

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

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011.
DO 30 CZERWCA 2011R.**

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

INDEKS DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
1. Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej.....	9
2. Informacje dotycząca okresów sprawozdawczych	9
3. Struktura Grupy Kapitałowej.....	10
3.1 Struktura grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2011 r.	10
3.2 Zmiany w grupie kapitałowej.....	10
4. Istotne zasady rachunkowości.....	11
4.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
4.2 Zmiany zasad rachunkowości	11
4.3 Korekty błędów poprzednich okresów	11
4.4 Oświadczenie o zgodności	11
4.5 Zasady konsolidacji.....	12
4.6 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	12
4.7 Rzeczowe aktywa trwałe.....	12
4.8 Wartości niematerialne.....	13
4.9 Prawo wieczystego użytkowania gruntów.	13
4.10 Nieruchomości inwestycyjne.	14
4.11 Inwestycje	14
4.12 Zapasy	14
4.13 Należności krótko- i długoterminowe.....	15
4.14 Transakcje w walucie obcej	15
4.15 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15
4.16 Rozliczenia międzyokresowe.....	15
4.17 Kapitały własne.....	15
4.18 Kredyty bankowe i pożyczki.....	16
4.19 Koszty finansowania zewnętrznego.....	16
4.20 Odroczony podatek dochodowy	16
4.21 Świadczenia pracownicze	17
4.22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	17
4.23 Rezerwy	17
4.24 Rozliczenia międzyokresowe bierne.....	17
4.25 Utrata wartości aktywów	17
4.26 Leasing	18
4.27 Uznawanie przychodów.....	18
4.28 Zyski.....	18
4.29 Dotacje państwowe.....	19
4.30 Koszty.....	19
4.31 Straty	19
4.32 Koszty finansowe	19
4.33 Zysk na jedną akcję	19
4.34 Instrumenty pochodne	20
4.35 Szacunki i związane z nimi założenia.....	20
4.36 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	21
4.37 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	21
4.38. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje zastosowane po raz pierwszy.	21
4.39. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu.	21
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji	22

6. Instrumenty finansowe	22
6.1 Kategorie instrumentów finansowych	22
6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym	23
7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	25
7.1 Informacje dotyczące produktów i usług	25
7.2 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej	26
7.3 Informacje dotyczące głównych klientów	27
8. Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	27
8.1 Rzeczowe aktywa trwałe	27
8.2 Nieruchomości inwestycyjne	30
8.3 Wartości niematerialne	30
8.4 Inwestycje w innych jednostkach	31
8.5 Zapasy	32
8.6 Należności z tytułu dostaw	32
8.7 Należności pozostałe	33
8.8 Należności skierowane na drogę postępowania sądowego	33
8.9 Odpisy aktualizujące wartość należności	34
8.10 Rozliczenia międzyokresowe czynne	34
8.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
8.12 Kapitał podstawowy	35
8.13 Kapitały zapasowe i rezerwy	36
8.14 Niepodzielny wynik lat ubiegłych	36
8.15 Kredyty i pożyczki	36
8.16 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	39
8.17 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	39
8.18 Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania	41
8.19 Pochodne instrumenty finansowe	41
8.20 Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe	41
8.21 Odroczony podatek dochodowy	43
9. Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	44
9.1 Przychody ze sprzedaży produktów	44
9.2 Przychody ze sprzedaży usług	44
9.3 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	44
9.4 Koszty według rodzaju	45
9.5 Koszty świadczeń pracowniczych	45
9.6 Pozostałe przychody operacyjne	46
9.7 Pozostałe koszty operacyjne	46
9.8 Koszty finansowe	47
9.9 Przychody finansowe	47
9.10 Podatek dochodowy	47
9.11 Zysk oraz całkowity dochód przypadający na jedną akcję	48
10. Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	48
10.1 Uzgodnienie kwot ujętych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z saldem środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w bilansie	48
10.2 Transakcje o charakterze niepieniężnym	49
10.3 Niewykorzystane limity w rachunku bieżącym	49
11. Pozycje warunkowe	49
12. Transakcje z podmiotami powiązanymi	49
12.1 Transakcje emitenta ze spółkami zależnymi	49
12.2 Transakcje z akcjonariuszami	50
12.3 Transakcje emitenta z kluczowym personelem kierowniczym i nadzorującym	50

13. Informacje dotyczące dywidend.....	51
14. Przeciętne zatrudnienie w Grupie.....	51
15. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	51
16. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym	51
17. Zdarzenia pod dniem bilansowym.	51

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ**

sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 r.

	AKTYWA	Nota	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)		82 027	77 220	80 020
1	Rzeczowe aktywa trwałe	8.1	79 517	76 313	79 161
2	Nieruchomości inwestycyjne	8.2	-	-	-
3	Wartości niematerialne	8.3	194	210	231
4	Wartość firmy z konsolidacji	3.2	569	-	-
5	Inwestycje rozliczane metodą praw własności		-	-	-
6	Inwestycje w pozostałych jednostkach	8.4	123	98	98
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.21	1 624	599	530
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		41 348	49 214	43 103
1	Zapasy	8.5	10 449	19 731	13 579
2	Należności z tytułu dostaw	8.6	15 953	10 078	13 941
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	62	26
4	Należności pozostałe	8.7, 8.8	853	1 863	220
5	Rozliczenia międzyokresowe	8.10	3 937	75	3 062
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.11	10 156	17 405	12 275
III	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
	Razem aktywa		123 375	126 434	123 123

	PASYWA		30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
I	Kapitał własny		89 152	83 525	79 700
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki		87 074	81 690	77 880
1	Kapitał podstawowy	8.12	4 980	4 980	4 980
2	Kapitały zapasowe i rezerwowe	8.13	76 804	75 248	75 248
3	Niepodzielny wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	8.14	5 290	1 462	(2 348)
	Udziały nie sprawujące kontroli		2 078	1 835	1 820
II	Zobowiązania długoterminowe		16 229	15 629	16 883
1	Kredyty i pożyczki	8.15	3 475	3 431	4 240
2	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	8.16	207		
3	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.21	6 428	6 582	6 763
4	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	8.17	1 655	1 230	1 205
5	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		154	-	-
6	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	8.20	4 310	4 386	4 675
III	Zobowiązania krótkoterminowe		17 994	27 280	26 540
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	8.18	7 689	5 376	3 722
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9.10	242	247	
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8.18	2 334	1 500	2 087
4	Kredyty i pożyczki	8.15	4 970	17 257	17 509
5	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek		1 501	1 736	2 051
6	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	8.16	81	-	-
7	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	8.17	237	188	193
8	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	8.20	940	976	978
	Razem pasywa		123 375	126 434	123 123

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

	<i>Przychody i koszty</i> <i>Zyski i straty</i>	<i>Nota</i>	<i>Za okres</i> <i>01.01.2011-</i> <i>30.06.2011</i>	<i>Za okres</i> <i>01.01.2010-</i> <i>30.06.2010</i>
I	Przychody ze sprzedaży			
1	Przychody ze sprzedaży produktów	9.1	36 644	35 834
2	Przychody ze sprzedaży usług	9.2	437	433
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9.3	10 301	5 299
	Razem przychody ze sprzedaży, w tym:		47 382	41 566
	- przychody z działalności kontynuowanej		47 382	41 566
	- przychody z działalności zaniechanej		-	-
II	Koszt własny sprzedaży		-	-
1	Koszty sprzedanych produktów	9.4	(23 951)	(29 916)
2	Koszty sprzedanych usług	9.4	(135)	(122)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów		(9 617)	(4 436)
	Razem koszt własny sprzedaży, w tym:		(33 703)	(34 474)
	- koszt własny z działalności kontynuowanej		(33 703)	(34 474)
	- koszt własny z działalności zaniechanej		-	-
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)		13 679	7 092
1	Koszty sprzedaży i marketingu	9.4	(1 219)	(1 927)
2	Koszty ogólnego zarządu	9.4	(8 134)	(8 871)
3	Pozostałe przychody operacyjne	9.6	3 061	390
4	Pozostałe koszty operacyjne	9.7	(317)	(363)
IV	Zysk (strata) operacyjny		7 070	(3 679)
1	Koszty finansowe	9.8	(885)	(811)
2	Przychody finansowe	9.9	210	2 025
V	Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym:		6 395	(2 465)
	- zysk(strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		6 180	(2 465)
	- zysk(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		-	-
	Podatek dochodowy	9.10	(617)	(30)
VI	Zysk (strata) netto		5 778	(2 495)
VII	Inne całkowite dochody			
1	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
2	Rachunkowość zabezpieczeń			
VIII	Całkowite dochody ogółem, w tym		5 778	(2 495)
	- przypadające udziałom nie sprawującym kontroli		394	(196)
	- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym:		5 384	(2 299)
	- całkowity dochód (strata) netto z działalności kontynuowanej		5384	(2299)
	- całkowity dochód (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
IX	Całkowity dochód (strata) netto na 1 akcję, w tym:	9.11	0,06	(0,03)
	- całkowity dochód netto na 1 akcję z działalności kontynuowanej		0,06	(0,03)
	- całkowity dochód (strata) netto na 1 akcję z działalności zaniechanej		-	-

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostały kapitał rezerwowy	Nie podzielony wynik	Razem kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	Udziały nie sprawujące kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2010	4 980	42 692	42 086	(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	33 162	42 086	(2 348)	77 880	1 820	79 700
Zmiany w roku 2010							
Podział zysku (straty) za rok 2009	-	(9530)	-	9530	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	1 511	1 511	(181)	1 330
Stan na 31 grudnia 2010	4 980	33 162	42 086	1 462	81 690	1 835	83 525
Stan na 1 stycznia 2011	4 980	33 162	42 086	1 462	81 690	1 835	83 525
Zmiany w okresie od 01.01.2011 do 30.06.2011							
Podział zysku (straty) za rok 2010	-	(218)	1 774	(1 556)	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	5 384	5 384	394	5 778
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	(151)	(151)
Stan na 30 czerwca 2011	4 980	32 944	43 860	5 290	87 074	2 078	89 152

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 1 stycznia 2011r. do 30 czerwca 2011 r.

Metoda pośrednia	Za okres od 1.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 395	(2 465)
II. Korekty razem	(711)	14 929
1. Amortyzacja	3 395	3 318
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(213)	(1 859)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	477	719
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	(2 563)	16
5. Zmiana stanu rezerw	(35)	218
6. Zmiana stanu zapasów	10 012	16 580
7. Zmiana stanu należności	(4 265)	562
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 081)	(228)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 009)	(3 258)
10. Zapłacony podatek dochodowy	(948)	211
11. Otrzymane dopłaty(-)	(475)	(1 400)
12. Inne korekty	(6)	50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 684	12 464
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 027	21
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 027	21
2. Zbycie udziałów w spółce zależnej	-	-
2. Wpływy z instrumentów pochodnych	-	-
II. Wydatki	3 407	231
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 967	231
2. Nabycie udziałów i akcji	440	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(380)	(210)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 091	1 400
1. Kredyty i pożyczki	616	-
2. Otrzymane dopłaty	475	1 400
II. Wydatki	13 761	10318
1. Spłaty kredytów i pożyczek	13 056	9 600
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	448	718
3. Płatności z umów leasingu	257	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(12 670)	(8 918)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(7 366)	3 336
E. Środki pieniężne na początek okresu	16 519	5 192
F. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	9 153	8 528
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-

**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień 30 czerwca 2011r.**

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 30.06.2011

Wojciech Faszczewski – Prezes Zarządu
Krzysztof Homenda – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2011r.:

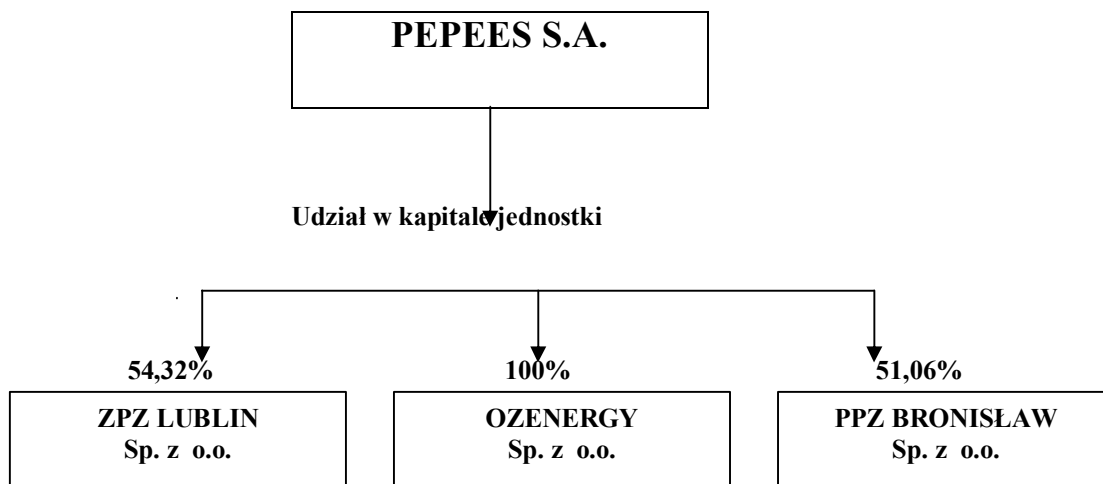
1. Krzysztof Jerzy Borkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Tomasz Łuczyński, - Sekretarz Rady Nadzorczej
3. Krzysztof Stankowski – Członek Rady Nadzorczej
4. Dawid Sukacz – Członek Rady Nadzorczej
5. Piotr Marian Taracha – Członek Rady Nadzorczej
6. Robert Czapla – Członek Rady Nadzorczej.

2. Informacje dotycząca okresów sprawozdawczych

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 30 czerwca 2011r., a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2010r. do 30 czerwca 2010r. oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2010r. w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przez grupę kapitałową. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie jej działalności.

3. Struktura Grupy Kapitałowej

3.1 Struktura grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2011 r.



Wszystkie jednostki z grupy kapitałowej zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	Sąd Rejestrowy	Udział emiten- ta w kapitale	Udział w całko- witej 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%
OZENERGY Sp. z o.o.	Łomża	Wytwarzanie energii elektrycznej	Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy KRS	100%	100%
PPZ BRONISŁAW Sp. z o.o.	Bronisław	Wytwarzanie skrobi i produktów skrobiowych	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy KRS	51,06	51,06

3.2 Zmiany w grupie kapitałowej

W dniu 16 marca 2011 roku spółka PEPEES nabyła od osób fizycznych udziały Przedsiębiorstwa Przemysłu Ziemniaczanego BRONISŁAW Sp. z o.o. stanowiące 51,06% jej kapitału podstawowego i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Zostało nabytych 817 udziałów, każdy o wartości nominalnej 500 złotych, za kwotę 408.500 zł (słownie: czterysta osiem tysięcy pięćset złotych). Za nabyte udziały zapłacono gotówką. Koszty związane z nabyciem wyniosły 6,7 tys. złotych.

Nabytą inwestycję Zarząd traktuje jako długoterminową, ponieważ spółka PPZ BRONISŁAW prowadzi taką samą działalność jak PEPEES, tj. produkuje skrobię ziemniaczaną, dzięki czemu grupa kapitałowa PEPEES pozyska nowych dostawców surowca i poszerzy swoją działalność.

Ustalenie wartości firmy:

Nabycie udziałów zostało rozliczone wstępnie, ponieważ biegły rzeczoznawca nie zakończył wyceny rzeczowego majątku trwałego. Jednakże na dzień sporządzenia sprawozdania znana jest przybliżona wartość tego majątku.

Wyszczególnienie	Wartość godziwa w tys. zł
Wartości niematerialne	1
Rzeczowe aktywa trwałe	3790
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	785
Pozostałe aktywa trwałe	155
Zapasy	432
Należności	363
Środki pieniężne	259
AKTYWA RAZEM	5 785
Zobowiązania długoterminowe	719
Zobowiązani krótkoterminowe	5 368
AKTYWA NETTO RAZEM	(302)
Nabywany udział w aktywach netto	(154)
Cena nabycia	415
WARTOŚĆ FIRMY	569

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych. Jest przedstawione w tysiącach złotych. W niniejszym sprawozdaniu przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4.2 Zmiany zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do wcześniejszych okresów grupa nie zmieniała 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 2011 r.

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

Sprawozdanie śródroczne ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono na podstawie skonsolidowanego śródrocznego 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

Przyznane 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.

(d) wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżka sumy przekazanej zapłaty za przejęcie udziałów nad wartością godziwą aktywów netto jednostki przejmowanej.

Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości i jest wykazywana z sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości

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 Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

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, robociznę 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 ściągalsności 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 aktualizują 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 odroczone 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 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Grupa sporządza śródroczne skonsolidowane 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 2011 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) MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i ma zastąpić MSR 39. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- b) Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub 14 później. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania

finansowego niezatwierdzone przez UE.

- c) Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później.
- d) Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.
- e) MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Standard ten ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zastępuje MSR 27 i SKI 12. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- f) MSSF 11 *Wspólne porozumienia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Standard ten ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 i SKI 13. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- g) MSSF 12 *Ujawnienia udziału w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Dotyczy jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- h) MSSF 13 *Wycena w wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady mierzenia wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny w wartości godziwej. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

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 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. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

Aktywa finansowe	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2010
Wycenione w wartości godziwej przez wynik			
Przeznaczone do obrotu			
Instrumenty pochodne			
Inwestycje utrzymane do wymagalności			
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	26 962	29 346	26 436
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	123	98	98
Razem aktywa finansowe	27 085	29 444	26 534

Aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2010
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
Inwestycje w pozostałych jednostkach	123	98	98
Należności z tytułu dostaw	15 953	10 078	13 941
Należności pozostałe	853	1 863	220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 156	17 405	12 275
Razem aktywa finansowe	27 085	29 444	26 534

Zobowiązania finansowe	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2010
Wycenione w wartości godziwej przez wynik			
Przeznaczone do obrotu			
Instrumenty pochodne			
Koszt zamortyzowany	6 759	22 424	23 800
Pozostałe zobowiązania	13 498	6 876	5 809
Razem zobowiązania finansowe	20 257	29 300	29 609

Zobowiązania finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2010
Długoterminowe kredyty i pożyczki	3 475	3 431	4 240
Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	288		
Zobowiązania z tytułu dostaw	7 689	5 376	3 722
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	4 970	17 257	17 509
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	1 501	1 736	2 051
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2334	1 500	2 087
Razem zobowiązania finansowe	20 257	29 300	29 609

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 2011	Półrocze 2010
Zwiększenie oprocentowania kredytów o 1%	(77)	(137)
Zmniejszenie oprocentowania kredytów o 1%	77	137

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 2011	Półrocze 2010
Wzrost kursu PLN/USD o 0,1		34
Wzrost kursu PLN/EUR o 0,1	107	266
Spadek kursu PLN/USD o 0,1		(34)
Spadek kursu PLN/EUR o 0,1	(107)	(266)
Razem wpływ na wynik	+/-107	+/-300

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	
	2011	2010
Wzrost kursu PLN/USD o 0,1	60	346
Wzrost kursu PLN/EUR o 0,1	26	7
Spadek kursu PLN/USD o 0,1	(60)	(346)
Spadek kursu PLN/EUR o 0,1	(26)	(7)
Razem wpływ na wynik	+/-86	+/-350

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	
	2011	2010
Wzrost kursu PLN/USD o 0,1		18

Wzrost kursu PLN/EUR o 0,1	(133)	26
Spadek kursu PLN/USD o 0,1		(18)
Spadek kursu PLN/EUR o 0,1	133	(26)
Razem wpływ na wynik	+/-133	+/-44

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 Grupę na koncentrację ryzyka kredytowego, obejmują głównie inwestycje, należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe. 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 2011	I półrocze 2010
Skrobia	16 133	14 759
Glukoza	4 980	2 826
Maltodekstryna	3 730	5 485
Białko		539
Syropy skrobiowe	5 873	7 051
Susze ziemniaczane (gryzik, kostka, pyzy)	4 521	4 072
Energia cieplna	1 407	1 102
Towary i materiały	10 301	5 299
Usługi	437	433
Razem	47 382	41 566

7.2 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej:

Wyszczególnienie	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Polska, w tym	45 285	33 558
Skrobia	14 050	8 807
Glukoza	4 980	2 826
Maltodekstryna	3 730	3 744
Białko	-	465
Syropy skrobiowe	5 873	7 051
Susze ziemniaczane (gryzik, kostka, pyzy)	4 507	3 972
Energia cieplna	1 407	1 102
Towary	10 301	5 158

Usługi	437	433
Kraje UE - dostawy wewnątrzwspólnotowe, w tym:	104	5 011
Skrobia	104	3 210
Maltodekstryna		1 706
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)		95
Pozostałe kraje – eksport, w tym:	1 993	2 997
Skrobia	1 979	2 742
Maltodekstryna		35
Białko		74
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)	14	5
Towary		141
Razem	47 382	41 566

7.3 Informacje dotyczące głównych klientów.

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

- do dwóch klientów krajowych zostało sprzedane po ok. 15% skrobi dla każdego,
- ponad 30% glukozy – do jednego kontrahenta krajowego,
- ponad 50% maltodekstryny – do jednego kontrahenta krajowego,
- ok. 57% syropów skrobiowych do jednego klienta krajowego.

8. Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

8.1 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) środki trwałe, w tym:	75 980	75 000	77 993
- grunty	104	101	101
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	53 006	52 034	53 142
- urządzenia techniczne i maszyny	21 408	21 803	23 579
- środki transportu	1 211	812	890
- inne środki trwałe	251	250	281
b) środki trwałe w budowie	3 537	1 313	1 168
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	79 517	76 313	79 161

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2010						
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
Rok 2010						
Wartość brutto na początek okresu	101	67 625	43 057	1 587	617	112 987
Zwiększenia (z tytułu)		108	1 667	-	16	1 791
- z inwestycji		70	1 534	-	9	1 613
- z zakupu		38	133	-	7	178
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	27	40	10	77
- sprzedaż	-	-	5	40	10	55
- likwidacja	-	-	22			22
- nieplanowany odpis	-	-	(19)	(12)	(5)	(36)
Amortyzacja	-	2 431	3 938	156	70	6 595
Wartość księgowa netto na koniec okresu	101	52 034	21 803	812	250	75 000
Stan na 31 grudnia 2010						0
Wartość brutto	101	67 733	44 697	1 547	623	114 701
Umorzenie		15 699	22 894	735	373	39 701
Wartość księgowa netto	101	52 034	21 803	812	250	75 000
Półrocze 2011						
Wartość brutto na początek okresu	101	67 733	44 697	1 547	623	114 701
Zwiększenia (z tytułu)	3	2448	2753	557	145	627
- zwiększenia grupy kapitałowej	3	2433	2176	187	110	4 909
- z inwestycji	-	15		-	-	15
- z zakupu	-	-	577	-	35	612
- z leasingu	-	-		370		370
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	495	-	-	495
- sprzedaż	-	-	473	-	-	473
- likwidacja	-	-	22	-	-	22
Wyksięgowanie umorzenia sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	-	-	(29)	-	-	(29)
Zwiększenie umorzenia z tytułu nabycia jednostki	-	244	741	61	100	1 146
Amortyzacja	-	1 232	1 941	97	44	3 314
Wartość księgowa netto na	104	53 006	21 408	1 211	251	75 980

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

koniec okresu						
Stan na 30 czerwca 2011						-
Wartość brutto	104	70 181	46 955	2 104	768	120 112
Umorzenie	-	17 175	25 547	893	517	44 132
Wartość księgowa netto	104	53 006	21 408	1 211	251	75 980

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 umowna w kwocie 16.000 tys. zł na rzecz Banku Ochrony Środowiska,
- 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 zwykła w kwocie 1.295 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna w kwocie 15.000 tys. zł na rzecz Banku Ochrony Środowiska,
- hipoteka kaucyjna w kwocie 8.000 tys. zł na rzecz Banku Ochrony Środowiska,
- hipoteka kaucyjna w kwocie 4.500 tys. zł na rzecz Banku Ochrony Środowiska,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 880,6 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 500 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 1.500 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży,
- 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.
- przewłaszczenie maszyn i urządzeń w kwocie 1.295 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości.
- hipoteka kaucyjna w wysokości 1.500 tys. zł na rzecz Banku Polska kasa Opieki S.A. III Oddział w Lublinie;
- hipoteka zwykła w wysokości 2.200 tys. zł na rzecz Banku Polska kasa Opieki S.A. III Oddział w Lublinie,
- przewłaszczenie z datą pewną środków trwałych o wartości 1.288 tys. zł na rzecz Banku Polska kasa Opieki S.A. III Oddział w Lublinie z tyt. kredytu inwestycyjnego,
- przewłaszczenie z datą pewną środków trwałych o wartości 1.136 tys. zł na rzecz Banku Polska kasa Opieki S.A. III Oddział w Lublinie 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 7.050 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 44 tys. zł.

8.2 Nieruchomości inwestycyjne

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
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 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w	194	193	209
- oprogramowanie komputerowe	181	193	209
b) prawo do emisji gazów	13	17	22
c) inne wartości niematerialne	-	-	-
Wartości niematerialne razem	194	210	231

ZMIANY STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	nabyte koncesje, patenty , licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	prawo do emisji gazów	inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2010				
Wartość brutto	619	43	210	872
Umorzenie	392	17	210	619
Wartość księgowa netto	227	26	0	253
Rok obrotowy 2010				0
Wartość brutto na początek okresu	619	43	210	872
Zwiększenia (z tytułu)	1	-	-	1
- z zakupu	1	-	-	1
- przyznania	-	-	-	-
Wyksięgowanie wartości nieużywanych programów	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

ZMIANY STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	prawo do emisji gazów	inne wartości niematerialne	Ogółem
- likwidacja	-	-	-	-
Wyksięgowanie umorzenia nieużywanych programów	-	-	-	-
Amortyzacja	35	9		44
Wartość księgowa netto na koniec okresu	193	17		210
Stan na 31 grudnia 2010				
Wartość brutto	620	43	210	873
Umorzenie	427	26	210	663
Wartość księgowa netto	193	17		210
Półrocze 2011				
Wartość brutto na początek okresu	620	43	210	873
Zwiększenia (z tytułu)	96	-	-	96
- zwiększenia grupy kapitałowej	90	-	-	90
- z zakupu	6	-	-	6
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-
Zwiększenie umorzenia z tytułu nabycia jednostki	88	-	-	88
Amortyzacja	20	4	-	24
Wartość księgowa netto na koniec okresu	181	13	-	194
Stan na 30 czerwca 2011				
Wartość brutto	716	43	210	969
Umorzenie	535	30	210	775
Wartość księgowa netto	181	13	0	194

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 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) stan na początek okresu	98	98	98
- udziały lub akcje	-	98	98
b) zwiększenia (z tytułu)	25	-	-
- zakupu akcji BPS	25	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

d) stan na koniec okresu	123	98	98
- udziały lub akcje	123	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 Zapasy

ZAPASY	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) materiały	3 559	2 485	2 021
b) półprodukty i produkty w toku	2	656	142
c) produkty gotowe	6 682	16 516	11 062
d) towary	206	74	354
Zapasy, razem	10 449	19 731	13 579

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym wyniosła 32.065 tys. zł (33.508).

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytów bankowych wynosi 3.522 tys. złotych.

Obciążenia na zapasach z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych:

- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych na rzecz Banku BOŚ S.A. O/Łomża będący zabezpieczeniem kredytu na skup ziemniaków, którego zadłużenie na 30.06.2011 r. wynosi 2.431,4 tys. zł,
- przewłaszczenie zapasów suszu ziemniaczanego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. III Oddział w Lublinie, będące zabezpieczeniem kredytu na skup ziemniaków, którego zadłużenie na 30.06.2011 r. wynosi 1.090 tys. zł.

8.6 Należności z tytułu dostaw

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	15 953	10 078	13 941
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy	15 953	10 078	13 941
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
Razem należności z tytułu dostaw	15 953	10 078	13 941

STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) w walucie polskiej	15 647	8 751	11 739
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	306	1 327	2 202
b1. jednostka/waluta tys./USD	5	5	192
tys. zł	13	15	651
b2. jednostka/waluta tys./EURO	76	331	374

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

tys. zł	301	1 312	1 551
Należności krótkoterminowe, razem	15 953	10 078	13 941

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) do 1 miesiąca	14 765	6 909	5 327
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	207	651	6 987
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	10
d) od 6 miesięcy do 1 roku	-	-	-
e) powyżej 1 roku	421	421	421
f) należności przeterminowane	1 392	2 840	5 449
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	16 785	10 821	18 194
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(832)	(743)	(4 253)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	15 953	10 078	13 941

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.

8.7 Należności pozostałe

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	218	1 347	-
- należności od Agencji Rynku Rolnego z tytułu refundacji, dopłat i zabezpieczeń eksportu	-	261	-
- zaliczki na dostawy	296	166	176
- wadium	52	-	-
- inne	287	89	44
Należności pozostałe krótkoterminowe netto, razem	853	1 863	220
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-	-
Należności krótkoterminowe pozostałe brutto, razem	853	1 863	220

8.8 Należności skierowane na drogę postępowania sądowego

NALEŻNOŚCI SKIEROWANE NA DROGĘ SĄDOWĄ	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego brutto	1 112	619	168
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 112)	(619)	(168)
Należności krótkoterminowe pozostałe netto, razem	-	-	-

8.9 Odpisy aktualizujące wartość należności

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
Stan na początek okresu	1 851	4 153	4 153
a) zwiększenia (z tytułu)	179	483	320
- utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw	17	200	153
- utworzenie na odsetki należne	19	134	19
- utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej	134	130	148
- utworzenia na należności od dłużników w upadłości		19	-
- utworzenie na należności pozostałe	9		
b) zmniejszenia (z tytułu)	86	3274	52
- rozwiązanie rezerw z tytułu zapłaty	37	87	11
- wykorzystanie z tytułu umorzenia i sprzedaży należności	11	3187	-
- anulowania	38		41
Stan odpisów krótkoterminowy wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 944	1 362	4 421

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

8.10 Rozliczenia międzyokresowe czynne

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 937	75	3 062
- koszty wydziałowe produkcji sezonowej	3 022	-	2 527
- koszty kontraktacji i skupu	337	-	449
- opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	195	-	156
- odpisy na ZFŚS	187	-	149
- ubezpieczenia majątkowe	38	38	19
- czynsze i prenumeraty płatne z góry	19	1	3
- roczna opieka serwisowa i licencyjna	6	12	5
-opłaty giełdowe	8		5
- pozostałe	125	24	29
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 937	75	3 062

8.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	876	3 438	308

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

Środki pieniężne w drodze	-	-	20
Lokaty krótkoterminowe	9 280	13 967	11 947
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	10 156	17 405	12 275
- 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 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) w walucie polskiej	7 463	8 777	242
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 693	8 628	12 033
B1. jednostka/waluta USD/tys.	600	1 401	3 456
tys. zł	1 651	4 152	11 732
b2. jednostka/waluta EURO/tys.	261	1 130	73
tys. zł	1 042	4 476	301
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	10 156	17 405	12 275

8.12 Kapitał podstawowy

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 akcji: 23.364.845, co stanowi 28,15 % udziału w kapitale zakładowym PEPEES.

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%

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

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.

8.13 Kapitały zapasowe i rezerwowe

KAPITAŁ ZAPASOWY	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
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	31 284	31 501	31 501
Kapitał zapasowy, razem	32 944	33 161	33 161

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
- fundusz inwestycyjny	43 860	42 087	42 087
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	43 860	42 087	42 087

Fundusz inwestycyjny został utworzony z zatrzymanych zysków.

8.14 Niepodzielny wynik lat ubiegłych

NIEPODZIELNY WYNIK LAT UBIEGŁYCH	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
- nierozliczony zysk (strata) lat ubiegłych	(94)	(49)	(49)
- wynik netto za okres	5 384	1 511	(2 299)
Niepodzielny wynik lat ubiegłych razem	5 290	1 462	(2 348)

8.15 Kredyty i pożyczki

Długoterminowe

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

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 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 płacone są miesięcznie od kwoty zadłużenia.	8 000	PLN	1.200	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 Modernizacji Rolnictwa;	31.03.2012r
2	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 2.990)	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;	30.06.2017
3	Kredyt preferencyjny na modernizację urządzeń. Kapitał będzie spłacany w ratach kwartalnych, natomiast odsetki płacone są miesięcznie od kwoty zadłużenia	1 295	PLN	616		1,6 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;	30.11.2018
4	Kredyt inwestycyjny Kapitał jest spłacany w równych ratach kwartalnych a odsetki są płacone na koniec każdego miesiąca od kwoty zadłużenia.	989	PLN	170	PLN	1,25 x stopa redyskontowa weksli	15.09.2012r
	RAZEM	13 749		5 451			

Kwota 1.501 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 **2.990**, a różnicę pomiędzy kwotą otrzymaną a zdyskontowaną ujętą jako dotacja rządowa w rozliczeniach międzyokresowych.

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

Zabezpieczenia

Ad. 1

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, weksel in blanco

Ad. 2

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.3

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka zwykła w wysokości 1.295 tys. PLN, hipoteka kaucyjna do kwoty 880,6 tys. PLN, przewłaszczenie na maszynach i urządzeniach na kwotę 1 295 tys. PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunków bankowych

Ad.4

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna do kwoty 1.500 tys. zł, przewłaszczenie środków trwałych, weksel in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty kredytu z rachunku bankowego

Krótkoterminowe

L.p.	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
1	Kredyt w rachunku bieżącym	6 000	PLN	4	PLN	1 mies. WIBOR+marża banku	29.09.2011r.
2	Kredyt na skup ziemniaków	16 000	PLN	2.432	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku.	31.08.2011r.
3	Kredyt obrotowy	3 000	PLN	0	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2011r.
4	Kredyt w rachunku bieżącym	1 500	PLN	1 444	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	30.11.2011r.
5	Kredyt na skup ziemniaków	2 200	PLN	1 090	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku.	31.08.2011r.
	RAZEM	28 700	PLN	4 970	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 jest zastaw rejestrowy na ziemniakach oraz produktach skrobiowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka umowna w wysokości 16.000 tys. zł, hipoteka kaucyjna do kwoty 8.000 tys. zł, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym i weksel in blanco.

Ad. 3

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna do 4 500 tys. PLN, weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

Ad 4

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

Ad 5

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

8.16 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) długoterminowe (od roku do 5 lat)	207		
b) krótkoterminowe (do roku)	81		
Razem	288		

Powyższe zobowiązanie wynika z umów zawartych z firmą BRE Leasing z siedzibą w Warszawie na sfinansowanie samochodów. Płatności dokonywane są w comiesięcznych ratach zgodnie z harmonogramem spłat, ostatnia płatność nastąpi w I kwartale 2014 roku. Zobowiązanie jest oprocentowane według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1 M oraz marży.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	2012	2013-2014	Razem
Wartość nominalna opłat leasingowych	128	225	353
Przyszłe koszty finansowe	(47)	(18)	(65)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	81	207	288

8.17 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) długoterminowe, w tym:	1 655	1 230	1 205
- odprawy emerytalne	254	232	146
- nagrody jubileuszowe	1 401	998	1 059
b) krótkoterminowe, w tym:	237	188	193
- odprawy emerytalne	23	9	9
- nagrody jubileuszowe	214	179	184
Razem	1 892	1 418	1 398

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) stan na początek okresu	1 849	1 308	1 308
- odprawy emerytalne	265	150	150
- nagrody jubileuszowe	1 584	1 158	1 158
b) zwiększenia (z tytułu)	117	235	112
- odprawy emerytalne	15	25	8
- nagrody jubileuszowe	102	210	104
c) wykorzystanie (z tytułu)	74	125	22
- odprawy emerytalne	3	5	3
- nagrody jubileuszowe	71	120	19
d) stan na koniec okresu	1 892	1 418	1 398
- odprawy emerytalne	277	170	155
- nagrody jubileuszowe	1 615	1 248	1 243

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.

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

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
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Podstawowe założenia aktuarialne			
Roczna stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5 %	2,5 %	3,5 %
Stopa dyskontowa	5,6 %	5,6 %	5,6 %

8.18 Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 689	5 376	3 722
- do 12 miesięcy	7 689	5 376	3 722
- z tytułu ubezpieczeń społecznych, podatków, ceł, i innych świadczeń	1 366	781	1 191
- z tytułu wynagrodzeń	601	560	532
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	278
- inne	367	159	86
Razem zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	10 023	6 876	5 809

8.19 Pochodne instrumenty finansowe

Na dzień bilansowy 30.06.2011 Grupa PEPEES nie posiadała nie rozliczonych kontraktów terminowych.

8.20 Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe

REZERWY, BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) długoterminowe, w tym:	4 310	4 386	4 675
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	3 996	4 005	4 228
- dopłaty do kredytów	310	372	434

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

- prawo do emisji gazów	4	9	13
b) krótkoterminowe, w tym:	940	976	978
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	447	447	447
- dopłaty do kredytów	124	123	123
- rezerwa na premie		270	43
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	265	92	256
- rezerwa na odszkodowania pracownicze	59		
- niezafakturowane usługi	17	31	100
- przyznane prawo do emisji gazów	8	8	9
- pozostałe	20	5	
Razem	5 250	5 362	5 653

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
a) stan na początek okresu	976	755	755
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	447	447	447
- dopłaty do kredytów	123	123	123
- rezerwy na niewypłacone premie	270	58	58
- roszczenia pracownicze		3	3
- opłata za korzystanie ze środowiska		4	4
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	92	72	72
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	31		
- prawo do emisji gazów	8	8	8
- pozostałe	5	40	40
b) zwiększenia (z tytułu)	362	666	391
- opłata za korzystanie ze środowiska		43	43
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	265	247	247
- dopłaty do kredytów	1		
- roszczenia pracownicze	59		
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	17	76	76
- niewypłaconych premii		270	
- pozostałe	20	30	25
c) wykorzystanie (z tytułu)	398	445	168
- rezerwy na niewypłacone premie	270	58	58
- opłata za korzystanie ze środowiska		47	4
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	97	227	63
- rezerwa na świadczenia wykonane przez kontrahentów	31	45	
- rezerwa na odszkodowania z tyt. zakazu konkurencji		3	3
- dopłaty do kredytów			
- pozostałe		65	40
e) stan na koniec okresu	940	976	978
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	447	447	447
- dopłaty do kredytów	124	123	123
- rezerwy na niewypłacone premie		270	
- opłata za korzystanie ze środowiska			43

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	265	92	256
- prawo do emisji gazów	8	8	8
- rezerwa na roszczenia pracownicze	59		
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	17	31	76
- pozostałe	20	5	25

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

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	6 412	6 505	6 746
Niezrealizowane różnice kursowe	4	19	16
Należne dotacje i dopłaty		51	
Należne lecz nie otrzymane odsetki	12	7	1
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku	6 428	6 582	6 763

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	682	-	-
Niewypłacone wynagrodzenia	75	57	51
Naliczone a niezapłacone odsetki od zobowiązań		6	
Rezerwa na odszkodowania pracownicze	11		
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	50	17	49
Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	360	269	265
Niezrealizowane różnice kursowe	97	141	90
Odpisy aktualizujące należności	235	9	9
Odpisy aktualizujące zapasy	43	7	50
Bierne rozliczenia międzyokresowe	8		4
Korekty konsolidacyjne –zyski zatrzymane	35	25	2
Rezerwa na premie		51	
Aktualizacja wartości kredytu	28	17	10
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 624	599	530

9. Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

9.1 Przychody ze sprzedaży produktów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2011 półrocze	2010 półrocze
• <i>z działalności kontynuowanej</i>	36 644	35 834
- produkty ziemniaczane	35 237	34 732
- energia cieplna	1 407	1 102
• <i>z działalności zaniechanej</i>	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	36 644	35 834

9.2 Przychody ze sprzedaży usług

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2011 półrocze	2010 półrocze
- przychody z dzierżawy nieruchomości	212	216
- przesył energii elektrycznej	82	76
- dostawa wody i odprowadzanie ścieków	5	5
- wynajem urządzeń i samochodu	17	17
- usługi dla rolników	93	51
- pozostałe usługi	28	68
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem, w tym:	437	433
• <i>z działalności kontynuowanej</i>	437	433

9.3 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2011 półrocze	2010 półrocze
- ziemniaki sadzeniaki	5 307	2 460
- produkty ziemniaczane	2 964	1 419
- środki ochrony roślin	1 967	1 292
- materiały i odpady (złom, makulatura)	63	128
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	10 301	5 299
• <i>z działalności kontynuowanej</i>	10 301	5 299
• <i>z działalności zaniechanej</i>	-	-

9.4 Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2011 półrocze	2010 półrocze
a) amortyzacja	3 343	3 313
b) zużycie materiałów i energii	11 274	12 421
c) usługi obce	3 259	3 917
d) podatki i opłaty	1 549	1 504
e) wynagrodzenia	5 718	6 614
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 291	1 132
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	190	163
- koszty reprezentacji i reklamy	59	67
- podróże służbowe	45	14
- koszty ubezpieczeń osobowych	47	36
- koszty ubezpieczeń majątkowych	5	7
- koszty analiz, badań i ekspertyz naukowych	30	17
- pozostałe koszty	4	22
Koszty według rodzaju, razem	26 624	29 064
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	7 062	11 791
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(247)	(19)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 219)	(1 927)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(8 134)	(8 871)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług, w tym:	24 086	30 038
- koszt własny z działalności kontynuowanej	24 086	30 038
- koszt własny z działalności zaniechanej		

9.5 Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	2011 półrocze	2010 półrocze
e) koszty wynagrodzeń, w tym:	5 718	6 614
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę	4 841	4 108
- wynagrodzenia z tytułu umów zleceń i podobnych	399	1 982
- wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	232	243
- odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji	59	
- rezerwy na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	145	190
- rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	42	91
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 291	-
- koszty ubezpieczeń społecznych	763	668
- odpisy na fundusz pracy	109	86

- odpisy na fundusz świadczeń socjalnych	347	316
- koszty szkoleń pracowniczych	37	29
- koszty badań lekarskich i BHP	29	28
- pozostałe świadczenia	6	5
Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	7 009	7 746
- koszt własny z działalności kontynuowanej	7 009	7 746
- koszt własny z działalności zaniechanej	-	-

9.6 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2011 półrocze	2010 półrocze
a) zysk ze zbycia uprawnień do CO2	2 397	-
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	256	20
- odpisy należności	256	20
c) pozostałe, w tym:	408	370
- dotacje do aktywów	335	285
- otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	50	76
- nadwyżki	23	9
- inne	-	-
Inne przychody operacyjne, razem, w tym;	3 061	390
- z działalności kontynuowanej	3 061	390
- z działalności zaniechanej	-	-

9.7 Pozostałe koszty operacyjne

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2011 półrocze	2010 półrocze
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		17
b) utworzono rezerwy (z tytułu)	137	301
- odpisu aktualizującego należności	137	301
c) pozostałe, w tym:	180	45
- nieplanowane odpisy amortyzacyjne	3	5
- darowizny	4	20
- koszty likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	18	5
- koszty postępowania spornego	78	-
- odpisane należności	1	9
- zapłacone odszkodowania	62	-
- straty losowe	14	-
- pozostałe	-	6
Inne koszty operacyjne razem, w tym:	317	363
- z działalności kontynuowanej	317	363
- z działalności zaniechanej	-	-

9.8 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	2011 półrocze	2010 półrocze
a) odsetki od kredytów i pożyczek	383	726
b) odsetki od zobowiązań	29	17
c) ujemne różnice kursowe:	325	-
- zrealizowane skompensowane	492	-
- niezrealizowane skompensowane	(167)	-
d) inne koszty finansowe:	148	68
- odpisy aktualizujące naliczone odsetki	6	19
- odpisy aktualizujące wartość kredytu	61	-
- prowizje od kredytów	52	49
- pozostałe	29	-
Koszty finansowe razem, w tym:	885	811
- z działalności kontynuowanej	885	811
- z działalności zaniechanej	-	-

9.9 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	2011 półrocze	2010 półrocze
a) dywidenda		4
b) odsetki	210	85
c) aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
d) dodatnie różnice kursowe, w tym:	-	1 936
- zrealizowane	-	2 407
- niezrealizowane	-	(471)
Przychody finansowe, razem	210	2 025
- z działalności kontynuowanej	210	2 025
- z działalności zaniechanej	-	-

9.10 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	2011 półrocze	2010 półrocze
Podatek bieżący	857	
Podatek odroczony	(240)	(30)
Podatek dochodowy, razem	617	(30)
- z działalności kontynuowanej	(617)	(30)
- 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	2011 półrocze	2010 półrocze
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	6 395	(2 465)
Wynik finansowy brutto bez działalności zaniechanej	6 395	(2 465)
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki 19%	(1 215)	468
Odliczenie straty za lata poprzednie	535	-
Podatek od trwałych różnic pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	63	(498)
Obciążenie wyniku według efektywnej stopy wynoszącej 9,6% w 2011r. i 1,21% w 2010r.	(617)	(30)

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

W okresie I półrocza zostało odprowadzone 948 tys. podatku dochodowego, w tym za rok 2010 – 333 tys. zł, a za rok bieżący 615 tys. zł. Należny podatek, zgodnie z osiągniętymi dochodami podatkowymi wynosi 857 tys. złotych. Zobowiązania z tytułu podatku wynoszą więc 242 tys. zł.

9.11 Zysk oraz całkowity dochód 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	2011 półrocze	2010 półrocze
Zysk (strata) netto w tys. zł	5 384	(2 299)
Liczba akcji	83 000 000	83 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję w złotych	0,06	(0,03)

CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	2011 półrocze	2010 półrocze
Całkowity dochód (strata) netto w tys. zł	5 384	(2 299)
Liczba akcji	83 000 000	83 000 000
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję w złotych	0,06	(0,03)

10. Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

10.1 Uzgodnienie kwot ujętych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z saldem środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w bilansie.

Wyszczególnienie	2011 półrocze	2010 półrocze
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w bilansie	10 156	12 275
Kredyty w rachunku bieżącym	(1 448)	(4 166)

Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	445	419
Stan środków pieniężnych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	9 153	8 528

10.2 Transakcje o charakterze niepieniężnym

TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE	2011 półrocze	2010 półrocze
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	60	57

10.3 Niewykorzystane limity w rachunku bieżącym

Na dzień 30.06.2011r. Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi w rachunku bieżącym środkami kredytowymi w kwocie 6.052 tys. (30.06.2010r. : 1.334 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. 1.374 tys. złotych oraz odszkodowania z tytułu spraw sądowych w kwocie ok. 130 tys. złotych

b) aktywa warunkowe

Spółka PEPEES posiada grunty w wieczystym użytkowaniu, których wartość wynikająca z decyzji ustalającej opłatę roczną wynosi 10.822 tys. złotych

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

12.1 Transakcje emitenta ze spółkami zależnymi

a) Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Rodzaje przychodów	2011 półrocze	2010 półrocze
Przychody ze sprzedaży wyrobów jednostkom zależnym		842
Przychody ze sprzedaży towarów jednostkom zależnym	1 659	878
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	630	
Razem przychody od jednostek powiązanych	2 289	1720

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

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

b) Zakupy towarów i usług

Rodzaje zakupów	2011 półrocze	2010 półrocze
Zakupy produktów od jednostek zależnych	226	
Zakupy towarów od jednostek zależnych	7	11
Zakupy usług od jednostek zależnych	2	
Razem zakupy od jednostek powiązanych	237	11

c) Inne transakcje

Rodzaje	2011 półrocze	2010 półrocze
Pożyczka udzielona przez PEPEES spółce PPZ Bronisław	2 229	
Razem	2 229	

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

Rozrachunki z podmiotami zależnymi	2011 półrocze	2010 półrocze
Należności - ZPZ Lublin	1 168	1 052
Zobowiązania – ZPZ Lublin	3	
Saldo rozrachunków z jednostkami powiązanymi	1 052	1 052

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)**

	2011 Półrocze	2010 Półrocze
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	673	648
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		1.512

Płatności w formie akcji

Razem**673****2.160****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 2011	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2010
Pracownicy umysłowi	120	101
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	165	147
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	3	2
Razem	288	250

15. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

Należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd i badanie sprawozdania finansowego spółki PEPEES i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 48,6 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.

- Perła Browary Lubelskie S.A. złożyła pozew przeciwko PEPEES o stwierdzenie nieważności lub ewentualne uchylenie uchwały nr 19 w sprawie zatwierdzenia listy obecności bez zastrzeżeń oraz uchwały nr 24 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, zmiany statutu oraz

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r.

w tys. złotych

wylączenia prawa poboru akcji serii B i warrantów subskrypcyjnych serii A podjętej w dniu 24 maja 2011 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

- w dniu 13 lipca 2011 r., pomiędzy Emitentem a Skarbem Państwa została zawarta umowa, na podstawie której Emitent nabył 7.748 udziałów w spółce zależnej Emitenta - Zakłady Przemysłu Ziemniaczanego "Lublin" Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, co stanowi 28,06% udziału w kapitale zakładowym spółki. Przed zawarciem umowy PEPEES S.A. była właścicielem 54,32% udziałów w spółce ZPZ LUBLIN. W wyniku zawarcia transakcji udział w kapitale tej spółki wynosi 82,38% i stanowi tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

Udziały nabyto za kwotę 1.050.008,96 (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy osiem 96/100) złotych w drodze przetargu publicznego ogłoszonego przez Ministra Skarbu Państwa.

- w dniu 14 lipca 2011 r. Sąd Apelacyjny w Białymstoku wydał wyrok, w którym zmienił wyrok Sądu Okręgowego w Białymstoku z dnia 26 stycznia 2011 i ustalił, że Midston Developments Limited nie może wykonywać prawa głosu z 23.364.845 akcji Spółki.
- Zmieniła się struktura akcjonariatu PEPEES; Midston w wyniku sprzedaży akcji zmniejszył zaangażowanie w kapitale spółki z 28,15 do 13,99 procent.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.08.2011	Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu	
25.08.2011	Krzysztof Homenda	Członek Zarządu/ Dyrektor Finansowy	

PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.08.2011	Wiesława Załuska	Główna księgowa	