	3 906
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na początek okresu	4 595	4 615
% udział w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej	48,5%	48,5%
udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-626	-21
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na koniec okresu	3 969	4 595
odpis utraty wartości	-741	
wycena udziałów w jednostce stowarzyszonej na koniec okresu	3 228	4 595
Przychody ogółem jednostki stowarzyszonej	4 340	7 609
Aktyw a jednostki stowarzyszonej	4 866	6 798
Zysk netto ogółem za okres obrotowy jednostki stowarzyszonej	-1 302	51

6. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

7. ZAPASY

	w tys.	
	2013	2012
materiały	22 305	20 363
półprodukty i produkty w toku	3 835	1 911
produkty gotowe	15 183	16 023
towary	383	321
zaliczki na dostawy	1 242	0
Zapasy, razem	42 948	38 618

8. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

8.1 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	w tys. zł	
	2013	2012
a) od jednostek powiązanych	57	101
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	57	101
- do 12 miesięcy	57	101
b) należności od pozostałych jednostek	191 938	167 323
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	188 696	164 331
- do 12 miesięcy	188 696	164 331
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 236	2 959
- inne	6	33
Należności krótkoterminowe netto, razem	191 995	167 424
c) odpisy aktualizujące wartość należności	4 500	4 492
Należności krótkoterminowe brutto, razem	196 495	171 916

8.2 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	w tys.	
	2013	2012
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	57	101
- od jednostek stowarzyszonych	57	101
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	57	101
b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	100	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	157	101

8.3 ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	w tys.	
	2013	2012
Stan na początek okresu	4 492	4 546
a) zwiększenia (z tytułu)	4 336	4311
- odpisów na należności sporne	4 334	4302
- odpisów na koszty sądowe i komornicze	2	9
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 328	4365
- odpisów na należności sporne	4 311	4306
- odpisów na koszty sądowe i komornicze	17	41
- odpisów na należności sporne od pracowników	0	18
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 500	4 492

8.4 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	jednostka	waluta	w tys.	
			2013	2012
a) w walucie polskiej	tys.	zł	190 373	167 873
b) w walutach obcych (w g walut i po przeliczeniu na zł)			6 122	4 043
b1. w walucie	tys.	USD	721	343
po przeliczeniu na tys. zł			2 172	1 094
b2. w walucie	tys.	EURO	743	494
po przeliczeniu na tys. zł			3 080	2 039
b3.pozostałe waluty w tys.zł	tys.	zł	870	910
Należności krótkoterminowe, razem			196 495	171 916

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

	w tys.	
	2013	2012
a) do 1 miesiąca	23 619	18 662
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 392	4 835
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	214	619
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	549	1 057
e) powyżej 1 roku	1 328	1 778
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	27 102	26 951
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 500	4 492
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	22 602	22 459

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

	w tys.	
	2013	2012
a) do 1 miesiąca	72 173	55 158
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	93 834	86 047
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	144	768
d) należności przeterminowane	27 102	26 951
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	193 253	168 924
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	4 500	4 492
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	188 753	164 432

8.7 Łączna wartość należności

Łączna wartość należności (długo i krótkoterminowe):	27 102 tys. zł
- należności sporne	766 tys. zł
- należności przeterminowane od odbiorców krajowych	25 308 tys. zł
- należności przeterminowane od odbiorców zagranicznych	1 028 tys. zł

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

9. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.	
	2013	2012
1) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	345	366
ubezpieczenia majątkowe	183	182
targi	33	26
ubezpieczenie należności	38	38
oprogramowania	15	15
kreacja w yrobów linii Wielkanocnej	0	84
uruchomienie nowej linii produkcyjnej	45	0
inne	31	21
2) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	33	15
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	378	381

10.1 KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	w tys.	
	2013	2012
a. w jednostkach powiązanych	1 096	1 095
- pożyczka i odsetki od udzielonej pożyczki	1 096	1 095
b. w pozostałych jednostkach	0	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	66 442	35 421
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	66 330	35 360
- inne środki pieniężne	33	45
- inne aktywa pieniężne	79	16
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	67 538	36 516

10.2 STRUKTURA WALUTOWA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys.	
	2013	2012
a) w walucie polskiej	66 393	36 310
b) w walutach obcych (w g w alut i po przeliczeniu na zł)	1 145	206
b1. jednostka/waluta tys/USD	66	10
po przeliczeniu na tys. zł	198	32
b2. jednostka/waluta tys/EUR	16	24
po przeliczeniu na tys. zł	65	99
b3. jednostka/waluta tys/GBP	177	15
po przeliczeniu na tys. zł	881	75
pozostałe waluty w tys. zł	1	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	67 538	36 516

11. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	w tys. zł	
	2013	2012
- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	840
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, razem	0	840

12. GŁÓWNE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBJĘTE ODPISAMI AKTUALIZUJĄCYMI

Główne składniki aktywów objęte odpisami aktualizującymi:

a) należności krótkoterminowe	4 500 tys.zł
b) zapasy:	561 tys.zł
materiały	487 tys.zł
wyroby	74 tys.zł

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

ad b) odpisy aktualizujące zapasy

- surowce, materiały, opakowania, materiały techniczne

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

- wyroby gotowe

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

13. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)						
w tys.						
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji w g w artości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Praw o do dyw identy (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 zakładow y, 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.	
	2013	2012
wartość na początek okresu	18 146	18 146
zwiększenia	0	0
zmniejszenia	0	0
wartość na koniec okresu	18 146	18 146

15. INNE SKŁADNIKI KAPITAŁU

	w tys.	
	2013	2012
wartość na początek okresu	-286	-46
zwiększenia, w tym:	13	56
- podatek odroczone od wyceny aktuarialnej	13	56
zmniejszenia, w tym:	70	296
- wycena aktuarialna z tytułu odpraw emerytalnych	70	296
wartość na koniec okresu	-343	-286

16. ZYSKI ZATRZYMANE/ NIEPOKRYTE STRATY

	w tys.	
	2013	2012
1) z tytułu zmiany polityki rachunkowości	-181	-181
2) z kapitału zapasowego	265 491	219 546
a) utworzonego zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	260 593	214 922
b) innego (wg rodzaju)	4 898	4 624
- z przeniesienia z kapitału aktualizacji środków trwałych	4 328	4 054
- inny	570	570
3) z kapitału z aktualizacji wyceny	1 093	1 366
4) zysk/ strata z roku bieżącego	80 467	66 668
Zyski zatrzymane/niepokryte straty, razem	346 870	287 399

17. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**17.1 WYCENA REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (w tys. zł)**

NA DZIEŃ 31.12.2013	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
rezerwa na nagrody jubileuszowe	5 077	380	4 697
rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	2 958	51	2 907
Razem	8 035	431	7 604

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

Podstawowe założenia przyjęte przez aktuarusza do wyceny:

- wysokość stopy dyskontowej na poziomie 4,5%
- długookresowa średnia wzrostu płac na poziomie 3,0%
- średnia inflacja na poziomie 2,5%

17.2 ROCZNA ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (w tys. zł)

Zmiana stanu zobowiązań w roku obrotowym 2013	Łącznie	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne i rentowe
Bilans otwarcia	7 468	4 811	2 657
Koszty bieżącego zatrudnienia	384	239	145
Koszty odsetek [dyskonta]	328	209	119
(Świadczenia wypłacone)	-338	-304	-34
Zyski i straty aktuarialne	193	122	71
w tym związane ze zmianami założeń demograficznych	6	4	2
w tym związane z doświadczeniem	187	118	69
Bilans zamknięcia	8 035	5 077	2 958

18. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	w tys.	
	2013	2012
1) stan na początek okresu rezerwy z tytułu:	3 636	5 318
zaległych urlopów	353	336
kosztów w sparcia sprzedaży	505	2 411
kosztów pracowniczych	2 650	2 473
pozostałych kosztów	128	98
2) zwiększenie rezerwy z tytułu:	6 053	3 596
zaległych urlopów	523	353
kosztów w sparcia sprzedaży	2 413	505
kosztów pracowniczych	3 000	2 650
pozostałych kosztów	117	88
3) wykorzystanie rezerwy z tytułu:	3 473	5 040
zaległych urlopów	353	336
kosztów w sparcia sprzedaży	373	2173
kosztów pracowniczych	2650	2473
pozostałych kosztów	97	58
4) rozwiązanie rezerwy z tytułu:	155	238
kosztów w sparcia sprzedaży	132	238
pozostałych kosztów	23	0
5) stan na koniec okresu rezerwy z tytułu:	6 061	3 636
zaległych urlopów	523	353
kosztów w sparcia sprzedaży	2 413	505
kosztów pracowniczych	3 000	2 650
pozostałych kosztów	125	128

19.1 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	w tys.	
	2013	2012
w obec pozostałych jednostek	86	679
- inne (wg rodzaju), w tym	86	679
- inwestycyjne	86	679
Zobowiązania długoterminowe, razem	86	679

19.2 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.	
			2013	2012
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	86	679
Zobowiązania długoterminowe, razem	w tys.	zł	86	679

20. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

20.1 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE(WG TYTUŁÓW)

	w tys.	
	2013	2012
wobec jednostek powiązanych	34	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	34	0
- do 12 miesięcy	34	0
wobec pozostałych jednostek	112 142	101 868
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	76 754	78 369
- do 12 miesięcy	76 754	78 369
- bieżące zobowiązania podatkowe	22 486	16 528
- z tytułu świadczeń pracowniczych	5 843	5 238
- inne (wg tytułów)	7 059	1 733
- rozliczenie z tyt. potrąceń z wynagrodzeń	131	126
- PFRON	56	50
- zobowiązania inwestycyjne	6 770	1 454
- zobowiązania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	78	93
- pozostałe	24	10
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	112 176	101 868

20.2 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH

	jednostka	waluta	w tys.	
			2013	2012
a) w walucie polskiej			93 225	82 384
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			18 951	19 484
b1. w walucie	w tys.	USD	691	26
po przeliczeniu na tys. zł			2 081	83
b2. w walucie	w tys.	EURO	1 812	3 250
po przeliczeniu na tys. zł			7 517	13 286
b3. w walucie	w tys.	GBP	1 860	1 214
po przeliczeniu na tys. zł			9 267	6 086
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	86	29
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	112 176	101 868

21. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	w tys.	
	2013	2012
rozliczenia międzyokresowe przychodów	922	988
- krótkoterminowe (w g tytułów)	922	988
- programy lojalnościowe	41	155
- przychody przyszłych okresów	869	823
- pozostałe	12	10
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	922	988

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

	w tys.	
	2013	2012
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów :	561 497	518 254
- w tym: od jednostek powiązanych	501	633
Przychody ze sprzedaży usług	140	142
- w tym: od jednostek powiązanych	4	4
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	561 637	518 396
- w tym: od jednostek powiązanych	505	637

22.2 STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

	w tys.	
	2013	2012
a) kraj	525 853	484 144
- w tym: od jednostek powiązanych	4	4
b) eksport	35 784	34 252
- w tym: od jednostek powiązanych	501	633
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	561 637	518 396
- w tym: od jednostek powiązanych	505	637

23. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA TERYTORIALNA

	w tys.	
	2013	2012
a) kraj materiały i tow ary	33 082	34 358
b) eksport materiały i tow ary	926	3 143
- w tym: od jednostek pow iązanych	57	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów , razem	34 008	37 501
- w tym: od jednostek pow iązanych	57	0

24. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	w tys.	
	2013	2012
a) amortyzacja	14 309	14 309
b) zużycie materiałów i energii	287 194	251 280
c) usługi obce	44 754	50 942
d) podatki i opłaty	2 988	2 303
e) wynagrodzenia	50 559	47 408
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 792	9 142
g) pozostałe koszty rodzajow e (z tytułu)	62 928	67 591
- marketing i reklama	61 428	65 934
- delegacje	308	492
- ubezpieczenia majątkow e	879	850
- pozostałe koszty	313	315
Koszty według rodzaju, razem	472 524	442 975
Zmiana stanu zapasów , produktów i rozliczeń międzyokresow ych	1 873	6 572
Koszt wytw orzenia produktów na własne potrzeby jednostki (w ielkość ujemna)	-4 862	-4 653
Koszty sprzedaży (w ielkość ujemna)	-93 673	-96 380
Koszty ogólnego zarządu (w ielkość ujemna)	-36 714	-35 172
Koszt wytw orzenia sprzedanych produktów	339 148	313 342

25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	w tys.	
	2013	2012
1. Zysk ze zbycia niefinansow ych aktyw ów trw ałych	64	108
2. Dotacje	0	0
3. Inne przychody operacyjne, w tym:	1 238	656
a) zmniejszenie odpisów aktualizujących (z tytułu)	110	161
- należności spornych	110	96
- materiałów	0	65
b) pozostałe, w tym:	1 128	495
- otrzymane odszkodow ania	816	339
- nadw yżki składników majątkow ych	15	14
- w yegzekw ow ana należność z postępow ania sądow ego	41	71
- zwrot VATu	215	0
- pozostałe	41	71
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 302	764

26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	w tys.	
	2013	2012
1. Aktualizacja w artości aktyw ów niefinansow ych	1 396	774
2. Inne koszty operacyjne, w tym:	2 029	3 339
- likw idacja i utylizacja aktyw ów	739	1 920
- darow izny	258	218
- zapłacone kary i odszkodow ania	230	420
- nie w ykorzystane zdolności produkcyjne	181	134
- obniżenie w artości w yrobów gotow ych	348	253
- reklamacje	43	200
- amortyzacja niew ykorzystanych środków trw ałych	51	24
- pozostałe	179	170
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 425	4 113

W 2013 roku w ciężar wyniku finansowego dokonano odpisów aktualizujących na:

- wartość należności w kwocie 1 137 tys. zł.
- wartość zapasów w kwocie 104 tys. zł.
- pozostałe 155 tys. zł

27. PRZYCHODY FINANSOWE

	w tys.	
	2013	2012
1. Przychody finansow e z tytułu odsetek, razem	5 367	4 479
a) pozostałe odsetki, w tym:	5 367	4 479
- od jednostek pow iązanych	15	26
- od pozostałych jednostek	5 352	4 453
2. Inne przychody finansow e, razem	0	913
a) dodatnie różnice kursow e	0	913
- zrealizow ane	0	1 027
- niezrealizow ane	0	-114
b) pozostałe, w tym:	0	0
Przychody finansowe, razem	5 367	5 392

28. KOSZTY FINANSOWE

	w tys.	
	2013	2012
Koszty finansow e z tytułu odsetek, razem	9	1
a) pozostałe odsetki	9	1
- dla innych jednostek	9	1
Inne koszty finansow e, razem	198	100
b) ujemne różnice kursow e, w tym:	84	0
- zrealizow ane	14	0
- niezrealizow ane	70	0
c) pozostałe, w tym:	114	100
- dyskonto zobow iązań długoterminow ych	114	100
Koszty finansowe, razem	207	101

29. PODATEK DOCHODOWY

29.1 OBCIĄŻENIE STAWKI PODATKOWEJ

	w tys.	
	2013	2012
Bieżący podatek dochodowy	19 377	14 407
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	19 377	14 407
Odroczony podatek dochodowy	-40	1 635
Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	-40	1 635
Podatek dochodowy wykazany w rachunku wyników	19 337	16 042

29.2 PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	w tys.	
	2013	2012
1. Zysk (strata) brutto	99 804	82 710
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (w g tytułów)	2 175	-6 886
- przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania	-3 199	-4 126
- przychody zwiększające podstawę opodatkowania	1 746	2 859
- wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	11 578	11 283
- wydatki zwiększające koszty	-7 899	-16 859
- odliczenia od dochodu	-51	-43
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	101 979	75 824
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	19 376	14 407
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	19 376	14 407
- wykazany w rachunku zysków i strat	19 377	14 407
- korekta dotycząca lat ubiegłych	-1	0

29.3 PODATEK DOCHODOWY WG EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ

	w tys.	
	2013	2012
Zysk brutto	99 804	82 710
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatku dochodowego 19 %	18 963	15 715
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice) w tym :	417	290
Usługi	35	29
PFRON	125	116
Koszty reprezentacji	23	30
Odpis aktualizujący na należności	186	34
przekazane darowizny i składki członkowskie	21	11
RK ujemne- VAT	13	33
Spisanie należności przedawnionych, umorzenie należności	4	12
Kary, grzywny odszkodowania	10	26
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania (trwale różnice)	-16	-20
RK dodatnie- VAT	-4	-13
Rozwiązanie odpis.aktual. na należności (VAT)	-12	-7
Pozostałe	-27	57
Podatek dochodowy wg efektywnej stopy podatkowej wynoszącej 19,37 % w 2013r., 19,40% w 2012r	19 337	16 042
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w RZiS	19 337	16 042
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		

29.4 AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	w tys.	
	2013	2012
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym :	3 937	3 022
a) odniesionych na wynik finansowy, w tym :	3 856	2 955
- z tytułu rezerw biernych	2 770	2 228
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	68	35
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	430	366
- z tytułu ujemnych różnic kursowych	33	20
- z tytułu odpisów aktualizujących zapasy	107	87
- z tytułu odpisów aktualizujących środki trwałe w budowie	9	9
- z tytułu korekty dochodów bilansowych z faktur korygujących	175	209
- z tytułu nie zapłaconych zobowiązań	135	0
- z tytułu wyceny udziałów	129	0
- pozostałe	0	1
a) odniesionych na kapitał, w tym :	81	67
- zmiany aktuarialne odniesione na kapitał	81	67

Daty wygaśnięcia różnic przejściowych:

Szacuje się, że podstawowe pozycje ujemnych różnic przejściowych (wg stanu na 31.12.2013r.) zrealizują się do końca 2014 roku.

29.5 STAN REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	w tys.	
	2013	2012
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	11 090	10 228
a) odniesionej na wynik finansowy	11 090	10 228
- z tytułu różnic kursowych	31	31
- z tytułu naliczenia odsetek	122	116
- z tytułu amortyzacji	10 927	9 927
- z tytułu wyceny udziałów		131
- pozostałe	10	23

W 2014 r. dodatnie różnice przejściowe w większości zostaną zrealizowane.

30. INFORMACJA O PRZEZNACZENIU ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY 2013 i 2012

- za rok obrotowy 2012

Uchwałą WZA z dnia 29.04.2013 r. zysk za rok obrotowy 2012 r. w kwocie 66.668.111,38 zł został przeznaczony na:

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

- za rok obrotowy 2013

Zarząd będzie rekomendował akcjonariuszom wypłatę dywidendy za 2013 r. w wysokości co najmniej 14,00 zł na 1 akcję.

W wypadku podjęcia przez WZA stosownej uchwały, zysk netto Spółki w kwocie 80.467.195,57 zł (przy dywidendzie 14,00 zł na 1 akcję) zostanie podzielony w następujący sposób:

- na dywidendę kwota 20.996.570,00 zł.,
- na kapitał zapasowy kwota 59.470.625,57 zł.

3) Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.

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

Wyniki w ramach segmentu rynków zbytu przedstawiają się następująco:

2013 rok			tys. zł
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	558 935	36 710	595 645
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	346 494	20 631	367 124
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	212 441	16 079	228 521

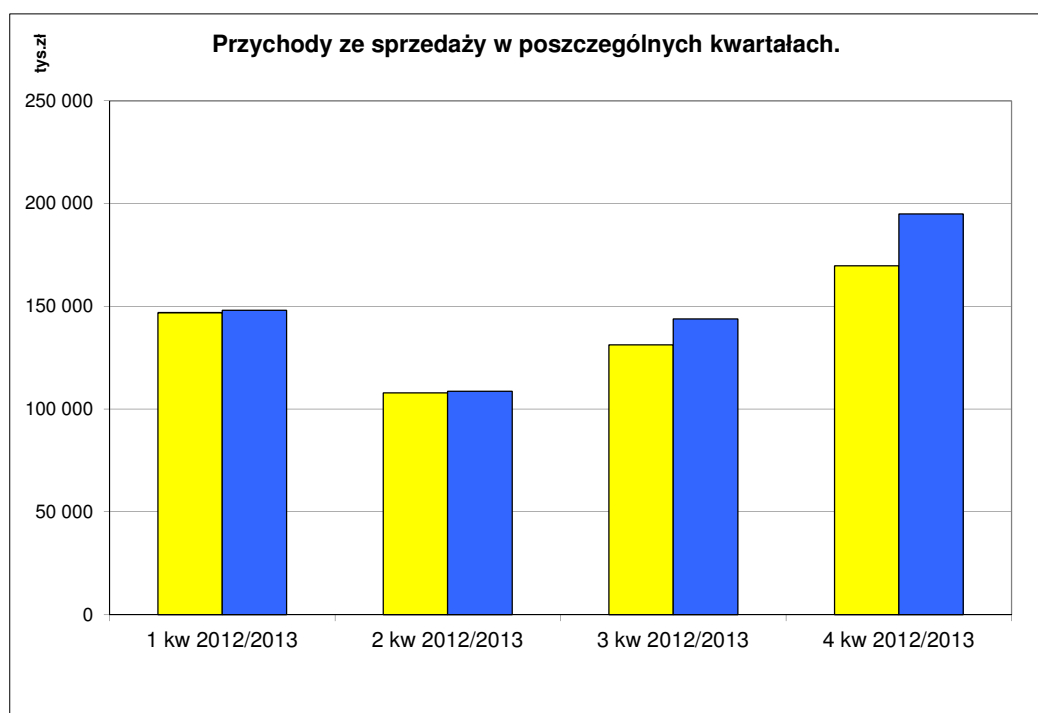
2012 rok			tys zł
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	518 503	37 395	555 897
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	321 055	22 501	343 556
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	197 448	14 893	212 341

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

4) Sezonowość działalności Emitenta.

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

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



III. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Instrumenty finansowe.

Nie występują

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

Nie występują.

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

Nie występują.

4. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne.

Poniesione w 2013 r. nakłady inwestycyjne wynoszą 28.131 tys. zł, w tym na nie finansowe aktywa trwałe 28.131 tys. zł. W 2013 r. poniesiono nakłady na ochronę środowiska naturalnego w kwocie 470 tys. zł.

Planowane nakłady w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego wynoszą 20.000 tys. zł, w tym na nie finansowe aktywa trwałe 20.000 tys. zł. Nie przewiduje się poniesienia nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

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

Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach

- należności na dzień 31.12.2013 r. od jednostek powiązanych:	1.254 tys. zł
w tym:	
z tytułu pożyczek i naliczonych odsetek	1.096 tys. zł
z tytułu dostaw i usług	158 tys. zł
- zobowiązania na dzień 31.12.2013 r. do jednostek powiązanych:	34 tys. zł
w tym:	
z tytułu dostaw i usług	34 tys. zł

b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji

- przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za 2013 r. do jednostek powiązanych :	562 tys. zł
- koszt własny sprzedaży produktów, towarów i materiałów za 2013 r. do jednostek powiązanych:	398 tys. zł
- wartość zakupionych w 2013 towarów i materiałów od jednostek powiązanych:	620 tys. zł

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

Nie występują.

7. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2013 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2012 r.
Ogółem, z tego:	840	818
- pracownicy na stanowiskach robotniczych	520	505
- pracownicy administracyjni	310	305
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	10	8

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

Zarząd:

Pełniona funkcja	Łączne wynagrodzenie za 2013 r.
Prezes Zarządu	5.126 tys. zł
Członek Zarządu	267 tys. zł
RAZEM ZARZĄD	5.393 tys. zł

Rada Nadzorcza:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Łączne wynagrodzenie za 2013 r.
Hermann Opferkuch	Przewodniczący	142 tys. zł
Eugeniusz Małek	Z-ca Przewodniczącego	126 tys. zł
Paweł Bałaga	Sekretarz	108 tys. zł
Christoph Köhnlein	Członek	89 tys. zł
Nicole Richter	Członek	89 tys. zł
Paweł Tomasz Brukszo	Członek	90 tys. zł
RAZEM RADA NADZORCZA		644 tys. zł

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

stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.

Nie występują

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

Nie występują.

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

Nie występują.

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

Nie występują.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-03-12	Dariusz Orłowski	Prezes Zarządu	
2014-03-12	Wojciech Winkel	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-03-12	Janusz Serwoński	Główny Księgowy	