

GRUPA KAPITAŁOWA  
Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego PEPEES S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za 3 kwartały 2012 r.  
(01.01.2012 -30.09.2012)

SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
W WERSJI ZATWIERDZONEJ PRZEZ  
KOMISJĘ EUROPEJSKĄ

Listopad 2012

**INDEKS DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA****FINANSOWEGO**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE.....	7
1. Podstawa sporządzenia.....	7
2. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji oraz korygowanie błędów.....	7
3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	7
4. Niezwykłe pozycje mające znaczący wpływ na aktywa, pasywa, kapitał i wynik finansowy.....	7
5. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.....	7
6. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	7
7. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	8
8. Korekty błędów poprzednich okresów.....	8
9. Niespłacone kredyty i pożyczki.....	8
10. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	8
11. Zmiany stanów wartości szacunkowych.....	9
12. Zmiany stanów zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.....	12
13. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych.....	13
14. Wypłacone lub zadeklarowane dywidendy.....	13
15. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	13
16. Inne ważne zdarzenia w okresie sprawozdawczym.....	15
17. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	15
18. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	15

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.09.2011</b>
<b>I</b>	<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>83 671</b>	<b>81 796</b>	<b>84 222</b>	<b>83 942</b>
1	Rzeczowe aktywa trwałe	80 164	78 729	81 175	81 733
2	Nieruchomości inwestycyjne	0			-
3	Wartości niematerialne	741	235	595	182
4	Wartość firmy z konsolidacji	486	486	486	444
5	Inwestycje rozliczane metodą praw własności	571	617		-
6	Inwestycje w pozostałych jednostkach	113	113	123	123
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 596	1 616	1 843	1 460
<b>II</b>	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>55 852</b>	<b>45 675</b>	<b>72 385</b>	<b>50 831</b>
1	Zapasy	24 856	20 005	45 974	22 301
2	Należności z tytułu dostaw	20 209	19 212	13 262	14 342
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			36	20
4	Należności pozostałe	2 236	252	6 268	3 392
5	Rozliczenia międzyokresowe	3 501	3 813	144	3 256
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 050	2 393	6 701	7 520
<b>III</b>	<b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>				-
	<b>Razem aktywa</b>	<b>139 523</b>	<b>127 471</b>	<b>156 607</b>	<b>134 773</b>

	<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.09.2011</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>91 889</b>	<b>92 026</b>	<b>91 424</b>	<b>90 299</b>
	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki</i>	<i>91 019</i>	<i>91 198</i>	<i>90 362</i>	<i>89 368</i>
1	Kapitał podstawowy	4 980	4 980	4 980	4 980
2	Kapitały zapasowe i rezerwowe	85 710	85 710	76 803	76 804
3	Niepodzielny wynik lat ubiegłych	(242)	(242)	(15)	(14)
4	Wynik roku bieżącego	571	750	8 594	7 598
	<i>Udziały nie sprawujące kontroli</i>	<i>870</i>	<i>828</i>	<i>1 062</i>	<i>931</i>
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>15 932</b>	<b>16 406</b>	<b>17 322</b>	<b>17 192</b>
1	Kredyty i pożyczki	3 237	3 488	3 739	3 649
2	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	483	570	593	540
3	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 360	6 301	6 918	6 719
4	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 970	1 970	1 756	1 655
5	Pozostałe zobowiązania długoterminowe				154
6	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 882	4 077	4 316	4 475
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31 702</b>	<b>19 039</b>	<b>47 861</b>	<b>27 282</b>
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	25 110	6 485	7 445	18 524
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	693	640	442	253
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 262	2 035	2 612	2 724
4	Kredyty i pożyczki	684	8 105	34 847	3 145
5	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	561	508	794	1 266
6	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	247	250	204	197
7	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	239	239	269	237
8	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (bierne rozliczenia międzyokresowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów)	906	777	1 248	936
	<b>Razem pasywa</b>	<b>139 523</b>	<b>127 471</b>	<b>156 607</b>	<b>134 773</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	PRZYCHODY I KOSZTY	Za okres 01.07.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.07.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
	<b>ZYSKI I STRATY</b>				
<b>I</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>				
1	Przychody ze sprzedaży produktów	30 371	81 817	20 058	56 702
2	Przychody ze sprzedaży usług	179	627	191	628
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	156	7 254	1 200	11 501
	<b>Razem przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>30 706</b>	<b>89 698</b>	<b>21 449</b>	<b>68 831</b>
	- przychody z działalności kontynuowanej	30 706	89 698	21 449	68 831
	- przychody z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>				
1	Koszty sprzedanych produktów	(24 525)	(64 763)	(13 092)	(37 043)
2	Koszty sprzedanych usług	(81)	(201)	(102)	(237)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(68)	(6 246)	(1 115)	(10 732)
	<b>Razem koszt własny sprzedaży, w tym:</b>	<b>(24 674)</b>	<b>(71 210)</b>	<b>(14 309)</b>	<b>(48 012)</b>
	- koszt własny z działalności kontynuowanej	(24 674)	(71 210)	(14 309)	(48 012)
	- koszt własny z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>III</b>	<b>Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>6 032</b>	<b>18 488</b>	<b>7 140</b>	<b>20 819</b>
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(1 218)	(3 651)	(727)	(1 946)
2	Koszty ogólnego zarządu	(4 351)	(13 731)	(4 279)	(12 413)
3	Pozostałe przychody operacyjne (zyski netto)	248	1 940	597	3 658
4	Pozostałe koszty operacyjne (straty netto)	(163)	(552)	(166)	(483)
<b>IV</b>	<b>Zysk (strata) operacyjny</b>	<b>548</b>	<b>2 494</b>	<b>2 565</b>	<b>9 635</b>
1	Koszty finansowe (straty netto)	(524)	(1 658)	(25)	(910)
2	Przychody finansowe (zyski netto)	62	231	167	377
3	Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	(46)	(65)		
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym:</b>	<b>40</b>	<b>1 002</b>	<b>2 707</b>	<b>9 102</b>
	- zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	40	1 002	2 707	9 102
	- zysk(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-	-	-
	Podatek dochodowy	(177)	(537)	(641)	(1 258)
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(137)</b>	<b>465</b>	<b>2 066</b>	<b>7 844</b>
<b>VII</b>	<b>Inne całkowite dochody</b>			-	-
1	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2	Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-
<b>VIII</b>	<b>Całkowite dochody ogółem, w tym</b>	<b>(137)</b>	<b>465</b>	<b>2 066</b>	<b>7 844</b>
	- przypadający na udziały nie sprawujące kontroli	43	(106)	(148)	246
	- przypadający udziałowcom jednostki dominującej, w tym:	(180)	571	2 214	7 598
	- zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej	(180)	571	2 214	7 598
	- zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	-	-	-	-
<b>IX</b>	<b>Zysk (strata) netto na 1 akcję, w tym:</b>	<b>(0,002)</b>	<b>0,007</b>	<b>0,03</b>	<b>0,09</b>
	- zysk netto na 1 akcję z działalności kontynuowanej	(0,002)	0,007	0,03	0,09
	- zysk (strata) netto na 1 akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Pozostały kapitał rezerwowy</b>	<b>Nie podzielony wynik</b>	<b>Razem kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej</b>	<b>Udziały nie sprawujące kontroli</b>	<b>Razem kapitał własny</b>
<b>Stan na 1 styczeń 2011</b>	<b>4 980</b>	<b>33 162</b>	<b>42 086</b>	<b>1 462</b>	<b>81 690</b>	<b>1 835</b>	<b>83 525</b>
<b>Zmiany w okresie od 01.01.2011 do 30.09.2011</b>							
Podział zysku (straty) za rok 2010	-	(218)	1 774	(1 556)	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	7 598	<b>7 598</b>	246	7 844
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	80	<b>80</b>	(1 150)	(1 070)
<b>Stan na 30 września 2011</b>	<b>4 980</b>	<b>32 944</b>	<b>43 860</b>	<b>7 584</b>	<b>89 368</b>	<b>931</b>	<b>90 299</b>
<b>Zmiany w roku 2011</b>							
Inne zmiany kapitału związane z nabyciem udziałów				78	78	(1 201)	<b>(1 123)</b>
Podział zysku (straty) za rok 2010	-	(217)	1 772	(1 555)	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	-		-	8 594	8 594	428	<b>9 022</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>	<b>4 980</b>	<b>32 944</b>	<b>43 859</b>	<b>8 579</b>	<b>90 362</b>	<b>1 062</b>	<b>91 424</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>	<b>4 980</b>	<b>32 944</b>	<b>43 859</b>	<b>8 579</b>	<b>90 362</b>	<b>1 062</b>	<b>91 424</b>
<b>Zmiany w okresie od 01.01.2012 do 30.09.2012</b>							
Podział zysku (straty) za rok 2011		8 907		(8 907)			
Zysk (strata) netto za okres				571	<b>571</b>	(106)	465
Inne zmiany kapitału przypadające na udziały nie kontrolujące				86	<b>86</b>	(86)	
<b>Stan na 30 września 2012</b>	<b>4 980</b>	<b>41 851</b>	<b>43 859</b>	<b>329</b>	<b>91 019</b>	<b>870</b>	<b>91 889</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	Za okres 01.07.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.07.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>40</b>	<b>1 002</b>	<b>2 707</b>	<b>9 102</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>14 402</b>	<b>35 015</b>	<b>(249)</b>	<b>(960)</b>
1. Amortyzacja	1 864	5 346	1 945	5 340
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(13)	(21)	(460)	(673)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	194	808	175	652
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	(32)	(1 002)	(888)	(3 451)
5. Zmiana stanu rezerw	235	(492)	(377)	(412)
6. Zmiana stanu zapasów	(4 195)	21 774	(11 995)	(1 983)
7. Zmiana stanu należności	(3 212)	(3 457)	(908)	(5 173)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19 842	19 030	11 972	9 891
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(364)	(3 959)	855	(3 154)
10. Zapłacony podatek dochodowy	(2)	(582)	(238)	(1 143)
11. Otrzymane dopłaty(-)	-	(2 436)	-	(475)
12. Inne korekty	(73)	6	(330)	(379)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>14 441</b>	<b>36 017</b>	<b>2 458</b>	<b>8 142</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>204</b>	<b>1 639</b>	<b>258</b>	<b>3 285</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	188	1 594	258	3 285
2. Zbycie udziałów	16	45	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 058</b>	<b>5 623</b>	<b>4 536</b>	<b>7 943</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 058	4 986	3 485	6 452
2. Nabycie udziałów	-	637	1 051	1 491
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(3 854)</b>	<b>(3 984)</b>	<b>(4 278)</b>	<b>(4 658)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>2 436</b>	<b>2 825</b>	<b>3 916</b>
1. Kredyty i pożyczki	-	-	2 825	3 441
2. Otrzymane dopłaty	-	2 436	-	475
<b>II. Wydatki</b>	<b>6 210</b>	<b>21 552</b>	<b>4 098</b>	<b>17 859</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	5 899	20 432	3 956	17 012
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	194	808	125	573
3. Płatności z umów leasingu	117	312	17	274
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II),</b>	<b>(6 210)</b>	<b>(19 116)</b>	<b>(1 273)</b>	<b>(13 943)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III), w tym:</b>	<b>4 377</b>	<b>12 917</b>	<b>(3 093)</b>	<b>(10 459)</b>
<b>E. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>(8)</b>	<b>(8 548)</b>	<b>9 153</b>	<b>16 519</b>
<b>F. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>4 369</b>	<b>4 369</b>	<b>6 060</b>	<b>6 060</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

## WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

### **1. Podstawa sporządzenia.**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

### **2. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji**

W okresie sprawozdawczym Grupa dobrowolnie nie zmieniała zasad rachunkowości.

### **3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.**

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.

### **4. Niezwykłe pozycje mające znaczący wpływ na aktywa, pasywa, kapitał i wynik finansowy.**

Istotny wpływ na wynik za okres trzech kwartałów 2012 miała sprzedaż uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Dochody otrzymane z tej sprzedaży (przed opodatkowaniem) wyniosły 849 tys. złotych i zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe przychody operacyjne”.

### **5. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie trzech kwartałów 2012 r. nabyto rzeczowe aktywa trwałe za kwotę 4.364 tys. złotych. Zakupy dotyczyły głównie maszyn i urządzeń produkcyjnych.

Sprzedano rzeczowe aktywa trwałe za kwotę 149 tys. Sprzedaż dotyczyła kotła parowego.

### **6. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie sprawozdawczym nie zaciągano zobowiązań kredytowych na zakup rzeczowych aktywów trwałych.

## 7. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W związku z toczącymi się sprawami, Grupa w okresie sprawozdawczym poniosła opłaty sądowe i komornicze w kwocie 454 tys. złotych.

## 8. Korekty błędów poprzednich okresów

W niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły korekty błędów dotyczące poprzednich okresów.

## 9. Niespłacone kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy występują wymienione w poniższej tabeli kredyty bankowe, które są spłacane zgodnie z terminem zapadalności. Inne pożyczki nie wystąpiły.

Rodzaj kredytu /Umowa/	Bank udzielający kredytu	Wielkość kredytu ustalonego w umowie	Zadłużenie wg stanu na 30.09.2012.	Termin spłaty
1	2	3	4	5
Kredyt inwestycyjny preferencyjny	Bank Spółdzielczy S.A./Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	3 465	3 135	30.06.2017r.
Kredyt inwestycyjny preferencyjny	Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	1 295	1 295	30.11.2018r.
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1.500	208	30.11.2012 r.
Kredyt obrotowy	Bank Spółdzielczy Janikowo	500	476	17.10.2012r.

## 10. Transakcje z podmiotami powiązanymi

### Transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi:

#### *Transakcje pomiędzy „PEPEES” S.A. w Łomży i ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. w Lublinie*

Transakcje „PEPEES” S.A. w Łomży ze spółką zależną ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. w Lublinie polegały na sprzedaży przez podmiot dominujący syropu do produkcji. Łączna wartość sprzedaży do ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. w okresie trzech kwartałów 2012r. wyniosła 1.157 tys. zł. Emitent zakupił od spółki zależnej syrop glukozowy i grysik za kwotę 30 tys. złotych.

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

Poza tym, spółka ZPZ „LUBLIN” zapłaciła Emitentowi odsetki od udzielonej w poprzednim roku pożyczki w kwocie 75 tys. złotych. Kwota niespłaconej pożyczki na dzień bilansowy wynosiła 3.000 tys. złotych

#### *Transakcje pomiędzy „PEPEES” S.A. w Łomży i PPZ „BRONISŁAW” Sp. z o.o. w Bronisławie*

Emitent kupował w okresie sprawozdawczym od spółki zależnej skrobię i płatki ziemniaczane. Łączna wartość zakupów w PPZ „BRONISŁAW” Sp. z o.o. wyniosła 898 tys.



zł.

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

Poza tym, spółka PPZ Bronisław zapłaciła Emitentowi odsetki od udzielonej w poprzednim roku pożyczki w kwocie 320 tys. złotych. Kwota niespłaconej pożyczki na dzień bilansowy wynosiła 5.800 tys. złotych

Transakcje z akcjonariuszami i osobami zarządzającymi oraz ich bliskimi krewnymi w okresie sprawozdawczym:

Transakcje z akcjonariuszami, osobami zarządzającymi, nadzorującymi oraz ich bliskimi krewnymi w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

## 11. Zmiany stanów wartości szacunkowych

### a. Odpisy aktualizujące wartość należności.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 089</b>	<b>2 089</b>	<b>1 362</b>	<b>1362</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>106</b>	<b>83</b>	<b>879</b>	<b>671</b>
- utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw	51	51	130	20
- utworzenie na odsetki należne	55	32	89	19
- utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej			650	622
- utworzone na należności zasądzone i w upadłości				
- utworzenia na należności pozostałe			10	10
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>406</b>	<b>357</b>	<b>152</b>	<b>117</b>
- odwrócenie odpisów z tytułu zapłaty	232	183	130	68
- wykorzystanie z tytułu umorzenia i sprzedaży należności	10	10	13	11
- anulowania	164	164	9	38
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>1 789</b>	<b>1 815</b>	<b>2 089</b>	<b>1 916</b>

### b. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>221</b>	<b>221</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>483</b>	<b>421</b>	<b>220</b>	<b>181</b>
- odpisania do wartości netto możliwej do uzyskania	483	421	220	181
- odpis aktualizujący materiały z tytułu utraty wartości				-
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>641</b>	<b>220</b>		<b>174</b>
- wykorzystania	641	220		-
- odwrócenia odpisów				174
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>63</b>	<b>422</b>	<b>221</b>	<b>8</b>

### c. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

<b>ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.09.2011</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>2 025</b>	<b>2 025</b>	<b>1 849</b>	<b>1 849</b>
- odprawy emerytalne	275	275	265	265
- nagrody jubileuszowe	1 750	1 750	1 584	1 584
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>271</b>	<b>271</b>	<b>364</b>	<b>117</b>
- odprawy emerytalne	-	-	40	15
- nagrody jubileuszowe	271	271	324	102
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>59</b>	<b>59</b>	<b>188</b>	<b>74</b>
- odprawy emerytalne	-	-	30	3
- nagrody jubileuszowe	59	59	158	71
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>28</b>	<b>28</b>		
- odprawy emerytalne	19	19		
- nagrody jubileuszowe	9	9		
<b>d) stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2 209</b>	<b>2 209</b>	<b>2 025</b>	<b>1 892</b>
- odprawy emerytalne	255	255	275	277
- nagrody jubileuszowe	1 954	1 954	1 750	1 615

**d. Rezerwy krótkoterminowe**

<b>ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH I ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.09.2011</b>
<b>a) stan na początek okresu, w tym:</b>	<b>1 248</b>	<b>1 248</b>	<b>1 074</b>	<b>1074</b>
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	411	411	541	541
- rezerwy na odszkodowania dla dostawców ziemniaków	190	190		
- rezerwy na zobowiązania sporne w postępowaniu sądowym	73	73		
- dopłaty do kredytów	193	193	123	123
- rezerwy na odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji	11	11	3	-
- rezerwy na niewypłacone premie	80	80	269	269
- opłata za korzystanie ze środowiska	7	7	4	
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	239	239	98	98
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	31	31	31	31
- prawo do emisji gazów	4	4	8	8
- pozostałe	9	9	4	4
<b>b) zwiększenie (z tytułu)</b>	<b>352</b>	<b>202</b>	<b>914</b>	<b>380</b>
- rezerwy na odszkodowania dla dostawców ziemniaków			190	
- rezerwy na zobowiązania sporne w postępowaniu sądowym			73	
- opłata za korzystanie ze środowiska	31	31	142	37
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	232	82	240	266
- dopłaty do kredytów			70	1
- rezerwa na roszczenia pracownicze			59	59

- rezerwy na niewypłaconą premię			80	-
- rezerwa na świadczenia wykonane przez kontrahentów	33	33	31	17
- prawo do emisji gazów	56	56		
- pozostałe			29	
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>694</b>	<b>673</b>	<b>740</b>	<b>420</b>
- rezerwy na niewypłacone premie	80	80	269	270
- opłata za korzystanie ze środowiska	7		135	-
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	224	224	99	97
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	64	31	31	48
- rezerwy na odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji	11	11	48	-
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	30	52	130	
- dopłaty do kredytów	15	12		
- rezerwy na odszkodowania dla dostawców ziemniaków	190	190		
- rezerwy na zobowiązania sporne w postępowaniu sądowym	73	73		
- pozostałe			28	5
<b>d) stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>906</b>	<b>777</b>	<b>1 248</b>	<b>936</b>
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	381	359	411	447
- rezerwy na odszkodowania dla dostawców ziemniaków			190	
- rezerwy na zobowiązania sporne w postępowaniu sądowym			73	
- rezerwy na niewypłacone premie			80	-
- dopłaty do kredytów	178	181	193	124
- opłata za korzystanie ze środowiska	31	38	7	37
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	247	97	239	261
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów		33	31	-
- rezerwy na roszczenia pracownicze			11	59
- prawo do emisji gazów	60	60	4	8
- pozostałe	9	9	9	-

**e. Odroczony podatek dochodowy***Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

<b>REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.09.2011</b>
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	6340	6 291	6 508	6 497
Niezrealizowane różnice kursowe	1		14	3
Należne dotacje i dopłaty			391	191
Należne, lecz nie otrzymane odsetki	19	10	5	28
<b>Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>6 360</b>	<b>6 301</b>	<b>6 918</b>	<b>6 719</b>

*Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.09.2011</b>
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	615	615	775	639
Niewypłacone wynagrodzenia	87	76	87	75
Naliczone a nie zapłacone odsetki od zobowiązań	6		7	152
Rezerwa na odszkodowania pracownicze			2	11
Rezerwa na zobowiązania			34	
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	37	20	45	44
Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	420	420	384	365
Niezrealizowane różnice kursowe	71	44	19	-
Odpisy aktualizujące należności	86	86	122	96
Odpisy aktualizujące zapasy	12	80	43	1
Zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu	113	120		
Bierne rozliczenia międzyokresowe	14	17	6	-
Korekty konsolidacyjne – zyski zatrzymane	37	40	112	39
Rezerwa na premie			15	-
Aktualizacja wartości kredytu	66	66	48	38
Strata podatkowa	32	32	32	
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>1 596</b>	<b>1 616</b>	<b>1 843</b>	<b>1 460</b>

**12. Zmiany stanów zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych**

<b>ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.09.2011</b>
a) stan na początek okresu, w tym:	<b>1 963</b>	<b>1 963</b>	<b>1 004</b>	<b>1 004</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	1 910	1 910	1 004	1 004
- roszczenia pracownicze	53	53	-	-
b) zwiększenie (z tytułu)	<b>77</b>		<b>959</b>	<b>587</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	77		906	458
- roszczenia pracownicze			53	129
c) wykorzystanie (z tytułu)	<b>179</b>	<b>179</b>		-
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	126	126		-
- roszczenia pracownicze	53	53		-
d) rozwiązanie	<b>284</b>	<b>284</b>		
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	284	284		
e) stan na koniec okresu, w tym:	<b>1 577</b>	<b>1 500</b>	<b>1 963</b>	<b>1 591</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	1 577	1 500	1 910	1462
- roszczenia pracownicze			53	129

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.09.2011</b>
a) stan na początek okresu, w tym:	10 909	10 909	10 822	10 822
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	10 822	10 822	10 822	10 822
- należność z tytułu sporu sądowego	87	87	-	-
b) zwiększenie (z tytułu)	-	-	87	-
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	-	-		-
- należność z tytułu sporu sądowego	-	-	87	-

c) wykorzystanie (z tytułu)	87	87	-	-
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	-	-	-	-
- należność z tytułu sporu sądowego	87	87	-	-
d) stan na koniec okresu, w tym:	10 822	10 822	10 909	10 822
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	10 822	10 822	10 822	10 822
- należność z tytułu sporu sądowego			87	

### **13. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych.**

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsce emisja, wykup czy spłata dłużnych papierów wartościowych.

### **14. Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy**

Grupa nie wypłacała i nie deklarowała wypłat dywidendy.

### **15. 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”.

#### **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 spożywczych (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 płatki ziemniaczane - 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			
	Za okres od 01.07.12 do 30.09.12	Za okres od 01.01.12 do 30.09.12	Za okres od 01.07.11 do 30.09.11	Za okres od 01.01.11 do 30.09.11
Skrobia	17 081	47 870	10 169	26 302
Glukoza	3 659	9 597	2 502	7 482
Maltodekstryna	3 328	8 941	1 595	5 325
Białko	2 295	2 295	1 073	1 073
Syropy skrobiowe	1 502	5 145	2 593	8 466
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, płatki)	1 931	6 275	1 583	6 104
Energia cieplna	575	1 694	543	1 950
Towary i materiały	156	7 254	1 200	11 501
Usługi	179	627	191	628
<b>Razem</b>	<b>30 706</b>	<b>89 698</b>	<b>21 449</b>	<b>68 831</b>

## Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej:

Segmenty geograficzne	Za okres od 01.07.12 do 30.09.12	Za okres od 01.01.12 do 30.09.12	Za okres od 01.07.11 do 30.09.11	Za okres od 01.01.11 do 30.09.11
<b>Polska, w tym</b>	<b>23 638</b>	<b>71 241</b>	<b>19 946</b>	<b>65 231</b>
Skrobia	10 724	31 523	8 681	22 731
Glukoza	3 513	9 445	2 502	7 482
Maltodekstryna	2 825	7 879	1 580	5 310
Białko	2 295	2 295	1 073	1 073
Syropy skrobiowe	1 502	5 145	2 593	8 466
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, płatki)	1 869	5 997	1 583	6 090
Energia cieplna	575	1 694	543	1 950
Towary i materiały	156	6 636	1 200	11 501
Usługi	179	627	191	628
<b>Kraje UE - dostawy wewnątrzspółnotowe, w tym:</b>	<b>4 379</b>	<b>9 796</b>	<b>495</b>	<b>599</b>
Skrobia	3 732	8 444	480	584
Maltodekstryna	503	1 062	15	15
Glukoza	142	146	-	-
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, płatki)	2	144	-	-
<b>Pozostałe kraje - eksport</b>	<b>2 689</b>	<b>8 661</b>	<b>1 008</b>	<b>3 001</b>
Skrobia	2 625	7 903	1 008	2 987
Maltodekstryna	4	6	-	-
Białko	-	-	-	-
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, płatki)	60	134	-	14
Towary	-	618	-	-
<b>Razem</b>	<b>30 706</b>	<b>89 698</b>	<b>21 449</b>	<b>68 831</b>

## Informacje dotyczące głównych klientów

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

- ponad 70% białka sprzedane zostało do dwóch kontrahentów krajowych,

- ponad 20% maltodekstryny – do jednego kontrahenta krajowego,
- ponad 10% skrobi – do jednego kontrahenta zagranicznego.

## 16. Inne ważne zdarzenia w okresie sprawozdawczym.

Z końcem sierpnia rozpoczęła się „kampania ziemniaczana”. Ilość skupionych ziemniaków w „kampanii” będzie miała istotny wpływ na wielkość produkcji i sprzedaży w następnych okresach.



## 17. Zdarzenia po dniu bilansowym

9 października 2012 r. Bank Ochrony Środowiska przyznał spółce PEPEES oraz jednostkom zależnym limit kredytowy w ramach linii wielocelowej w łącznej kwocie 43,5 mln złotych, tj. 32 mln spółce PEPEES, 8 mln zł spółce BRONISŁAW i 3,5 mln zł spółce LUBLIN. Zabezpieczeniem kredytów jest hipoteka na nieruchomościach należących do wszystkich spółek oraz zastaw rejestrowy za zapasach.

## 18. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W bieżącym roku zostało nabytych 796 udziałów w spółce CHP Energia Sp.z o.o. z siedzibą w Wojny Wawrzyńce 14, 18-210 Szepietowo, co stanowi 24,9% jej kapitału podstawowego i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Udziały, których wartość nominalna wynosi 398.000 złotych, zostały nabyte za kwotę 636.800 złotych. Podstawowym przedmiotem działalności CHP Energia Sp.z o.o. ma być produkcja energii elektrycznej i ciepłej z gazu pozyskiwanego w biogazowni. Do końca trzeciego kwartału 2012 r. spółka ta nie uzyskała żadnych przychodów.

### PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-11-13	Wojciech Faszczeniowski	Prezes Zarządu	
2012-11-13	Krzysztof Homenda	Członek Zarządu / Dyrektor Finansowy	

### PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-11-13	Wiesława Załuska	Główna księgowa	