

**GRUPA KAPITAŁOWA
PRZEDSIĘBIORSTWO PRZEMYSŁU
SPOŻYWCZEGO „PEPEES” S.A.**

**SKONSOLIDOWANE PÓŁROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010.
DO 30 CZERWCA 2010R.**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
W WERSJI ZATWIERDZONEJ PRZEZ
UNIEJ EUROPEJSKĄ**

INDEKS DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM..	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
1. Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej.....	9
2. Informacje dotycząca okresów sprawozdawczych	9
3. Struktura Grupy Kapitałowej	10
4. Istotne zasady rachunkowości.....	10
4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
4.2 Zmiany zasad rachunkowości	10
4.3 Korekty błędów poprzednich okresów	10
4.4 Oświadczenie o zgodności	10
4.5 Zasady konsolidacji.....	11
4.6 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	11
4.7 Rzeczowe aktywa trwałe.....	11
4.8 Wartości niematerialne.....	12
4.9 Prawo wieczystego użytkowania gruntów	12
4.10 Nieruchomości inwestycyjne	13
4.11 Inwestycje	13
4.12 Zapasy	13
4.13 Należności krótko- i długoterminowe.....	14
4.14 Transakcje w walucie obcej	14
4.15 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	14
4.16 Rozliczenia międzyokresowe.....	14
4.17 Kapitały własne.....	14
4.18 Kredyty bankowe i pożyczki.....	15
4.19 Koszty finansowania zewnętrznego.....	15
4.20 Odroczony podatek dochodowy	15
4.21 Świadczenia pracownicze	16
4.22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	16
4.23 Rezerwy	16
4.24 Rozliczenia międzyokresowe bierne.....	16
4.25 Utrata wartości aktywów	16
4.26 Leasing	17
4.27 Uznawanie przychodów.....	17
4.28 Zyski.....	18
4.29 Dotacje państwowe.....	18
4.30 Koszty.....	18
4.31 Straty	18
4.32 Koszty finansowe	18
4.33 Zysk na jedną akcję	18
4.34 Instrumenty pochodne	19
4.35 Szacunki i związane z nimi założenia.....	19
4.36 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	20
4.37 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	20
4.38. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje zastosowane po raz pierwszy	20
4.39. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu.	20
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji.....	21
6. Instrumenty finansowe.....	21

6.1 Kategorie instrumentów finansowych	21
6.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym	22
7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	24
7.1 Informacje dotyczące produktów i usług	24
7.2 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej:.....	25
7.3 Informacje dotyczące głównych klientów.....	26
8. Noty objaśniające do bilansu	27
8.1 Rzeczowe aktywa trwałe	27
8.2 Nieruchomości inwestycyjne	29
8.3 Wartości niematerialne	29
8.4 Inwestycje w innych jednostkach	31
8.5 Pozostałe aktywa długoterminowe	31
8.6 Zapasy	31
8.7 Należności z tytułu dostaw	32
8.8 Należności pozostałe	33
8.9 Należności skierowane na drogę postępowania sądowego	33
8.10 Odpisy aktualizujące wartość należności	33
8.11 Rozliczenia międzyokresowe czynne	34
8.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
8.13 Kapitał podstawowy	34
8.14 Kapitały zapasowe i rezerwowe	35
8.15 Niepodzielny wynik lat ubiegłych	36
8.16 Kredyty i pożyczki	36
8.17 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych.....	39
8.18 Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania	40
8.19 Pochodne instrumenty finansowe	41
8.20 Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe	41
8.21 Odroczony podatek dochodowy	42
9. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat	43
9.1 Przychody ze sprzedaży produktów	43
9.2 Przychody ze sprzedaży usług.....	43
9.3 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.....	44
9.4 Koszty według rodzaju	44
9.5 Koszty świadczeń pracowniczych	44
9.6 Pozostałe przychody operacyjne	45
9.7 Pozostałe koszty operacyjne	45
9.8 Koszty finansowe	46
9.9 Przychody finansowe.....	46
9.10 Podatek dochodowy.....	46
9.11 Zysk przypadający na jedną akcję	47
10. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych	47
10.1 Uzgodnienie kwot ujętych w rachunku przepływów pieniężnych z saldem środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w bilansie.	47
10.2 Transakcje o charakterze niepieniężnym	48
10.3 Niewykorzystane limity w rachunku bieżącym	48
11. Pozycje warunkowe.....	48
12. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	49
12.1 Transakcje emitenta ze spółkami zależnymi	49
12.2 Transakcje z akcjonariuszami	49
12.3 Transakcje emitenta z kluczowym personelem kierowniczym i nadzorującym	50
13. Informacje dotyczące dywidend.....	50
14. Przeciętne zatrudnienie w Grupie	50

15. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	50
16. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym.....	51
17. Zdarzenia pod dniem bilansowym.	51

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 r.

	AKTYWA	Nota	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
I	Aktywa trwale (długoterminowe)		80 020	83 523	79 976
1	Rzeczowe aktywa trwale	8.1	79 161	82 262	78 797
2	Nieruchomości inwestycyjne	8.2	0		
3	Wartości niematerialne	8.3	231	253	275
4	Inwestycje rozliczane metodą praw własności		0		
5	Inwestycje w pozostałych jednostkach	8.4	98	98	98
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.21	530	909	802
7	Pozostałe aktywa długoterminowe	8.5	0	1	4
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		43 103	56 228	49 871
1	Zapasy	8.6	13 579	30 159	15 490
2	Należności z tytułu dostaw	8.7	13 941	10 313	16 684
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		26	237	201
4	Należności pozostałe	8.8, 8.9	220	4 410	641
5	Rozliczenia międzyokresowe	8.11	3 062	83	3 049
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.12	12 275	11 026	13 806
III	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży				
	Razem aktywa		123 123	139 751	129 847

	PASYWA		30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
I	Kapitał własny		79 700	82 195	88 840
	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki</i>		<i>77 880</i>	<i>80 179</i>	<i>86 816</i>
1	Kapitał podstawowy	8.13	4 980	4 980	4 980
2	Kapitały zapasowe i rezerwowe	8.14	75 248	84 778	84 778
3	Niepodzielny wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	8.15	(2 348)	(9 579)	(2 942)
	<i>Udziały nie sprawujące kontroli</i>		<i>1 820</i>	<i>2 016</i>	<i>2 024</i>
II	Zobowiązania długoterminowe		16 883	18 389	16 261
1	Kredyty i pożyczki	8.16	4 240	5 156	3 421
2	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.21	6 763	7 112	6 971
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	8.17	1 205	1 157	1 172
4	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		4 675	4 964	4 697
III	Zobowiązania krótkoterminowe		26 540	39 167	24 746
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	8.18	3 722	4 657	6 211
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8.18	2 087	1 470	1 703
3	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
4	Kredyty i pożyczki	8.16	17 509	29 978	13 377
5	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek		2 051	2 156	2 591
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	8.17	193	151	137
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (bierne rozliczenia międzyokresowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów)	8.20	978	755	727
	Razem pasywa		123 123	139 751	129 847

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od 1 stycznia 2009 r. do 30 czerwca 2010 r.

	<i>Przychody i koszty</i>		<i>Za okres</i>	<i>Za okres</i>
	<i>Zyski i straty</i>	<i>Nota</i>	<i>01.01.2010- 30.06.2010</i>	<i>01.01.2009- 30.06.2009</i>
I	Przychody ze sprzedaży			
1	Przychody ze sprzedaży produktów	9.1	35 834	44 495
2	Przychody ze sprzedaży usług	9.2	433	419
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9.3	5 299	4 120
	Razem przychody ze sprzedaży, w tym:		41 566	49 034
	- przychody z działalności kontynuowanej		41 566	49 034
	- przychody z działalności zaniechanej			
II	Koszt własny sprzedaży			
1	Koszty sprzedanych produktów	9.4	(29 916)	(38 943)
2	Koszty sprzedanych usług	9.4	(122)	(116)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów		(4 436)	(3 511)
	Razem koszt własny sprzedaży, w tym:		(34 474)	(42 570)
	- koszt własny z działalności kontynuowanej		(34 474)	(42 570)
	- koszt własny z działalności zaniechanej			
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)		7 092	6 464
1	Koszty sprzedaży i marketingu	9.4	(1 927)	(2 019)
2	Koszty ogólnego zarządu	9.4	(8 871)	(6 422)
3	Pozostałe przychody operacyjne (zyski netto)	9.6	390	553
4	Pozostałe koszty operacyjne (straty netto)	9.7	(363)	(317)
IV	Zysk (strata) operacyjny		(3 679)	(1 741)
1	Koszty finansowe (straty netto)	9.8	(811)	(1 636)
2	Przychody finansowe (zyski netto)	9.9	2 025	197
V	Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym:		(2 465)	(3 180)
	- zysk(strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		(2 465)	(3 180)
	- zysk(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej			
	Podatek dochodowy	9.10	(30)	385
VI	Zysk (strata) netto		(2 495)	(2 795)
VII	Inne całkowite dochody			
1	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
2	Rachunkowość zabezpieczeń			
VIII	Całkowite dochody ogółem, w tym		(2 495)	(2 795)
	- przypadające udziałom nie sprawującym kontroli		(196)	10
	- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym:		(2 299)	(2 805)
	- zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2299)	(2 805)
	- zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
VII	Zysk (strata) netto na 1 akcję, w tym:	9.11	(0,03)	(0,03)
	- zysk netto na 1 akcję z działalności kontynuowanej		(0,03)	(0,03)
	- zysk (strata) netto na 1 akcję z działalności zaniechanej			

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r.

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji i wyceny	Kapitał rezerwowy na pokrycie kosztów wykupu akcji	Pozostały kapitał rezerwowy	Nie podzielony wynik	Razem kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	Udział mniejszościowy	Razem kapitał własny
Stan na 1 styczeń 2009	4 980		59 273			42 087	(16 719)	89 621	2 014	91 635
Zmiany w okresie od 01.01.2009 do 30.06.2009										
Podział zysku (straty) za rok 2008			(1 705)				1 705	-		
Rozliczenie straty z tytułu skupu akcji własnych			(14 877)				14 877	-		
Zysk (strata) netto za okres							(2 805)	(2 805)	10	(2 795)
Stan na 30 czerwca 2009	4 980	-	42 691	-	-	42 087	(2 942)	86 816	2 024	88 840
Zmiany w roku 2009										
Podział zysku (straty) za rok 2008			(1 705)				1 705	-		
Rozliczenie straty z tytułu skupu akcji własnych			(14 877)				14 877	-		
Zysk (strata) netto za okres							(9 442)	(9 442)	2	(9 440)
Stan na 31 grudnia 2009	4 980	-	42 691	-	-	42 087	(9 579)	80 179	2 016	82 195
Stan na 1 stycznia 2010	4 980	-	42 691	-	-	42 087	(9 579)	80 179	2 016	82 195
Zmiany w okresie od 01.01.2010 do 30.06.2010										
Podział zysku (straty) za rok 2009			(9530)				9530	-		
Zysk (strata) netto za okres							(2 299)	(2 299)	(196)	(2 495)
Stan na 30 czerwca 2010	4 980	-	33 161	-	-	42 087	(2 348)	77 880	1 820	79 700

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 1 stycznia 2010r. do 30 czerwca 2010 r.

	Za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010	Za okres od 1.01.2009 do 30.06.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 465)	(3 180)
II. Korekty razem	14 929	30 019
1. Amortyzacja	3 318	3 375
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(1 859)	2 018
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	719	637
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	16	21
5. Zmiana stanu rezerw	218	(13)
6. Zmiana stanu zapasów	16 580	23 986
7. Zmiana stanu należności	562	1 988
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(228)	2 750
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 258)	(3 200)
10. Zapłacony podatek dochodowy	211	(7)
11. Zmiana stanu (wycena) instrumentów pochodnych	(1 400)	
12. Otrzymane dopłaty(-)	-	(1 526)
13. Inne korekty	50	(10)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	12 464	26 839
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	21	6
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	6
2. Zbycie udziałów w spółce zależnej	-	
2. Wpływy z instrumentów pochodnych	-	
II. Wydatki	231	2 129
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	231	2 129
2. Wydatki z instrumentów pochodnych	-	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(210)	(2 123)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 400	1 790
1. Kredyty i pożyczki	-	264
2. Otrzymane dopłaty	1 400	1 526
II. Wydatki	10318	23610
1. Spłaty kredytów i pożyczek	9 600	22 973
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	718	637
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(8 918)	(21 820)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 336	2 896
E. Środki pieniężne na początek okresu	5 192	7 335
F. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	8 528	10 231

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
na dzień 30 czerwca 2010r.**

1. Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej

Nazwa pełna	Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A.
Adres siedziby	18-402 Łomża, ul. Poznańska 121
Identyfikator	REGON: 450096365
Identyfikator NIP	718-10-05-512
Organ rejestrowy	Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer w rejestrze	000038455
Forma Prawna	Spółka Akcyjna
Forma organizacyjna	Przedsiębiorstwo jednozakładowe

Podstawowy przedmiot działalności według działów PKD – 1062Z wytwarzanie skrobi i wyrobów skrobiowych.

Branża - spożywcza.

Czas trwania – nieoznaczony

Skład osobowy zarządu na 30.06.2010

Wojciech Faszczeński – Członek RN pełniący obowiązki Prezesa Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2010r.:

1. Krzysztof Jerzy Borkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Wojciech Faszczeński – Vice Przewodniczący Rady Nadzorczej
3. Tomasz Łuczyński, - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Krzysztof Stankowski – Członek Rady Nadzorczej
5. Dawid Sukacz – Członek Rady Nadzorczej
6. Piotr Marian Taracha – Członek Rady Nadzorczej
7. Robert Czapla – Członek Rady Nadzorczej.

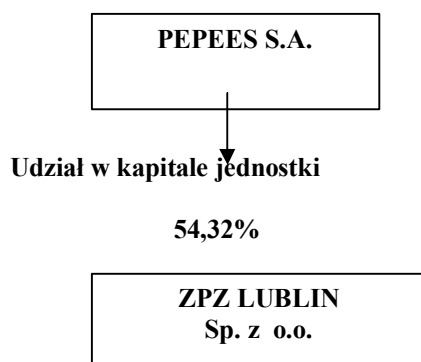
2. Informacje dotycząca okresów sprawozdawczych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010r., a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2009r. do 30 czerwca 2009r. oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2009r. w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Prezentowane sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie działalności.

3. Struktura Grupy Kapitałowej

Struktura grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2010 r. przedstawiała się następująco:



Obie jednostki z grupy kapitałowej zostały objęte konsolidacją.

Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	Sąd Rejestrowy	Udział emitenta w kapitale	Udział w całkowitej liczbie głosów
ZPZ LUBLIN Sp. z o.o.	Lublin	Produkcja i sprzedaż syropu ziemniaczanego oraz suszu ziemniaczanego, przetwórstwo owoców i warzyw	Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy KRS	54,32%	54,32%

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych. Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych.

4.2 Zmiany zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do wcześniejszych okresów grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

4.3 Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt błędów lat poprzednich,

4.4 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

(MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2010r. Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Komisję Europejską i wejdą w życie po dniu bilansowym. Nie dokonano szczegółowego oszacowania wpływu nowych standardów na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

4.5 Zasady konsolidacji

Spółki Grupy Kapitałowej PEPEES za okres sprawozdawczy i okresy porównywalne zostały skonsolidowane metodą pełną.

Sprawozdania finansowe jednostki zależnej sporządzone zostało za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości. W celu uzgodnienia jakichkolwiek rozbieżnych zasad wprowadza się korekty.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zysków i strat powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami, zawartych w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów. Ponadto wyłączeniu podlegała wartość posiadanych udziałów przez jednostkę dominującą w kapitałach jednostek zależnych.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz dodatkowych not objaśniających spółek objętych konsolidacją.

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, zestawień zmian w kapitałach własnych oraz dodatkowych not objaśniających spółek objętych konsolidacją.

4.6 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji spółki PEPEES S.A. jest złoty. Transakcje handlowe wyrażone w walutach obcych są ujmowane według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji, ponieważ różnice pomiędzy kursem NBP a kursem banku, w którym spółka posiada rachunek bankowy nie są istotne. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursie średnim NBP obowiązującym na dzień bilansowy. Wszystkie różnice kursowe są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

4.7 Rzeczowe aktywa trwałe

W momencie przejścia na MSR podmiot dominujący oraz jednostka zależna ZPZ Lublin przyjęły wartość godziwą środków trwałych wycenionych przez rzeczoznawcę jako zakładany koszt.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres rzeczywistego wykorzystania tych środków, używając metody liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- | | |
|------------------------|-------------|
| - budynki i budowle | 10 - 30 lat |
| - maszyny i urządzenia | 2 - 20 lat |

- środki transportu 3 - 8 lat
- wyposażenie stałe i sprzęt 2 - 11 lat

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Grupa traktuje nadane prawo wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży (likwidacji) rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy środki trwałe wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.8 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

(a) Znaki towarowe i licencje

Znaki towarowe i licencje posiadają ograniczone (skończone) okresy ekonomicznej użyteczności i wykazywane są w bilansie według kosztu historycznego pomniejszonego o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztu przez szacowany okres użytkowania.

(b) Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-10 lat).

Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia.

(c) Prawo do emisji zanieczyszczeń

Przynane prawo do emisji zanieczyszczeń ujmuje się w księgach w cenie nabycia, która jest równa iloczynowi liczby uprawnień do emisji i jednostkowej stawki opłaty za wprowadzenie gazów lub pyłów do powietrza. Amortyzację praw do emisji ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów wytworzenia produktów. Wartość amortyzacji ustala się jako iloczyn wykorzystanych w danym okresie praw oraz jednostkowej ceny ich nabycia. Na koniec każdego roku obrotowego danego okresu rozliczeniowego wykorzystane prawa do emisji ulegają umorzeniu i podlegają wyłączeniu z ewidencji.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.9 Prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Spółka posiada nadane prawo wieczystego użytkowania gruntów, które wcześniej wyceniała w wartości wynikającej z decyzji ustalającej opłatę roczną.

Zgodnie z obecnie stosowanymi zasadami, prawo wieczystego użytkowania gruntów

przeniesiono do ewidencji pozabilansowej. W prezentowanym sprawozdaniu nie występuje w aktywach wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów.

4.10 Nieruchomości inwestycyjne.

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne na dzień przejścia na MSR wycenione zostały w wartości godziwej i ta wartość jest stosowana jako zakładany koszt. Każdą nową nieruchomość wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Amortyzację wylicza się przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej. Nie amortyzuje się gruntów.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży (likwidacji) nieruchomości inwestycyjnych określa się jako różnicę pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.11 Inwestycje

Wszystkie inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji.

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmuje się według cen nabycia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej, z zyskami lub stratami wykazywanymi w rachunku zysków i strat, wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Grupa dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły na wartości.

4.12 Zapasy

Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenie nabycia. Produkty gotowe oraz produkcję w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty projektowe, surowce, robocizną bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Rozchód zapasów jest wyceniany przy wykorzystaniu metody średniej ważonej.

Na dzień bilansowy wycena zapasów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

4.13 Należności krótko- i długoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Odpisy dokonywane są w oparciu o analizę wiekową należności, analizę ściągальności oraz od skierowanych na drogę postępowania sądowego, likwidacyjnego lub upadłościowego.

4.14 Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP, który nieistotnie różni się od kursu banku obsługującego spółki. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

4.15 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności, a także kredyt w rachunku bieżącym.

Lokaty terminowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

4.16 Rozliczenia międzyokresowe

W przypadku ponoszenia wydatków, dzięki którym przewiduje się osiągnięcie korzyści ekonomicznych przez kilka okresów obrotowych, zaś ich związek z przychodami może być określony tylko ogólnie i pośrednio, koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat drogą systematycznego i racjonalnego rozłożenia w czasie. Koszty ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, jeżeli poniesione wydatki nie przynoszą żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych.

4.17 Kapitały własne

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości ustalonej w statucie Spółki wpisanej do KRS.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem bądź umową Spółki i Kodeksem Spółek Handlowych, z których wynika, że zwiększenie jego może nastąpić poprzez:

- przeznaczenie części zysku netto,
- przelanie nadwyżek, osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- wniesienie dopłat przez akcjonariuszy w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat,
- przeniesienie dodatniej różnicy netto z aktualizacji wyceny środków trwałych z tytułu rozchodowania ich do sprzedaży lub likwidacji jeżeli z odrębnych przepisów nie wynika, że różnice te odnoszone są na wynik finansowy,

a zmniejszenie poprzez:

- pokrycie straty,

- dokonanie umorzeń własnych akcji,
- pokrycie kosztów emisji akcji do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji; pozostała część kosztów zalicza się do kosztów finansowych,
- nieodpłatne przekazanie środków trwałych, zgodnie z uchwałą WZA,
- przeniesienie ujemnej różnicy netto z aktualizacji wyceny środków trwałych z tytułu rozchodowania ich do sprzedaży lub likwidacji, jeżeli z odrębnych przepisów nie wynika, że różnice te odnoszone są na wynik finansowy.

Kapitał z aktualizacji wyceny służy do ujmowania przeszacowań aktywów trwałych, powodujących wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych oraz aktualizacji instrumentów pochodnych służących zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych.

Kapitał rezerwowy tworzony jest zgodnie ze statutem i uchwałami WZA z zysku netto i służy na pokrycie wydatków inwestycyjnych.

4.18 Kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów. Koszty finansowe (oprócz tych bezpośrednio związanych z nabyciem lub wytworzeniem rzeczowych aktywów trwałych), łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Kredyty o stopie oprocentowania poniżej rynkowych stóp procentowych, otrzymane po 1 stycznia 2009 r. dyskontuje się do poziomu rynkowego oprocentowania, a różnicę pomiędzy wartością zdyskontowaną a otrzymanymi wpływami wykazuje się jako dotacja rządowa.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania, o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wówczas wykazuje się je jako zobowiązania długoterminowe.

4.19 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

4.20 Odroczony podatek dochodowy

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, która nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkowy - nie wykazuje się go. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic

przejściowych. Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

4.21 Świadczenia pracownicze

Przewidywane koszty świadczeń pracowniczych (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, itp.) zarachowywane są przez okres zatrudnienia przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Zyski i straty aktuarialne powstające z tytułu korekt założeń aktuarialnych ex post oraz zmian założeń aktuarialnych powiększają koszty lub przychody w rachunku zysków i strat przez przeciętny, przewidywany, pozostały okres zatrudnienia pracowników, których dotyczą. Wycenę odnośnych zobowiązań przeprowadzają, co pół roku niezależni aktuariusze.

Świadczenia pracownicze mogą również wystąpić z tytułu rozwiązania stosunku pracy przed normalnym terminem odejścia pracownika na emeryturę lub ilekroć pracownik zaakceptuje dobrowolnie rozwiązanie z nim stosunku pracy w zamian za te świadczenia. Spółka ujmuje świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jeżeli jest w sposób ewidentny zdecydowana rozwiązać stosunek pracy z pracownikami zgodnie z istniejącym szczegółowym oficjalnym planem, bez możliwości wycofania się, albo jest zdecydowana wypłacić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie oferty zachęcającej do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia przypadające do zapłaty powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego dyskontuje się do poziomu wartości bieżącej.

4.22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, jeżeli nie są instrumentem odsetkowym, wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

4.23 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

4.24 Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane (wykonane) w całości lub częściowo, ale nie zostały zafakturowane bądź warunki zapłaty nie zostały formalnie uzgodnione z dostawcą. Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują również kwoty dotyczące naliczonego wynagrodzenia za urlop. Rozliczenia międzyokresowe bierne ujmuje się wówczas, gdy kwoty przyszłego zobowiązania i termin zapłaty można wiarygodnie oszacować.

4.25 Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli przesłanki takie istnieją, ustala się szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. Jeżeli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów

zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów. Odwrócenie straty ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

4.26 Leasing

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy) obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie. Płatności leasingowe dzieli się na część odsetkową oraz część kapitałową. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat.

4.27 Uznawanie przychodów

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty, a także po pomniejszeniu o podatek akcyzowy. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

a) przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów ujmuje się w momencie dostawy przez Spółkę towarów do klienta, zaakceptowania ich przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągальności odnośnej należności.

b) przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania.

c) przychody z tytułu najmu nieruchomości

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnej ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

d) przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według zasady kasowej lub zasady odzyskanego kosztu, w zależności od okoliczności.

e) dywidendy

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

4.28 Zyski

Mianem zysków określa się inne pozycje niż wyżej wymienione przychody. Do zysków zalicza się np. zyski powstałe z tytułu sprzedaży aktywów trwałych, zyski z aktualizacji wyceny składników majątkowych, należności itp. Zyski wykazuje się w sprawozdaniu w wartości netto, tj. po pomniejszeniu o odnośne koszty i prezentuje jako „pozostałe przychody operacyjne”.

4.29 Dotacje państwowe

Dotacje są ujmowane w wartości godziwej wówczas, gdy istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki.

Dopłaty do produkcji wyrobów bądź usług korygują koszty wytworzenia danego produktu i wpływają na wartość zapasów.

Dopłaty do eksportu ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z kosztami sprzedaży produktów na eksport. W rachunku zysków i strat są prezentowane w pozycji „przychody ze sprzedaży produktów”.

Dotacje do aktywów wykazywane są w bilansie w kwocie należnej jako przychody przyszłych okresów, które są w sposób systematyczny ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” na przestrzeni okresu użytkowania składników aktywów.

Dopłaty do oprocentowania kredytów uzyskanych przed 1 stycznia 2009 r. zmniejszają koszty finansowania zewnętrznego i w zależności od przeznaczenia kredytu i okresu kredytowania, wpływają na zmniejszenie wartości środków trwałych bądź kosztów finansowych w rachunku zysków i strat, zgodnie z zasadą ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego.

Od kredytu otrzymanego po 1 stycznia 2009 r. z dopłatami do oprocentowania, naliczono odsetki na poziomie rynkowym. Różnica pomiędzy kwotą otrzymaną a zdyskontowaną została ujęta jako dotacja rządowa.

4.30 Koszty

Grupa prezentuje rachunek kosztów w układzie kalkulacyjnym. Do kosztów powstałych w wyniku podstawowej działalności zalicza się koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży i dystrybucji oraz koszty ogólnego zarządu.

4.31 Straty

Mianem strat określa się inne pozycje niż wyżej wymienione koszty. Do strat zalicza się np. straty z tytułu zbycia aktywów trwałych, straty z aktualizacji wartości aktywów i zobowiązań, straty wywołane klęskami żywiołowymi (pożar, powódź, wichura) itp.

Straty wykazuje się w sprawozdaniu w wartości netto, tj. po pomniejszeniu o odnośne przychody w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

4.32 Koszty finansowe

Koszty odsetek, dywidend i inwestycji są prezentowane w pozycji „koszty finansowe”.

4.33 Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez liczbę akcji spółki, ponieważ nie występują akcje uprzywilejowane.

4.34 Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu pochodnego, a następnie aktualizuje się ich wycenę do poziomu aktualnej wartości godziwej.

W przypadku, gdy instrument pochodny nie został uznany za zabezpieczający wynikające ze zmian wartości zyski lub straty zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zabezpieczenie przepływów pieniężnych (związanych z przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami) wiąże się z ujęciem w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujęcia tego aktywa lub zobowiązania, zyski lub straty dotyczące instrumentu finansowego rozpoznane uprzednio w kapitałach korygują pierwotną wartość aktywa lub zobowiązania. Jeżeli transakcja zabezpieczająca przyszłe przepływy pieniężne nie wiąże się z powstaniem aktywa ani zobowiązania, wartość odroczonego w kapitałach ujmowana jest w rachunku wyników w okresie, w którym rozliczenie pozycji zabezpieczanej ujmowane jest w rachunku wyników.

W przypadku efektywnego zabezpieczania wartości godziwej, wartość pozycji zabezpieczanej korygowana jest o zmiany wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnoszone do rachunku wyników.

Zyski i straty wynikające z rewaluacji instrumentu pochodnego lub z przeszacowania części walutowej składników bilansu nie będących instrumentami pochodnymi, ujmowane są w rachunku wyników.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych nie będących instrumentami zabezpieczającymi ujmowane są w rachunku wyników okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń.

W tym momencie, skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach, pozostają w pozycji kapitałów do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto rozpoznany w kapitałach przenoszony jest do rachunku wyników za dany okres.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane w rachunku wyników.

4.35 Szacunki i związane z nimi założenia

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia oparte na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków

księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione.

4.36 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Grupa sporządza sprawozdanie z przepływów pieniężnych według metody pośredniej, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pochodzą przede wszystkim z działalności podstawowej. Nie zawierają zewnętrznych źródeł finansowania.

Przepływy z działalności inwestycyjnej to przede wszystkim:

- środki pieniężne zapłacone i otrzymane z tytułu nabycia (zbycia) rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów trwałych,
- środki pieniężne związane z nabyciem lub sprzedażą instrumentów kapitałowych,
- otrzymane dywidendy,
- pożyczki udzielone stronom trzecim,
- środki pieniężne z rozliczenia umów terminowych typu forward.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej dotyczą przede wszystkim zewnętrznych źródeł finansowania. Ujmowane są tu między innymi:

- wpływy z emisji akcji (w prezentowanym okresie nie wystąpiły),
- wydatki na zakup akcji własnych,
- dywidendy i inne płatności na rzecz właścicieli akcji,
- zaciągnięcie i spłata kredytów i pożyczek,
- dotacje i wszystkie inne bezzwrotne wpływy pochodzące z obcego źródła finansowania.

4.37 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Grupa prowadzi działalność produkcyjną tylko na terenie kraju. Zajmuje się przetwórstwem ziemniaków na skrobie, susze i hydrolizaty skrobiowe. Posiada jeden segment sprawozdawczy „przetwórstwo ziemniaków”.

4.38. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje zastosowane po raz pierwszy.

Zastosowanie nowych interpretacji i zmian standardów w I półroczu 2010 r. nie miało wpływu na sytuację finansową Spółki.

4.39. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu.

Poniższe standardy nie zostały jeszcze zastosowane przez Grupę przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania.

- a) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – „Klasyfikacja emisji praw poboru” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub później. Zmieniony standard określa ujmowanie praw poboru.
- b) MSR 24 (nowelizacja) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub później. Znowelizowany standard upraszcza definicję podmiotu powiązanego, precyzuje znaczenie oraz eliminuje nieścisłości z definicji

- c) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- d) Zmiana do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF, po raz pierwszy” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub później. Zgodnie ze zmianą jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy stosują te same przepisy przejściowe, co pozostałe jednostki, zawarte w Zmianach do MSSF 7 „Udoskonalenie wymogów dotyczących ujawnień dotyczących instrumentów finansowych”.
- e) Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub później, w zależności od tego którego MSSF dotyczy dana zmiana. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- f) KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub później. Ta interpretacja objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotiacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie finansowe zostaje uregulowane w całości lub w części poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną dla wierzyciela.
- g) Zmiany do KIMSF 14 „Składki płacone w ramach minimalnych wymogów finansowania” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub później. Zmiany mają zastosowanie w ograniczonym zakresie: kiedy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania i dokonuje wcześniejszej wpłaty składek w celu pokrycia tych wymogów. Zmiany pozwalają takiej jednostce ująć wcześniejszej wpłaty jako składnika aktywów.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Grupy.

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji

Grupa nie zmieniała dobrowolnie w okresie I półrocza zasad rachunkowości oraz nie korygowano błędów lat poprzednich.

6. Instrumenty finansowe

6.1 Kategorie instrumentów finansowych

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2010 r.

w tys. złotych

Aktywa finansowe	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
Wycenione w wartości godziwej przez wynik			
Przeznaczone do obrotu			
Instrumenty pochodne			
Inwestycje utrzymywane do wymagalności			
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	26 436	25 749	31 131
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	98	98	98
Razem aktywa finansowe	26 534	25 847	31 229

Aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
Inwestycje w pozostałych jednostkach	98	98	98
Należności z tytułu dostaw	13 941	10 313	16 684
Należności pozostałe	220	4 410	641
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 275	11 026	13 806
Razem aktywa finansowe	26 534	25 847	31 229

Zobowiązania finansowe	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
Wycenione w wartości godziwej przez wynik			
Przeznaczone do obrotu			
Instrumenty pochodne			
Koszt zamortyzowany	23 800	37 290	19 389
Pozostałe zobowiązania	5 809	6 127	7 914
Razem zobowiązania finansowe	29 609	43 417	27 303

Zobowiązania finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
Długoterminowe kredyty i pożyczki	4 240	5 156	3 421
Zobowiązania z tytułu dostaw	3 722	4 657	6 211
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	17 509	29 978	13 377
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	2 051	2 156	2 591
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 087	1 470	1 703
Razem zobowiązania finansowe	29 609	43 417	27 303

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała reklasyfikacji instrumentów finansowych.

6.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarządy spółek weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka - zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim

kredytów, których oprocentowanie zależy od stopy redyskonta weksli oraz stawki WIBOR. W związku z tym, że wszystkie kredyty długoterminowe są preferencyjne o niskiej stawce oprocentowania ryzyko stopy procentowej nie jest wysokie i Spółka nie zawierała kontraktów na zamianę stóp procentowych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w ujęciu rocznym na racjonalne możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmiennych innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

Zwiększenia/zmniejszenia o pkt procentowe	Wpływ na wynik	
	Półrocze 2010	Półrocze 2009
Zwiększenie oprocentowania kredytów o 1%	(137)	(127)
Zmniejszenie oprocentowania kredytów o 1%	137	127

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży na eksport i do krajów Unii Europejskiej w walutach innych niż złoty. Również płacone zobowiązania z tytułu skupu ziemniaków pomimo, że są wyrażone w polskich złotych uzależnione są od kształtowania się kursu euro.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto, w związku ze zmianą wartości przychodów i kosztów w przypadku wahania kursu USD i EUR o 0,1 PLN/EUR/USD

Zwiększenia/zmniejszenia kursu walut	Wpływ na wynik	
	Półrocze 2010	Półrocze 2009
Wzrost kursu PLN/USD o 0,1	34	67
Wzrost kursu PLN/EUR o 0,1	266	175
Spadek kursu PLN/USD o 0,1	(34)	(67)
Spadek kursu PLN/EUR o 0,1	(266)	(175)
Razem wpływ na wynik	+300	+242

Ponadto Grupa posiada na rachunku bankowym środki pieniężne i należności w euro i dolarach amerykańskich.

Skutki zmiany kursu posiadanych na dzień bilansowy walut USD i EUR o 0,1 PLN/EUR/USD przedstawia poniższa tabela.

Zwiększenia/zmniejszenia kursu walut	Wpływ na wynik	
	2010	2009
Wzrost kursu PLN/USD o 0,1	346	419
Wzrost kursu PLN/EUR o 0,1	7	7
Spadek kursu PLN/USD o 0,1	(346)	(419)
Spadek kursu PLN/EUR o 0,1	(7)	(7)
Razem wpływ na wynik	+/-350	+/-426

Skutki zmiany kursu salda rozrachunków na dzień bilansowy w walutach USD i EUR o 0,1 PLN/EUR/USD przedstawia poniższa tabela.

Zwiększenia/zmniejszenia kursu walut	Wpływ na wynik	
	2010	2009
Wzrost kursu PLN/USD o 0,1	18	25
Wzrost kursu PLN/EUR o 0,1	26	30

Spadek kursu PLN/USD o 0,1	(18)	(25)
Spadek kursu PLN/EUR o 0,1	(26)	(30)
Razem wpływ na wynik	+/-44	+/-55

Ryzyko cen towarów

Ryzyko cenowe w segmencie „przetwórstwo ziemniaków” jest istotne, ponieważ ceny zależą m.in. od warunków atmosferycznych. W ciągu roku występują wysokie wahania cen, jednak Grupa w tym zakresie nie stosowała dotychczas żadnych zabezpieczeń.

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe, które mogą potencjalnie narażać spółkę na koncentrację ryzyka kredytowego, obejmują głównie inwestycje, należności z tytułu dostaw i usług oraz należności od jednostek powiązanych. Środki pieniężne i środki z ograniczoną możliwością dysponowania są lokowane w instytucjach finansowych, które w opinii zarządu spółki są wiarygodne.

Spółka narażona jest w dużym stopniu na ryzyko kredytowe związane przede wszystkim z należnościami handlowymi. Prowadząc działalność handlową, spółka realizuje sprzedaż produktów i usług podmiotom gospodarczym z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego może powstać ryzyko nieotrzymania należności od kontrahentów za dostarczone produkty i usługi. Spółka, w celu zminimalizowania ryzyka kredytowego, a także w celu utrzymywania możliwie najniższego kapitału obrotowego zarządza ryzykiem poprzez obowiązującą procedurę przyznawania kontrahentom limitu kredytu kupieckiego i określenie formy jego zabezpieczenia. Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14–60 dni. Kontrahent kupujący z odroczonym terminem płatności jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego. Należności kontrahentów są regularnie monitorowane przez służby finansowe. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych zgodnie z obowiązującymi procedurami następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchamiana jest windykacja należności.

Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe preferencyjne krótko i długoterminowe.

7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Grupa prowadzi działalność produkcyjną tylko na terenie kraju. Zajmuje się przetwórstwem ziemniaków na skrobie, susze i hydrolizaty skrobiowe. Posiada jeden segment sprawozdawczy „przetwórstwo ziemniaków”.

7.1 Informacje dotyczące produktów i usług.

W ramach segmentu „przetwórstwo ziemniaków” wytwarza się:

- skrobię ziemniaczaną, wykorzystywaną w gospodarstwach domowych oraz przez przemysł spożywczy, farmaceutyczny, papierniczy i włókienniczy,

- kilka asortymentów glukozy, wykorzystywanej przez przemysł spożywczy, cukierniczy i farmaceutyczny,
- maltodekstrynę która jest istotnym składnikiem produktów sproszkowanych (lody, sosy, zupy, ekstrakty owocowe, posypki smakowe) oraz odżywek i preparatów witaminowo-mineralnych dla dzieci i sportowców.
- białko, które jest otrzymywane z soku komórkowego ziemniaka przez koagulację, oddzielenie i wysuszenie; stanowi cenny komponent mieszanek paszowych dla zwierząt i jest znakomitym zamiennikiem białka zwierzęcego.
- szeroki asortyment syropów skrobiowych, znajdujących zastosowanie w przemyśle cukierniczym i piekarniczym,
- grys ziemniaczany, kostkę ziemniaczaną i pyzy; produkty wykorzystywane przez przemysł spożywczy.

Pozostałe rodzaje działalności dotyczą:

- produkcji energii cieplnej, która jest wytwarzana przede wszystkim na własne potrzeby a część odsprzedawana sąsiadującym zakładom,
- robót i usług.
- sprzedaży niektórych towarów i materiałów.

Poniższa tabela prezentuje przychody z tytułu każdej grupy produktów i usług uzyskane od klientów zewnętrznych.

Nazwa produktu lub usługi	Przychody ze sprzedaży	
	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Skrobia	14 759	18 087
Glukoza	2 826	4 280
Maltodekstryna	5 485	5 750
Białko	539	2 410
Syropy skrobiowe	7 051	9 940
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)	4 072	2 969
Energia cieplna	1 102	1 059
Towary i materiały	5 299	4 120
Usługi	433	419
Razem	41 566	49 034

7.2 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej:

Wyszczególnienie	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Polska, w tym	33 558	38 867
Skrobia	8 807	10 526
Glukoza	2 826	4 280
Maltodekstryna	3 744	4 471
Białko	465	1 083
Syropy skrobiowe	7 051	9 940

Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)	3 972	2 969
Energia cieplna	1 102	1 059
Towary	5 158	4 120
Usługi	433	419
Kraje UE - dostawy wewnątrzspółnotowe, w tym:	5 011	7 739
Skrobia	3 210	5 862
Maltodekstryna	1 706	1 279
Białko	0	598
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)	95	
Pozostałe kraje – eksport, w tym:	2 997	2 428
Skrobia	2 742	1 699
Maltodekstryna	35	
Białko	74	729
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)	5	
Towary	141	
Razem	41 566	49 034

7.3 Informacje dotyczące głównych klientów.

Grupa nie posiada jednego klienta od którego przychody ze sprzedaży przekroczyły 10 procent łącznych przychodów. Natomiast w grupie poszczególnych produktów istnieją klienci, których udział stanowi ponad 10% w sprzedaży danego produktu. I tak:

- ponad 40% białka sprzedana została do jednego kontrahenta krajowego,
- ponad 25% maltodekstryny – do jednego kontrahenta krajowego,
- ponad 20% skrobi – do jednego kontrahenta zagranicznego.

8. Noty objaśniające do bilansu**8.1 Rzeczowe aktywa trwałe**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
a) środki trwałe, w tym:	77 993	79 845	75 806
- grunty	101	101	101
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	53 142	54 357	54 718
- urządzenia techniczne i maszyny	23 579	24 082	19 725
- środki transportu	890	996	929
- inne środki trwałe	281	309	333
b) środki trwałe w budowie	1 168	2 417	2 991
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	79 161	82 262	78 797

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	grunty	budynki, lokalne i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2009						
Wartość brutto	101	66 784	36 924	1 494	579	105 882
Umorzenie	0	10 896	15 329	528	249	27 002
Wartość księgowa netto	101	55 888	21 595	966	330	78 880
Rok 2009						
Wartość brutto na początek okresu	101	66 784	36 924	1 494	579	105 882
Zwiększenia (z tytułu)	0	932	6 578	233	38	7 781
- z inwestycji		932	6 374	144	4	7 454
- z zakupu			204	89	34	327
Zmniejszenia (z tytułu)	0	91	445	140	0	676
- sprzedaż			23	10		33
- likwidacja		91	422	130		643
- nieplanowany odpis		(26)	(254)	(80)		(360)
Amortyzacja		2 398	3 900	143	59	6 500
Wartość księgowa netto na koniec okresu	101	54 357	24 082	996	309	79 845
Stan na 31 grudnia 2009						0
Wartość brutto	101	67 625	43 057	1 587	617	112 987
Umorzenie	0	13 268	18 975	591	308	33 142
Wartość księgowa netto	101	54 357	24 082	996	309	79 845
Półrocze 2010						
Wartość brutto na początek okresu	101	67 625	43 057	1 587	617	112 987

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2010 r.

w tys. złotych

Zwiększenia (z tytułu)		-	1 469	-	11	1 480
- z inwestycji			1 460		4	1 464
- z zakupu			9		7	16
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	18	40	10	68
- sprzedaż			5	40	10	55
- likwidacja			13			13
Wyksięgowanie umorzenia sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych			(11)	(12)	(5)	(28)
Amortyzacja		1 215	1 965	78	34	3 292
Wartość księgowa netto na koniec okresu	101	53 142	23 579	890	281	77 993
Stan na 30 czerwca 2010						-
Wartość brutto	101	67 625	44 508	1 547	618	114 399
Umorzenie	-	14 483	20 929	657	337	36 406
Wartość księgowa netto	101	53 142	23 579	890	281	77 993

W momencie przejścia na MSR podmiot dominujący oraz jednostka zależna ZPZ Lublin przyjęły wartość godziwą środków trwałych wycenionych przez rzeczoznawcę jako zakładany koszt.

Różnicę z wyceny pomniejszoną o odroczony podatek dochodowy odniesiono na kapitał własny „Nierozliczony wynik lat ubiegłych”.

W okresie sprawozdawczym odpisy amortyzacyjne powiększyły koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i marketingu oraz koszty ogólnego zarządu.

Obciążenia rzeczowych aktywów trwałych z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych:

- hipoteka zwykła w kwocie 3.140 tys. zł na rzecz BGŻ S.A. O/Łomża,
- hipoteka zwykła w kwocie 8.000 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka zwykła do kwoty 2.000 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży,
- hipoteka kaucyjna w kwocie 15.000 tys. zł na rzecz Banku Ochrony Środowiska,
- hipoteka kaucyjna w kwocie 4.500 tys. zł na rzecz Banku Ochrony Środowiska,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 1.500 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 500 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 4.800 tys. zł na rzecz BGŻ O/Łomża,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 2.143 tys. zł na rzecz BGŻ O/Łomża,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 3.143 tys. zł na rzecz BGŻ O/Łomża,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 3.465 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży
- przewłaszczenie maszyn i urządzeń w kwocie 9.008 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości.
- hipoteka kaucyjna w wysokości 1.500 tys. zł na rzecz Banku Pekao S.A. z tyt. kredytu obrotowego,
- hipoteka zwykła w wysokości 2.200 tys. zł na rzecz Banku Polska kasa Opieki S.A. III Oddział w Lublinie z tyt. kredytu obrotowego
- przewłaszczenie z datą pewną środków trwałych o wartości 1.288 tys. zł na rzecz Banku PEKAO S.A. z tyt. kredytu inwestycyjnego,

- przewłaszczenie z datą pewną środków trwałych o wartości 1.136 tys. zł na rzecz Banku PEKAO S.A. z tyt. kredytu inwestycyjnego.

W związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięto w poprzednich okresach kredyty inwestycyjne długoterminowe, których niespłacona wartość na dzień sprawozdawczy wynosi 6.886 tys. zł.

W rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” ujęto odszkodowania otrzymane od firmy ubezpieczeniowej z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spowodowane zdarzeniami losowymi w kwocie 9 tys. zł.

8.2 Nieruchomości inwestycyjne

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
a) stan na początek okresu			
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej			
b) zwiększenia (z tytułu)			
-			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
- amortyzacja			
- sprzedaż			
d) stan na koniec okresu			
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej			

8.3 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w	209	227	235
- oprogramowanie komputerowe	209	3	235
b) prawo do emisji gazów	22	26	30
c) inne wartości niematerialne			10
Wartości niematerialne razem	231	253	275

ZMIANY STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty , licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	prawo do emisji gazów	inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2009					
Wartość brutto		679	61	210	950
Umorzenie		431	26	178	635
Wartość księgowa netto		248	35	32	315

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2010 r.

w tys. złotych

ZMIANY STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty , licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	prawo do emisji gazów	inne wartości niematerialne	Ogółem
Rok obrotowy 2009					0
Wartość brutto na początek okresu		679	61	210	950
Zwiększenia (z tytułu)		13	43		13
- z zakupu		13			13
- przyznania			43		
Wyksięgowanie wartości nieużywanych programów		(69)			(69)
Zmniejszenia (z tytułu)		4	61		4
- sprzedaż					
- likwidacja		4	61		4
Wyksięgowanie umorzenia nieużywanych programów		(74)			(74)
Amortyzacja		35	9	31	75
Wartość księgowa netto na koniec okresu		227	26		253
Stan na 31 grudnia 2009					
Wartość brutto		619	43	210	872
Umorzenie		392	17	210	619
Wartość księgowa netto		227	26	0	253
Półrocze 2010					
Wartość brutto na początek okresu		619	43	210	872
Zwiększenia (z tytułu)		1			1
- z zakupu		1			
Zmniejszenia (z tytułu)					1
- sprzedaż					
- likwidacja					
- odpis aktualizujący					
Amortyzacja		18	5		23
Wartość księgowa netto na koniec okresu		210	21		231
Stan na 30 czerwca 2010					0
Wartość brutto		620	43	210	873
Umorzenie		410	22	210	642
Wartość księgowa netto		210	21	0	231

Całą amortyzację wartości niematerialnych zawarto w rachunku zysków i strat w pozycji „koszty ogólnego zarządu”.

8.4 Inwestycje w innych jednostkach

ZMIANA STANU INWESTYCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
a) stan na początek okresu	98	98	98
- udziały lub akcje	98	98	98
b) zwiększenia (z tytułu)			
-			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
d) stan na koniec okresu	98	98	98
- udziały lub akcje	98	98	98

Grupa posiada udziały w 5 jednostkach, które zapewniają mniej niż 5% ogólnej liczby głosów w walnym zgromadzeniu i nie są one istotne ze względu na wartość i politykę inwestycyjną grupy.

8.5 Pozostałe aktywa długoterminowe

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów (rozliczane przez okres dłuższy niż 12 miesięcy), w tym:		1	4
- czynsz za dzierżawę centrali telefonicznej naliczony z góry za okres 6 lat		1	4
Razem		1	4

8.6 Zapasy

ZAPASY	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
a) materiały	2 021	2 665	1 237
b) półprodukty i produkty w toku	142	2 211	93
c) produkty gotowe	11 062	23 756	13 676
d) towary	354	1 527	484
Zapasy, razem	13 579	30 159	15 490

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym wyniosła 33.508 tys. zł (42.454).

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytów bankowych wynosi 5.248 tys. złotych.

Obciążenia na zapasach z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych:

- zastaw rejestrowy na zapasach ziemniaków i wyrobów ziemniaczanych na rzecz Banku BGŻ. O/Łomża będący zabezpieczeniem kredytu na skup ziemniaków, którego zadłużenie na 30.06.2010 r. wynosi 3.555 tys. zł,

- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych na rzecz Banku BOŚ S.A. O/Łomża będący zabezpieczeniem kredytu na skup ziemniaków, którego zadłużenie na 30.06.2010 r. wynosi 644 tys. zł,
- przewłaszczenie zapasów suszu ziemniaczanego na kwotę 2.200 tys. zł na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. III Oddział w Lublinie, którego zadłużenie na 30.06.2010 r. wynosi 1.049 tys. zł,

8.7 Należności z tytułu dostaw

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW	2010 półrocze	2009 rok	2009 półrocze
a) od jednostek powiązanych			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) należności od pozostałych jednostek	13 941	10 313	16 684
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy	13 941	10 313	16 684
- powyżej 12 miesięcy			
Razem należności z tytułu dostaw	13 941	10 313	16 684

STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
a) w walucie polskiej	11 739	7 720	13 966
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 202	2 593	2 718
b1. jednostka/waluta tys./USD	192	201	248
tys. zł	651	572	786
b2. jednostka/waluta tys./EURO	374	492	432
tys. zł	1 551	2 021	1 932
Należności krótkoterminowe, razem	13941	10 313	16 684

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
a) do 1 miesiąca	5 327	5 988	5 505
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 987	1 466	3 186
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10		181
d) od 6 miesięcy do 1 roku	-		5 716
e) powyżej 1 roku	421	403	403
f) należności przeterminowane	5 449	6 586	5 286
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	18 194	14 443	20 277
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(4 253)	(4 130)	(3 593)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	13.941	13 941	16 684

Należności przeterminowane, od których nie dokonano odpisów aktualizujących, są to należności od dłużników z którymi Grupa współpracuje od kilku lat i z oceny ich sytuacji gospodarczej i finansowej nie wynika, że są to należności wątpliwe. Okres przeterminowania tych należności wynosi od kilku dni do trzech miesięcy.

8.8 Należności pozostałe

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		2 808	499
- należności od Agencji Rynku Rolnego z tytułu refundacji, dopłat i zabezpieczeń eksportu		1 420	
- zaliczki na dostawy	176	179	142
- inne	44	3	
Należności pozostałe krótkoterminowe netto, razem	220	4 410	641
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych			
Należności krótkoterminowe pozostałe brutto, razem	220	4 410	641

8.9 Należności skierowane na drogę postępowania sądowego

NALEŻNOŚCI SKIEROWANE NA DROGĘ SĄDOWĄ	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego brutto	168	23	5
Odpisy aktualizujące wartość należności	(168)	23	(5)
Należności krótkoterminowe pozostałe netto, razem	-	-	-

8.10 Odpisy aktualizujące wartość należności

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
Stan na początek okresu	4 153	3 699	3 679
a) zwiększenia (z tytułu)	320	769	77
- utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw	153	545	
- utworzenie na odsetki należne	19	120	29
- utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej	148	34	11
- utworzenia na należności od dłużników w upadłości	-		37
- utworzenie na należności pozostałe		70	
b) zmniejszenia (z tytułu)	52	315	158
- rozwiązanie rezerw z tytułu zapłaty	11	184	92
- wykorzystanie z tytułu umorzenia należności	-	12	66
- anulowania	41	119	
Stan odpisów krótkoterminowy wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 421	4 153	3 598

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość należności ujęto w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

8.11 Rozliczenia międzyokresowe czynne

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 062	83	3 049
- koszty wydziałowe produkcji sezonowej	2 364		2 527
- koszty kontraktacji i skupu	293		449
- opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	195		156
- koszty podwyższenia kapitału			50
- odpisy na ZFŚS	149		146
- ubezpieczenia majątkowe	19	39	74
- czynsze i prenumeraty płatne z góry	3	6	5
- roczna opieka serwisowa i licencyjna	5	11	6
-opłaty giełdowe	5		8
- pozostałe	29	27	35
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 062	83	3 049

8.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	308	322	493
Środki pieniężne w drodze	20		28
Lokaty krótkoterminowe	11 947	10 704	13 285
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	12 275	12 275	322
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania			

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania spółek z grupy kapitałowej na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
a) w walucie polskiej	242	80	199
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 033	10 946	13 607
B1. jednostka/waluta USD/tys.	3 456	3 068	4 187
tys. zł	11 732	8 745	13 285
b2. jednostka/waluta EURO/tys.	73	536	72
tys. zł	301	2 201	322
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	12 275	11 026	13 806

8.13 Kapitał podstawowy

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2010 r.

w tys. złotych

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
A	zwykłe, na okaziciela	Nieuprzywilejowane	brak ograniczeń	83.000 tys.	4.980	9.05.2008r.
...						
Liczba akcji razem				83.000 tys.		
Kapitał zakładowy, razem					4.980	
Wartość nominalna jednej akcji = 0,06 zł						

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w kapitale zakładowym.

Struktura własnościowa na dzień sprawozdawczy przedstawiała się następująco:

Spółka MIDSTON DEVELOPMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji (Cypr) – liczba głosów: 23.364.845, co stanowi 28,15 % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA.

ACP Sp. z o.o. - liczba głosów: 8.600.000; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 10,36%.

Mazowiecka Korporacja Finansowa Sp. z o.o. – liczba głosów: 5.397.343; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA - 6,50% ,

Krzysztof Borkowski (pośrednio poprzez podmioty powiązane (w tym m.in. Mazowiecka Korporacja Finansowa) – liczba głosów: 7.923.409; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA - 9,55%

Richie Holding Ltd - liczba głosów 6.133.100, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 7,39%

Nikt z pozostałych akcjonariuszy nie zgłosił stanu posiadania co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA.

8.14 Kapitały zapasowe i rezerwowe

KAPITAŁ ZAPASOWY	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej			
b) utworzony ustawowo	1 660	1 660	1 660
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	31 501	41 031	41 031
Kapitał zapasowy, razem	33 161	42 691	42 691

KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
- aktualizacja instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, razem			

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
- fundusz inwestycyjny	42 087	42 087	42 087
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	42 087	42 087	42 087

Fundusz inwestycyjny został utworzony z zatrzymanych zysków.

8.15 Niepodzielny wynik lat ubiegłych

NIEPODZIELNY WYNIK LAT UBIEGŁYCH	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
- nierozliczony zysk (strata) lat ubiegłych	(49)	(139)	(137)
- wynik netto za okres	(2 299)	(9 440)	(2 805)
Niepodzielny wynik lat ubiegłych razem	(2 348)	(9 579)	(2 942)

8.16 Kredyty i pożyczki

Długoterminowe

L P	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożycz ki wg umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
1	Kredyt preferencyjny na zakup rzeczowych aktywów trwałych. Kapitał jest spłacany w równych ratach kwartalnych po 105 tys. każda, natomiast odsetki płacone są miesięcznie od kwoty zadłużenia.	3 140	PLN	315	PLN	1,25 stopy redyskontowej weksli, z tego emitent płaci 0,25 %redyskonta weksli lecz nie mniej niż 2% w skali roku, w pozostałej wysokości dopłaca Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa	31.03.2011r
2	Kredyt preferencyjny na zakup rzeczowych aktywów trwałych. Kapitał jest spłacany w ratach kwartalnych, począwszy od 31.03.07 do 31.12.07 po 300 tys. a od 31.03.08 do 31.03.12 po 400 tys. zł natomiast odsetki	8 000	PLN	2 800	PLN	1,30 stopy redyskontowej weksli, z tego emitent płaci 0,25 oprocentowania kredytu, lecz nie mniej niż 2% w stosunku rocznym; w pozostałej wysokości dopłaca Agencja Restrukturyzacji i	31.03.2012r

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2010 r.

w tys. złotych

	płacone są miesięcznie od kwoty zadłużenia.					Modernizacji Rolnictwa;	
3	Kredyt preferencyjny na zakup rzeczowych aktywów trwałych. Kapitał będzie spłacany w ratach kwartalnych, począwszy od 29.06.12 do 30.06.17 po 165 tys. natomiast odsetki płacone są miesięcznie od kwoty zadłużenia.	3 465	PLN	3 465 (wartość bilansowa 2.870)	PLN	1,50 stopy redyskontowej weksli, z tego emitent płaci 0,25 oprocentowania kredytu, lecz nie mniej niż 2% w stosunku rocznym; w pozostałej wysokości dopłaca Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa;	30.06.2017r
4	Kredyt inwestycyjny	988	PLN	306	PLN	1,25 x stopa redyskontowa weksli	15.09.2012r
	RAZEM	15.028	PLN	6 886	PLN		

Kwota 2.051 tys. zł została w bilansie ujęta w zobowiązaniach krótkoterminowych, ponieważ zostanie spłacona w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kredyt w kwocie 3.465 został wyceniony zgodnie z MSR 39 w wysokości **2.870**, a różnicę pomiędzy kwotą otrzymaną a zdyskontowaną ujętą jako dotacja rządowa w rozliczeniach międzyokresowych.

Zabezpieczenia

Ad. 1

Zabezpieczeniem kredytu jest sądowy zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę nie niższą niż 3.143 tys., zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach będących przedmiotem kredytowania na kwotę nie niższą niż 2.143,5 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka na nieruchomości w kwocie 3.140 tys. zł, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego.

Ad. 2

Zabezpieczeniem kredytu jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, hipoteka zwykła w wys. 8.000 tys. zł, hipoteka kaucyjna do kwoty 500 tys. zł, przewłaszczenie maszyn i urządzeń zakupionych z kredytu na kwotę 9.008 tys. zł, weksel in blanco.

Ad. 3

Zabezpieczeniem kredytu jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, hipoteka zwykła w wys. 2.000 tys. zł, hipoteka kaucyjna do kwoty 1.500 tys. zł, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych z kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco

Ad. 4

Zabezpieczeniem kredytu: przewłaszczenie środków trwałych (kotła) o wartości 1.288 tys. zł, przewłaszczenie środków trwałych (linia do produkcji syropu) o wartości 1.136 tys. zł, weksel in blanco oraz pełnomocnictwo do potrącenia kwoty kredytu z rachunku bankowego.

Krótkoterminowe

L. p.	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Walu -ta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
1	Kredyt obrotowy	6 000	PLN	5 293	PLN	1 mies. WIBOR+marża	29.09.2010r
2	Kredyt w rachunku bieżącym	4 000	PLN	2 683	PLN	1 mies. WIBOR+marża	09.09.2010r
3	Kredyt na skup ziemniaków	16 000	PLN	3 556	PLN	1 mies. WIBOR+marża	31.08.2010r
4	Kredyt obrotowy	2 900	PLN	644	PLN	1 mies. WIBOR+marża	31.08.2010r
5	Kredyt obrotowy	3 000	PLN	2 800	PLN	1 mies. WIBOR+marża	31.08.2011r
6	Kredyt w rachunku bieżącym	1 500	PLN	1 484	PLN	1 mies. WIBOR+marża	30.11.2010r
7	Kredyt na skup ziemniaków	2 200	PLN	1 049	PLN	1 mies. WIBOR+marża	31.08.2009r
	RAZEM		PLN	17 509	PLN		

Zabezpieczenia

Ad. 1

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna do kwoty 15.000 tys. PLN, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego.

Ad. 2

Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości 4.800 tys. zł wraz z przelewem wierzytelności z umowy ubezpieczenia, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego.

Ad. 3

Zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na ziemniakach oraz produktach skrobiowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym i weksel in blanco.

Ad. 4

Zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na ziemniakach oraz produktach skrobiowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym i weksel in blanco.

Ad. 5

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna do 4 500 tys. PLN, weksel in blanco oraz pełnomocnictwo do rachunku bieżącego.

Ad 6

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna do 1 500 tys. PLN oraz pełnomocnictwo do rachunku bankowego.

Ad 7

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka zwykła do kwoty 2.200 tys. zł, przewłaszczenie zapasów wyrobów gotowych i pełnomocnictwo do rachunku bankowego.

8.17 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	2010 półrocze	2009 rok	2009 półrocze
a) długoterminowe, w tym:	1 205	1157	1 172
- odprawy emerytalne	146	139	130
- nagrody jubileuszowe	1 059	1018	1 042
b) krótkoterminowe, w tym:	193	151	137
- odprawy emerytalne	9	11	12
- nagrody jubileuszowe	184	140	125
Razem	1 398	1308	1 309

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
a) stan na początek okresu	1 308	1 350	1 350
- odprawy emerytalne	150	148	148
- nagrody jubileuszowe	1 158	1 202	1 202
b) zwiększenia (z tytułu)	112	117	29
- odprawy emerytalne	8	11	1
- nagrody jubileuszowe	104	106	28
c) wykorzystanie (z tytułu)	22	159	70
- odprawy emerytalne	3	9	7
- nagrody jubileuszowe	19	150	63
d) stan na koniec okresu	1 398	1 308	1 309
- odprawy emerytalne	155	150	142
- nagrody jubileuszowe	1 243	1 158	1 167

W PEPEES S.A. nagrody jubileuszowe wypłacane są pracownikom, legitymującym się co najmniej 20-letnim stażem pracy ogółem, co 5 lat. Do okresu pracy uprawniającego pracownika do nabycia prawa do nagrody jubileuszowej wlicza się okresy pracy w PEPEES S.A. oraz spółkach wyodrębnionych z PEPEES S.A. z zastrzeżeniem przejścia pracownika z PEPEES S.A. do tych spółek na podstawie art. 23¹ Kodeksu Pracy oraz okresy pracy we wszystkich jednostkach będących pracodawcami w rozumieniu przepisów Kodeksu Pracy oraz okresy pracy na roli w przypadku przejścia gospodarstwa rolnego na własność przez pracownika.

Warunkiem nabycia prawa do nagrody jubileuszowej jest przepracowanie w PEPEES S.A. i spółkach zależnych wyodrębnionych z PEPEES S.A., z zastrzeżeniem przejścia pracownika z PEPEES S.A. do tych spółek na podstawie art. 23¹ Kodeksu Pracy, co najmniej 5 lat.

Podstawę wymiaru nagrody stanowi równość 150% płacy minimalnej brutto określonej na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów.

Kwota nagrody jubileuszowej będzie naliczana jedynie za czas pracy w PEPEES S.A. oraz w spółkach wyodrębnionych z PEPEES S.A. z zastrzeżeniem przejścia pracownika z PEPEES S.A. do tych spółek na podstawie art. 23¹ Kodeksu Pracy.

Wysokość nagrody w zależności od stażu pracy ogółem wynosi następujący procent podstawy wymiaru:

- po 20 latach pracy 200%,
- po 25 latach pracy 250%,
- po 30 latach pracy 300%,
- po 35 latach pracy 350%,
- po 40 latach pracy i każdych następnych 5-letnich okresach pracy 400%.

Pracownikom zatrudnionym w niepełnym wymiarze czasu pracy wysokość nagrody jubileuszowej nalicza się proporcjonalnie do wymiaru czasu pracy określonego w umowie o pracę.

Odprawy emerytalne i rentowe w Spółce wypłacane są zgodnie z zapisami art. 92¹ Kodeksu Pracy.

Pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty inwalidzkiej lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, przysługuje odprawa pieniężna w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia.

Emeryci i renciści ponownie zatrudnieni nie nabywają ponownie prawa do odprawy.

Wysokość zobowiązań w **ZPZ Lublin**, na poszczególne okresy została wyliczona przez niezależnego aktuarium.

Podstawę wymiaru nagrody stanowi wynagrodzenie zasadnicze w dniu nabycia prawa do nagrody. Wysokość nagrody jest zależna od stażu pracy i wynosi za każde przepracowane 5 lat 100 % wynagrodzenia zasadniczego.

Okresy pracy uprawniające do odprawy zostały określone w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy. Po przepracowaniu 20 i więcej lat wysokość odprawy wynosi 200% płacy zasadniczej.

Pracownik, który otrzymał odprawę, nie może ponownie nabyć do niej prawa.

Główne założenia aktuarialne

Wyszczególnienie	Dzień bilansowy	Dzień bilansowy	Dzień bilansowy
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Podstawowe założenia aktuarialne			
Roczna stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5 %	3,5 %	3,5 %
Stopa dyskontowa	5,6 %	6,0 %	6,0 %

8.18 Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 722	4 657	6 211
- do 12 miesięcy	3 722	4 657	6 211
- zobowiązania z tytułu kontraktów walutowych	-	23	
- z tytułu ubezpieczeń społecznych, podatków, ceł, i innych świadczeń	1 191	742	624
- z tytułu wynagrodzeń	532	627	531
- zaliczki otrzymane na dostawy	278		441
- inne	86	78	107
Razem zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	5 809	6 127	7 914

8.19 Pochodne instrumenty finansowe

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	30.06.2010		30.06.2009	
	Aktywa	Zobo- wiązania	Aktywa	Zobowiąza nia
Terminowe kontrakty walutowe przeznaczone do obrotu				
- opcje				
- forwardy				
Ogółem				

Na dzień bilansowy 30.06.2010 Grupa PEPEES nie posiadała nie rozliczone kontrakty terminowe.

8.20 Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe

REZERWY, BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
a) długoterminowe, w tym:	4 675	4 964	4697
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	4 228	4 452	4 676
- dopłaty do kredytów	434	495	
- prawo do emisji gazów	13	17	21
b) krótkoterminowe, w tym:	978	755	727
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	447	447	447
- dopłaty do kredytów	123	123	
- rezerwa na premie	43	58	58
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	256	72	99
- rezerwa na odszkodowania pracownicze		3	20
- niezafakturowane usługi	100		
- przyznane prawo do emisji gazów	9	9	
- pozostałe		43	103
Razem	5 653	5 719	5 424

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
a) stan na początek okresu	755	749	749
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	447	447	447
- dopłaty do kredytów	123		
- rezerwy na niewypłacone premie	58	95	495
- roszczenia pracownicze	3	48	
- opłata za korzystanie ze środowiska	4	4	4
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	72	106	106
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów		3	3
- prawo do emisji gazów	8	8	8
- pozostałe	40	38	38
b) zwiększenia (z tytułu)	391	491	242

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2010 r.

w tys. złotych

- opłata za korzystanie ze środowiska	43	149	53
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	247	93	78
- dopłaty do kredytów		127	
- prawo do emisji gazów			
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	76		
- niewypłaconych premii		58	249
- pozostałe	25	64	30
c) wykorzystanie (z tytułu)	168	485	264
- rezerwy na niewypłacone premie	58	95	95
- opłata za korzystanie ze środowiska	4	149	4
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	63	135	105
- rezerwa na świadczenia wykonane przez kontrahentów		3	2
- rezerwa na odszkodowania z tyt. zakazu konkurencji	3	45	28
- dopłaty do kredytów		4	
- pozostałe	40	54	30
e) stan na koniec okresu	978	755	727
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	447	447	447
- dopłaty do kredytów	123	123	
- rezerwy na niewypłacone premie		58	58
- opłata za korzystanie ze środowiska	43	4	53
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	256	72	91
- prawo do emisji gazów	8	8	8
- rezerwa na odszkodowania z tyt. zakazu konkurencji		3	20
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	76		1
- pozostałe	25	40	49

8.21 Odroczony podatek dochodowy*Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	6 746	6 833	6 961
Niezrealizowane różnice kursowe	16	6	9
Należne dotacje i dopłaty		266	
Należne lecz nie otrzymane odsetki	1	7	1
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku	6 763	7 112	6 971

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze 2010	2009 rok	półrocze 2009
Niewypłacone wynagrodzenia	51	77	55

Rezerwa na odszkodowania z tytułu konkurencji		1	4
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	49	13	19
Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	265	248	248
Niezrealizowane różnice kursowe	90	465	375
Odpisy aktualizujące należności	9		11
Odpisy aktualizujące zapasy	50	74	72
Bierne rozliczenia międzyokresowe	4	8	7
Korekty konsolidacyjne –zyski zatrzymane	2	12	
Rezerwa na premie		11	11
Aktualizacja wartości kredytu	10		
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku	530	909	802

9. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

9.1 Przychody ze sprzedaży produktów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2010 półrocze	2009 półrocze
• <i>z działalności kontynuowanej</i>	35 834	44 495
- produkty ziemniaczane	34 732	43 436
- energia cieplna	1 102	1 059
• <i>z działalności zaniechanej</i>		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	35 834	44 495

9.2 Przychody ze sprzedaży usług

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2010 półrocze	2009 półrocze
- przychody z dzierżawy nieruchomości	216	203
- przesył energii elektrycznej	76	71
- dostawa wody i odprowadzanie ścieków	5	13
- wynajem urządzeń i samochodu	17	18
- usługi dla rolników	51	50
- pozostałe usługi	68	64
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem, w tym:	433	419
• <i>z działalności kontynuowanej</i>	433	419

9.3 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2010 półrocze	2009 półrocze
- ziemniaki sadzeniaki	2 460	2 510
- produkty ziemniaczane	1 419	80
- środki ochrony roślin	1 292	1 256
- nawozy		190
- materiały i odpady (złom, makulatura)	128	84
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	5 299	4 120
• z działalności kontynuowanej	5 299	4 120
• z działalności zaniechanej		

9.4 Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2010 półrocze	2009 półrocze
a) amortyzacja	3 313	3 208
b) zużycie materiałów i energii	12 421	12 606
c) usługi obce	3 917	3 302
d) podatki i opłaty	1 504	1 492
e) wynagrodzenia	6 614	5 228
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 132	1 176
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	163	293
- koszty reprezentacji i reklamy	67	135
- podróże służbowe	14	19
- koszty ubezpieczeń osobowych	36	74
- koszty ubezpieczeń majątkowych	7	16
- koszty analiz, badań i ekspertyz naukowych	17	38
- pozostałe koszty	22	11
Koszty według rodzaju, razem	29 064	27 305
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	11 791	20 144
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(19)	51
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 927)	(2 019)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(8 871)	(6 422)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług, w tym:	30 038	39 059
- koszt własny z działalności kontynuowanej	30 038	39 059
- koszt własny z działalności zaniechanej		

9.5 Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	2010 półrocze	2009 półrocze
e) koszty wynagrodzeń, w tym:	6 614	5 228
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę	4 108	4 422
- wynagrodzenia z tytułu umów zleceń i podobnych	1 982	667
- wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	243	227
- rezerwy na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	190	(45)
- rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	91	(43)
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 132	91
- koszty ubezpieczeń społecznych	668	711
- odpisy na fundusz pracy	86	102
- odpisy na fundusz świadczeń socjalnych	316	310
- koszty szkoleń pracowników	29	18
- koszty badań lekarskich i BHP	28	29
- pozostałe świadczenia	5	6
Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	7 746	6 404
- koszt własny z działalności kontynuowanej	7 746	6 404
- koszt własny z działalności zaniechanej		

9.6 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2010 półrocze	2009 półrocze
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	3
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	20	153
- odpisy należności	20	153
c) pozostałe, w tym:	370	397
- dotacje do aktywów	285	223
- otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	76	34
- wartość odpadów z likwidacji aktywów trwałych	9	27
- korekta kosztów za lata ubiegłe		113
Inne przychody operacyjne, razem, w tym;	390	553
- z działalności kontynuowanej	390	553
- z działalności zaniechanej		

9.7 Pozostałe koszty operacyjne

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2010 półrocze	2009 półrocze
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17	
b) utworzono rezerwy (z tytułu)	301	13
- odpisu aktualizującego należności	301	13

c) pozostałe, w tym:	45	304
- nieplanowane odpisy amortyzacyjne	5	167
- darowizny	20	27
- koszty likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	5	29
- odpisane należności	9	77
- pozostałe	6	4
Inne koszty operacyjne razem, w tym:	363	317
- z działalności kontynuowanej	363	317
- z działalności zaniechanej		

9.8 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	2010 półrocze	2009 półrocze
a) odsetki od kredytów i pożyczek	726	636
b) odsetki od zobowiązań	17	1
c) ujemne różnice kursowe:	-	965
- zrealizowane skompensowane	-	(1 535)
- niezrealizowane skompensowane	-	2 500
d) inne koszty finansowe:	68	34
- odpisy aktualizujące naliczone odsetki	19	24
- prowizje od kredytów	49	10
Koszty finansowe razem, w tym:	811	1 636
- z działalności kontynuowanej	811	1 636
- z działalności zaniechanej		

9.9 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	2010 półrocze	2009 półrocze
a) dywidenda	4	
b) odsetki	85	197
c) aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	
d) dodatnie różnice kursowe, w tym:	1 936	
- zrealizowane	2 407	
- niezrealizowane	(471)	
Przychody finansowe, razem	2 025	197
- z działalności kontynuowanej	2 025	197
- z działalności zaniechanej		

9.10 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	2010 półrocze	2009 półrocze
Podatek bieżący		

Podatek odroczony	(30)	385
Podatek dochodowy, razem	(30)	385
- z działalności kontynuowanej	(30)	385
- z działalności zaniechanej		

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej :

Wyszczególnienie	2010 półrocze	2009 półrocze
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	(2 465)	(3 180)
Wynik finansowy brutto bez działalności zaniechanej	(2 465)	(3 180)
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki 19%	468	604
Podatek od trwałych różnic pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	(498)	(219)
Obciążenie wyniku według efektywnej stopy wynoszącej 1,21% w 2010r. i 12,1% w 2009r.	(30)	385

Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej wg przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych; każda ze spółek rozlicza podatek samodzielnie

W okresie I półrocza zostało odprowadzone 26 tys. podatku dochodowego. Urząd Skarbowy zwrócił podatek za rok 2009 w kwocie 237 tys. zł. Należny podatek, zgodnie z osiągniętymi dochodami podatkowymi nie wystąpił. Należności z tytułu podatku wynoszą 26 tys. zł.

9.11 Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk na akcję wyliczono jako iloraz zysku przypadającego na udziały jednostki dominującej za dany okres do liczby akcji. Wszystkie akcje są zwykłe na okaziciela.

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	2010 półrocze	2009 półrocze
Zysk (strata) netto w tys. zł	(2 299)	(2 805)
Liczba akcji	83 000 000	83 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję w złotych	(0,028)	(0,034)

10. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

10.1 Uzgodnienie kwot ujętych w rachunku przepływów pieniężnych z saldem środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w bilansie.

Wyszczególnienie	2010 półrocze	2009 półrocze
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w bilansie	12 275	13 806

Kredyty w rachunku bieżącym	(4 166)	(5 463)
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	419	1888
Stan środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych z działalności kontynuowanej	8 528	10 231

10.2 Transakcje o charakterze niepieniężnym

TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE	2010 półrocze	2009 półrocze
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	57	

10.3 Niewykorzystane limity w rachunku bieżącym

Na dzień 30.06.2010r. Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi w rachunku bieżącym środkami kredytowymi w kwocie 1.334 tys. (30.06.2009r. : 37 tys. zł)._

11. Pozycje warunkowe

a) zobowiązania warunkowe

Spółki z Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń innym podmiotom.

Mogą wystąpić zobowiązania wynikające z umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Umowy takie są zawarte z kilkoma pracownikami w spółce Emitenta. W przypadku rozwiązania z nimi stosunku pracy Spółka ma obowiązek wypłacić odszkodowanie w kwocie ok. 445 tys. złotych.

Na dzień bilansowy występują niżej wymienione nierozstrzygnięte sprawy sporne:

1. Sprawa z powództwa PERŁA – BROWARY LUBELSKIE S.A. – przeciwko „PEPEES” S.A. o stwierdzenie nieważności uchwał Walnego Zgromadzenia z dnia 27 maja 2009r. i 30 czerwca 2010 r. ewentualnie o uchylenie uchwał Walnego Zgromadzenia.
2. Sprawa z powództwa MIDSTON DEVELOPMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji/Cypr – przeciwko „PEPEES” S.A. o stwierdzenie nieważności uchwał Walnego Zgromadzenia z dnia 27 maja 2009r. ewentualnie o uchylenie uchwał Walnego Zgromadzenia.
3. Sprawa z powództwa „PEPEES” S.A.– przeciwko MIDSTON DEVELOPMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji/Cypr o ustalenie, że spółka MIDSTON DEVELOPMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji/Cypr nie może wykonywać prawa głosu z 23 364 845szt. akcji zwykłych na okaziciela spółki „PEPEES” S.A.
4. Sprawa z powództwa państwa: Henryka, Wiesława i Barbary Ziemek – przeciwko „PEPEES” S.A. o nakazanie pozwanemu „PEPEES” S.A. aby na swój koszt przesunął biegnący przez środek działek nr. 23520/2 i 23521/2 będących własnością powoda, wodociąg należący do PEPEES S.A. na granicę tych działek. Kwota przedmiotu sporu ok. 5 000,00 PLN.

b) aktywa warunkowe

Spółka PEPEES posiada grunty w wieczystym użytkowaniu, których wartość wynikająca z decyzji

ustalającej opłatę roczną wynosi 10.787 tys. złotych

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

12.1 Transakcje emitenta ze spółkami zależnymi

a) Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Rodzaje przychodów	2010 półrocze	2009 półrocze
Przychody ze sprzedaży wyrobów jednostkom zależnym	842	1075
Przychody ze sprzedaży usług jednostkom zależnym		
Przychody ze sprzedaży towarów jednostkom zależnym	878	4
Razem przychody od jednostek powiązanych	1 720	1 079

Cenę sprzedaży ustala się stosując metodę „koszt plus” bądź na podstawie cenników obowiązujących z podmiotami niepowiązanymi.

b) Zakupy towarów i usług

Rodzaje zakupów	2010 półrocze	2009 półrocze
Zakupy towarów od jednostek zależnych	11	33
Zakupy usług od jednostek zależnych		1
Razem zakupy od jednostek powiązanych	11	34

c) Inne transakcje

Rodzaje	2010 półrocze	2009 półrocze
Odsetki od opóźnienia w zapłacie należności	27	38
Razem	27	38

c) Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług

Należności od podmiotów powiązanych	2010 półrocze	2009 półrocze
ZPZ Lublin	1 052	553
Razem należności od jednostek powiązanych	1 052	553

12.2 Transakcje z akcjonariuszami

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zawierała transakcji z akcjonariuszami posiadającymi co

najmniej 20% głosów na walnym zgromadzeniu.

12.3 Transakcje emitenta z kluczowym personelem kierowniczym i nadzorującym

a) świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego (członków Zarządu) oraz członków Rady Nadzorczej (w tys. zł)

	2010 Półrocze	2009 Półrocze
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	648	758
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1.512	
Płatności w formie akcji		
Razem	2.160	758

b) transakcje z członkami kluczowego personelu oraz bliskimi członkami ich rodzin

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała transakcji z członkami kluczowego personelu i bliskimi członkami ich rodzin.

13. Informacje dotyczące dywidend

Spółki z Grupy Kapitałowej nie wypłacały w okresie sprawozdawczym i porównywalnym dywidend. Zarządy spółek nie deklarowały i nie proponowały dywidend z podziału zysków za rok 2010.

14. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w I półroczu 2010	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2009
Pracownicy umysłowi	101	105
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	147	162
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	2	2
Razem	250	269

15. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

Należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd i badanie sprawozdania finansowego spółki PEPEES i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 55 tys. złotych plus podatek VAT. Innych usług biegły rewident grupie PEPEES nie świadczył.

16. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Grupa działa w sektorze branżowym „przetwórstwo ziemniaków”. Skup i przerób ziemniaków odbywa się jesienią w ciągu 3 miesięcy, natomiast sprzedaż wytworzonych produktów trwa cały rok. Wielkość produkcji ograniczona jest limitem produkcyjnym ustanowionym przez Komisję Europejską.

17. Zdarzenia pod dniem bilansowym.

- 30 czerwca odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Pepees, zatwierdzające m.in. zatwierdzenie sprawozdań finansowych i pokrycie straty za rok 2009
- 27 lipca jeden z akcjonariuszy (Perła-Browary Lubelskie) złożył do Sądu Okręgowego w Białymstoku pozew o stwierdzenie nieważności lub uchylenie uchwał WZA Pepeesu oraz do Sądu Rejonowego w Białymstoku o zawieszenie wszystkich postępowań rejestrowych z udziałem Pepeesu.
- 18 sierpnia Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy KRS w Białymstoku zawiesił postępowanie o rejestrację uchwały nr 33 WZA z 30 czerwca w sprawie zmian w statucie Spółki w związku z wniesieniem powództwa w tej sprawie przez firmę Perła Browary Lubelskie.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27.08.2010	Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27.08.2010	Wiesława Załuska	Główna księgowa	