

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013
DO 31 GRUDNIA 2013**

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

27 Luty 2014

INDEKS DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR.....	9
INFORMACJA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI I INNE	
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO	
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
1. Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej.....	10
2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych	10
3. Struktura Grupy Kapitałowej	11
3.1 Struktura grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 r.	11
3.2 Zmiany w grupie kapitałowej.....	11
4. Istotne zasady rachunkowości.....	11
4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
4.2 Zmiany zasad rachunkowości	12
4.3 Korekty błędów poprzednich okresów	12
4.4 Oświadczenie o zgodności	12
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 Wartość firmy	14
4.10 Prawo wieczystego użytkowania gruntów	14
4.11 Nieruchomości inwestycyjne	14
4.12 Inwestycje	15
4.13 Zapasy	15
4.14 Należności krótko- i długoterminowe.....	15
4.15 Transakcje w walucie obcej	16
4.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16
4.17 Zaliczki	16
4.18 Kapitały własne.....	16
4.19 Kredyty bankowe i pożyczki.....	17
4.20 Koszty finansowania zewnętrznego.....	17
4.21 Odroczony podatek dochodowy	17
4.22 Świadczenia pracownicze	17
4.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	18
4.24 Rezerwy	18
4.25 Rozliczenia międzyokresowe bierne.....	18
4.26 Utrata wartości aktywów	18
4.27 Leasing	18
4.28 Uznawanie przychodów.....	19
4.29 Pozostałe przychody operacyjne	19
4.30 Dotacje państwowe.....	20
4.31 Koszty operacyjne	20
4.32 Pozostałe koszty operacyjne.....	20
4.33 Koszty finansowe	20
4.34 Przychody finansowe.....	20
4.35 Zysk na jedną akcję	20
4.36 Instrumenty pochodne	21
4.37 Szacunki i związane z nimi założenia.....	21
4.38 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	22

4.39 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	22
4.40 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje zastosowane po raz pierwszy	22
4.41 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu	23
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji.....	24
6. Instrumenty finansowe.....	24
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.....	26
8. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	27
8.1 Rzeczowe aktywa trwałe	27
8.2 Wartości niematerialne	29
8.3 Wartość firmy	30
8.4 Inwestycje rozliczane metodą praw własności	30
8.5 Inwestycje w innych jednostkach	31
8.6 Zapasy	32
8.7 Należności z tytułu dostaw	32
8.8 Należności pozostałe	33
8.9 Należności skierowane na drogę postępowania sądowego	33
8.10 Odpisy aktualizujące wartość należności	33
8.11 Zaliczki	34
8.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
8.13 Kapitał podstawowy	35
8.14 Kapitały zapasowe i rezerwy	35
8.15 Niepodzielny wynik.....	36
8.16 Kredyty i pożyczki	36
8.17 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	38
8.18 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych.....	39
8.19 Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania	41
8.20 Pochodne instrumenty finansowe	41
8.21 Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe	41
8.22 Odroczony podatek dochodowy	43
9. Noty objaśniające do 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	46
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 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.....	50
12.1 Transakcje emitenta ze spółkami zależnymi	50
Wyżej wymienione salda i transakcje z jednostkami powiązanymi zostały wyeliminowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	51
12.2 Transakcje emitenta ze spółką stowarzyszoną	51
12.3 Transakcje emitenta z akcjonariuszami	51
12.4 Transakcje emitenta z kluczowym personelem kierowniczym i nadzorującym	51
13. Zarządzanie ryzykiem finansowym	52
14. Zarządzanie kapitałem.....	54
15. Informacje dotyczące dywidend.....	55
16. Przeciętne zatrudnienie w Grupie	55
17. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	55
18. Zdarzenia pod dniem bilansowym.	55
19. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji	55

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	AKTYWA	Nota	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
I	Aktywa trwale (długoterminowe)		80 463	82 298
1	Rzeczowe aktywa trwale	8.1	74 917	78 802
2	Nieruchomości inwestycyjne			
3	Wartości niematerialne	8.2	354	516
4	Wartość firmy z konsolidacji	8.3	486	486
5	Inwestycje rozliczane metodą praw własności	8.4	343	531
6	Inwestycje w pozostałych jednostkach	8.5	113	113
7	Pożyczki udzielone	12.2	2 664	
8	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.22	1 586	1 850
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		74 119	76 743
1	Zapasy	8.6	40 499	44 706
2	Należności z tytułu dostaw	8.7	13 605	15 233
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		23	
4	Należności pozostałe	8.8, 8.9	3 749	3 171
5	Zaliczki	8.11	186	233
6	Pożyczki	12.2	161	505
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.12	15 896	12 895
III	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży			397
	Razem aktywa		154 582	159 438

	PASYWA		Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
I	Kapitał własny		94 022	93 450
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki		92 942	92 343
1	Kapitał podstawowy	8.13	4 980	4 980
2	Kapitały zapasowe i rezerwowe	8.14	87 770	85 710
3	Niepodzielny wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	8.15	(462)	(242)
4	Wynik roku bieżącego		654	1 895
	Udziały niedające kontroli		1 080	1 107
II	Zobowiązania długoterminowe		14 252	15 883
1	Kredyty i pożyczki	8.16	2 365	3 112
2	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	8.17	330	389
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.22	5 917	6 236
4	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	8.18	2 165	2 218
5	Dotacje	8.21	3 475	3 928
III	Zobowiązania krótkoterminowe		46 308	50 105
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	8.19	6 206	7 302
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9.10	56	1 314
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8.19	2 327	2 886
4	Kredyty i pożyczki	8.16	36 265	37 238
5	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	8.17	241	268
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	8.18	196	250
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	8.21	1 017	847
	Razem pasywa		154 582	159 438

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>Przychody i koszty</i>		<i>Za okres 01.01.2013- 31.12.2013</i>	<i>Za okres 01.01.2012- 31.12.2012</i>
	<i>Zyski i straty</i>	<i>Nota</i>		
I	Przychody ze sprzedaży			
1	Przychody ze sprzedaży produktów	9.1	112 000	120 347
2	Przychody ze sprzedaży usług	9.2	735	845
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9.3	6 814	6 920
	Razem przychody ze sprzedaży, w tym:		119 549	128 112
	- przychody z działalności kontynuowanej		119 549	128 112
	- przychody z działalności zaniechanej			
II	Koszt własny sprzedaży			
1	Koszty sprzedanych produktów	9.4	(88 272)	(94 136)
2	Koszty sprzedanych usług	9.4	(284)	(300)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów		(5 701)	(5 578)
	Razem koszt własny sprzedaży, w tym:		(94 257)	(100 014)
	- koszt własny z działalności kontynuowanej		(94 257)	(100 014)
	- koszt własny z działalności zaniechanej			
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)		25 292	28 098
1	Koszty sprzedaży i marketingu	9.4	(5 237)	(5 274)
2	Koszty ogólnego zarządu	9.4	(18 212)	(19 128)
3	Pozostałe przychody operacyjne	9.6	1 064	2 142
4	Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	9.7	(479)	(954)
	- z działalności kontynuowanej		(479)	(892)
	- z działalności zaniechanej			(62)
IV	Zysk (strata) operacyjny		2 428	4 884
1	Koszty finansowe	9.8	(1 614)	(2 261)
2	Przychody finansowe	9.9	597	365
3	Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	9.10	(189)	(106)
V	Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym:		1 222	2 882
	- zysk(strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		1 222	2 944
	- zysk(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej			(62)
	Podatek dochodowy	9.10	(611)	(856)
VI	Zysk (strata) netto		611	2 026
VII	Inne całkowite dochody			
1	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
2	Rachunkowość zabezpieczeń			
VIII	Całkowite dochody ogółem, w tym:		611	2 026
	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej		654	1 895
	Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		(43)	131
IX	Zysk (strata) netto na 1 akcję, w tym:	9.11	0,01	0,02
	- zysk (strata) netto na 1 akcję z działalności kontynuowanej		0,01	0,02
	- zysk (strata) netto na 1 akcję z działalności zaniechanej			(0,00)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	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 2012	4 980	32 944	43 859	8 579	90 362	1 062	91 424
Zmiany w roku 2012							
Inne zmiany kapitału związane z nabyciem udziałów				86	86	(86)	-
Podział zysku za rok 2011		8907		(8907)	-		-
Zysk (strata) netto za okres				1895	1 895	131	2 026
Stan na 31 grudnia 2012	4 980	41 851	43 859	1 653	92 343	1 107	93 450
Stan na 1 stycznia 2013	4 980	41 851	43 859	1 653	92 343	1 107	93 450
Zmiany w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2013							
Podział zysku PEPEES za rok 2012		2 757		(2 757)			
Podział zysku (straty) spółek zależnych (udział PEPEES)		(614)		614			
Zysk (strata) netto za okres				654	654	(43)	611
Inne korekty		(83)		28	(55)	16	(39)
Stan na 31 grudnia 2013	4 980	43 911	43 859	192	92 942	1 080	94 022

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia	Za okres 01.01.2013- 31.12.2013	Za okres 01.01.2012- 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 222	2 882
II. Korekty razem	9 705	7 563
1. Amortyzacja	7 191	7 329
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	51	(32)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	919	1 364
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(179)	(1 003)
5. Zmiana stanu rezerw	63	(636)
6. Zmiana stanu zapasów	4 207	2 182
7. Zmiana stanu należności	1 050	918
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 457)	856
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(406)	(331)
10. Zapłacony podatek dochodowy	(1 850)	(638)
11. Otrzymane dopłaty(-)	-	(2 436)
12. Inne korekty	116	(10)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	10 927	10 445
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 292	1 639
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	715	1 594
2. Zbycie udziałów	-	45
3. Spłata pożyczek	577	
2. Wpływy z instrumentów pochodnych	-	
II. Wydatki	5 864	7 407
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 200	6 271
2. Nabycie udziałów i akcji		636
3. Udzielenie pożyczki	2 664	500
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(4 572)	(5 768)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	34 935	35 533
1. Kredyty i pożyczki	34 935	33 097
2. Otrzymane dopłaty	-	2 436
II. Wydatki	33 083	25 813
1. Spłaty kredytów i pożyczek	31 712	24 097
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	1 004	1 364
3. Płatności z umów leasingu	367	352
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 852	9 720
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	8 207	14 397
E. Środki pieniężne na początek okresu	5 849	(8 548)
F. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	14 056	5 849
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR

NR	WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS. ZŁ		W TYS. EUR	
		Rok 2013	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2012
I	Przychody ze sprzedaży ogółem	119 549	128 112	28 390	30 696
II	Zysk netto	654	1 895	155	454
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 927	10 445	2 595	2 503
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 572)	(5 768)	(1 086)	(1 382)
V	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 852	9 720	440	2 329
VI	Przepływy pieniężne netto, razem	8 207	14 397	1 949	3 450
VII	Aktywa razem	154 582	159 438	37 274	39 000
VIII	Kapitał własny	92 942	92 343	22 411	22 588
IX	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,008	0,02	0,00	0,01
X	Wartość księgowa na jedną akcję	1,12	1,11	0,27	0,27

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na euro zastosowano następujące kursy ogłoszone przez Narodowy Bank Polski:

- wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR= 4,1472zł,
- wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR= 4,0882zł,
- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013-31.12.2013 r. według kursu stanowiącego średnia arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2013 - 1 EUR= 4,2110zł,
- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012-31.12.2012 r. według kursu stanowiącego średnia arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2012 - 1 EUR= 4,1736zł.

INFORMACJA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 – przetwórstwo ziemniaków

Branża - spożywcza.

Czas trwania – nieoznaczony

Skład osobowy zarządu na 31.12.2013

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013r.:

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

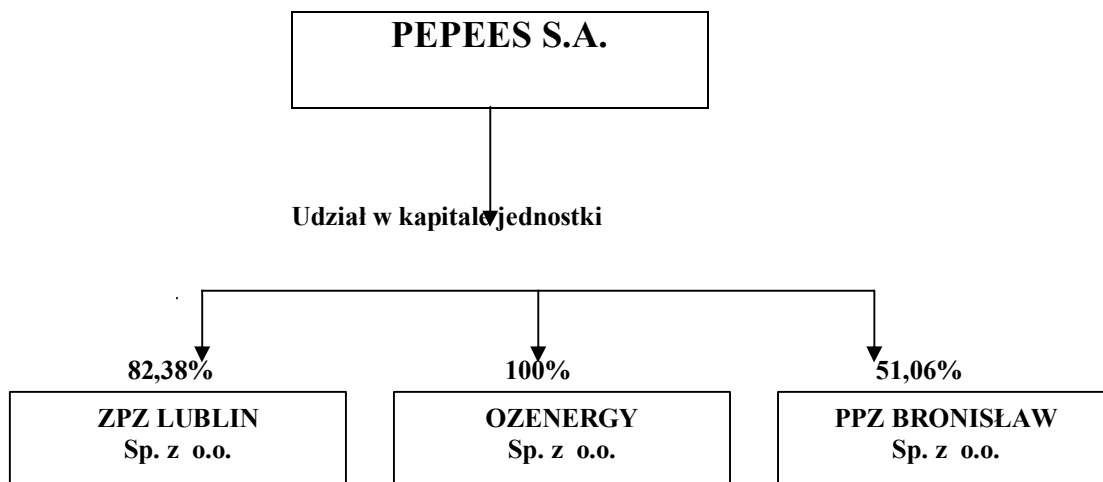
2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012 r.

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 31 grudnia 2013 r.



Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	Sąd Rejestrowy	Udział emitenta w kapitale	Udział w całkowitej liczbie głosów
ZPZ LUBLIN Sp. z o.o.	Lublin	Produkcja i sprzedaż syropu ziemniaczanego oraz suszu ziemniaczanego, przetwórstwo owoców i warzyw	Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy KRS	82,38%	82,38%
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
CHP ENERGIA Sp. z o.o. (spółka stowarzyszona)	Wojny Wawrzyńce	Produkcja energii elektrycznej i ciepłej z gazu pozyskiwanego w biogazowni	Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy KRS	24,9	24,9

Trzy spółki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną, natomiast udziały w CHP Energia zostały wycenione metodą praw własności.

3.2 Zmiany w grupie kapitałowej

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w Grupie Kapitałowej PEPEES.

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i

Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych. Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych.

4.2 Zmiany zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do wcześniejszych okresów, grupa nie 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 31 grudnia 2013r.

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 jednostek zależnych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości. W celu uzgodnienia jakichkolwiek rozbieżnych zasad wprowadza się korekty.

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

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

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

4.6 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Grupy PEPEES S.A. jest złoty. Transakcje wyrażone w walutach obcych zostały przeliczane na dzień bilansowy po kursie wymiany banku, z którego usług Grupa korzysta. Wszystkie różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat.

4.7 Rzeczowe aktywa trwałe

W momencie przejścia na MSR Grupa przyjęła 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 nieokreślonych, 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 ekonomicznej użyteczności (2-10 lat).

(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

Prawa do emisji ujmuje się w księgach rachunkowych pod datą ich nabycia. Cenę nabycia przyznanego prawa do emisji wylicza się jako iloczyn jednostkowej ceny sprzedaży przyznanego prawa do emisji oraz liczby przyznanego prawa. Przyznane prawa do emisji ujmuje się jako rozliczenia międzyokresowe przychodów, które zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonywanych od tych praw. Rozliczenie przychodów następuje z chwilą wykorzystania lub sprzedaży przyznanego nieodpłatnie prawa do emisji.

Wartość początkową posiadanych praw do emisji zmniejszają odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) dokonywane w celu uwzględnienia ich wykorzystania. Amortyzacja praw do emisji zwiększa koszty wytworzenia produktów. Wysokość amortyzacji ustala się jako iloczyn wykorzystanych w danym okresie praw do emisji oraz jednostkowej ceny ich nabycia. Jeżeli ceny nabycia posiadanych praw do emisji są różne, to do wyceny kwoty amortyzacji uwzględniającej wykorzystanie tych praw Spółka przyjmuje metodę pierwsze przyszło – pierwsze wyszło (FIFO). Na koniec każdego roku obrotowego/danego okresu rozliczeniowego, na podstawie zweryfikowanego rocznego raportu, o którym mowa w art. 57 ust. 3 ustawy o handlu emisjami, wyłącza się z ewidencji wykorzystane i umorzone prawa do emisji. Wyłączenie z ewidencji umorzonych praw następuje drogą obciążenia umorzenia praw do emisji oraz uznania praw do emisji.

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 Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżka przekazanej zapłaty nad kwotę netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. Wartość firmy jest wykazywana po pomniejszeniu o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana, podlega corocznym testom na utratę wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

4.10 Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupa rozpoznaje decyzję, na podstawie której użytkuje wieczysto grunty, jako umowę spełniającą warunki umowy leasingu operacyjnego zgodnie z MSR nr 17. Z uwagi na powyższe wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu, na którym posadowione są budynki i budowle spółek z Grupy nie została zaprezentowana w aktywach trwałych. Informacja na temat gruntów użytkowanych wieczysto oraz wartości godziwej prawa do ich użytkowania zostały zaprezentowane w notce nr 11 sprawozdania finansowego.

W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym, byłyby prezentowane jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

4.11 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 była 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.

4.12 Inwestycje

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

Na dzień bilansowy inwestycje w jednostce stowarzyszonej zostały wycenione metodą praw własności.

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.

4.13 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 surowce, robocizną bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Rozchód zapasów jest wyceniany przy wykorzystaniu metody średniej ważonej.

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

4.14 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.

4.15 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 zakupu i sprzedaży banku obsługującego spółki. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

4.16 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.

4.17 Zaliczki

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 ujemne się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów drogą systematycznego i racjonalnego rozłożenia w czasie. Koszty ujemne się niezwłocznie w w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli poniesione wydatki nie przynoszą żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych.

4.18 Kapitały własne

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości ustalonej w statucie Spółki dominującej 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.

4.19 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.

4.20 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.

4.21 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. 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 ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia 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.

4.22 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 dotyczy. 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.

4.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, jeżeli nie są instrumentem odsetkowym, wykazywane są w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty. W przypadku, gdy wycena w skorygowanej cenie nabycia istotnie różni się od wyceny według wymaganej zapłaty, to wówczas wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

4.24 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie 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.

4.25 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.

4.26 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 nieprzekraczającej 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.

4.27 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.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów w opinii Grupy nie spełnia warunków uznania go za umowę leasingu finansowego, gdyż nie przenosi „zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów”, zatem traktowane jest jako umowa leasingu operacyjnego.

4.28 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 upusty, a także po pomniejszeniu o podatek akcyzowy. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

a) przychody ze sprzedaży produktów i towarów

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

b) przychody ze sprzedaży usług

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

c) przychody z tytułu najmu nieruchomości

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

d) przychody z tytułu odsetek

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

e) dywidendy

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

4.29 Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zalicza się np. zyski powstałe z tytułu sprzedaży aktywów trwałych, zyski z aktualizacji wyceny składników majątkowych, odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności, otrzymane odszkodowania, nadpłacone zobowiązania podatkowe z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych, itp..

4.30 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. zmniejszały koszty finansowania zewnętrznego i w zależności od przeznaczenia kredytu i okresu kredytowania, wpływały na zmniejszenie wartości środków trwałych bądź kosztów finansowych w rachunku zysków i strat, zgodnie z zasadą ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego.

Od kredytów otrzymanych 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.

4.31 Koszty operacyjne

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.

4.32 Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty z tytułu zbycia aktywów trwałych, straty z aktualizacji wartości aktywów i zobowiązań, odpisy aktualizujące wartość należności, straty wywołane klęskami żywiołowymi (pożar, powódź, wichura), przekazane darowizny, skutki wynikające z gwarancji i poręczeń itp.

4.33 Koszty finansowe

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego oraz inne koszty finansowe. Do kosztów finansowych zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

4.34 Przychody finansowe

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetek od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej oraz zyski z tytułu różnic kursowych.

4.35 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.

4.36 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 niestanowiącej 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 niebędących instrumentami pochodnymi, ujmowane są w rachunku wyników.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niebędących 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 niebędące 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.

4.37 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. Szacunkom podlegają okresy amortyzacji, wartości rezydualne, odpisy majątku, odpisy zapasów, odpisy należności,

podatki odroczone, rezerwy itp.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie przeprowadzała testów na utratę wartości aktywów trwałych, gdyż nie wystąpiły jakiekolwiek przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów nie została zmieniona, gdyż nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości.

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe zostały zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31.12.2013 r.

Aktualizacji rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe dokonano na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane na dzień 31.12.2013 urlopy.

Grupa rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatków odroczonech przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie.

Grupa dokonuje co roku weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności dla środków trwałych i wartości niematerialnych. Ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31 grudnia 2013 roku.

4.38 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Grupa sporządza 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.

4.39 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Grupa działa w jednym głównym segmencie sprawozdawczym obejmującym przetwórstwo ziemniaków na skrobię, susze i hydrolizaty skrobiowe. Jeden segment identyfikuje się w codziennej ewidencji i raportach wewnętrznych.

4.40 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje zastosowane po raz pierwszy.

Zastosowanie nowych interpretacji i zmian standardów w roku 2013 r. nie miało wpływu na sytuację finansową Spółki.

4.41 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu.

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

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później. MSSF 9 stanowi I Fazę projektu RMSR aby zastąpić MSR 39. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- b) 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. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- c) Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- d) 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. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- e) 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. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- f) Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” mające zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- g) Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- h) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe- prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- i) Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- j) Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- k) Zmiany do MSR 39 „odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- l) KIMSF 21 „Opłaty publiczne” określa zasady ujmowania zobowiązań z tytułu opłat publicznych innych niż podatek dochodowy. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Nie została jeszcze zatwierdzona 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 roku 2013 zasad rachunkowości oraz nie korygowano błędów lat poprzednich.

6. Instrumenty finansowe

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.

Aktywa finansowe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Wycenione w wartości godziwej przez wynik		
Przeznaczone do obrotu		
Instrumenty pochodne		
Inwestycje utrzymane do wymagalności		
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	33 250	31 299
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	456	644
Razem aktywa finansowe	33 706	31 943

Aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Inwestycje rozliczane metodą praw własności	343	531
Inwestycje w pozostałych jednostkach	113	113
Należności z tytułu dostaw	13 605	15 233
Należności pozostałe	3 749	3 171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 896	12 895
Razem aktywa finansowe	33 706	31 943

Zobowiązania finansowe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Wycenione w wartości godziwej przez wynik		
Przeznaczone do obrotu		

Instrumenty pochodne		
Koszt zamortyzowany	39 201	41 007
Pozostałe zobowiązania	8 533	10 188
Razem zobowiązania finansowe	47 734	51 195

Zobowiązania finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Długoterminowe kredyty i pożyczki	2 365	3 112
Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	571	657
Zobowiązania z tytułu dostaw	6 206	7 302
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	36 265	37 238
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 327	2 886
Razem zobowiązania finansowe	47 734	51 195

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

7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Grupa działa w jednym głównym segmencie sprawozdawczym obejmującym przetwórstwo ziemniaków na skrobię, susze i hydrolizaty skrobiowe. Jeden segment identyfikuje się w codziennej ewidencji i raportach wewnętrznych.

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,
- maltodekstrinę, 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 znakomitą zamiennikiem białka zwierzęcego.
- szeroki asortyment syropów skrobiowych, znajdujących zastosowanie w przemyśle cukierniczym i piekarniczym,
- grys ziemniaczany, płatki ziemniaczane, 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	
	Rok 2013	Rok 2012
Skrobia	61 580	71 502
Głukoza	12 075	12 573
Maltodekstryna	14 006	12 309
Białko	4 350	6 126
Syropy skrobiowe	5 724	6 444
Hydrol	594	461
Susze ziemniaczane (gryzik, kostka, pyzy)	10 084	8 573
Energia cieplna	3 587	2 359
Towary i materiały	6 814	6 920
Usługi	735	845
Razem	119 549	128 112

7.2 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej:

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012
Polska, w tym	102 368	104 042
Skrobia	46 378	49 724
Głukoza	11 882	12 419
Maltodekstryna	13 308	11 071
Białko	4 350	6 126
Syropy skrobiowe	5 724	6 444
Hydrol	594	461
Susze ziemniaczane (gryzik, kostka, pyzy)	10 073	8 291
Energia cieplna	3 587	2 359
Towary	5 737	6 302
Usługi	735	845
Kraje UE - dostawy wewnątrzwspólnotowe, w tym:	4 733	11 283
Skrobia	3 737	9 749
Maltodekstryna	698	1 238
Głukoza	176	148
Susze ziemniaczane (gryzik, kostka, pyzy)	11	148
Towary	111	
Pozostałe kraje – eksport, w tym:	12 448	12 787
Skrobia	11 465	12 029
Głukoza	17	6
Susze ziemniaczane (gryzik, kostka, pyzy)		134
Towary	966	618
Razem	119 549	128 112

7.3 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 22% białka sprzedana została do jednego kontrahenta krajowego,
- po ok. 20% maltodekstryny – do dwóch kontrahentów krajowych,

- około 23% glukozy – do kontrahenta krajowego.
- 24% syropów - do kontrahenta krajowego.

8. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

8.1 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	71 847	75 253
- grunty	1 117	125
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	50 924	52 913
- urządzenia techniczne i maszyny	18 376	20 826
- środki transportu	1 139	1 150
- inne środki trwałe	291	239
b) środki trwałe w budowie	3 070	3 549
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	74 917	78 802

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	grunty	budynki, lokalne i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012						
Wartość brutto	125	73 894	48 928	2 189	691	125 827
Ujemność	-	18 234	27 200	949	463	46 846
Wartość księgowa netto	125	55 660	21 728	1 240	228	78 981
Rok 2012						
Wartość brutto na początek okresu	125	73 894	48 928	2 189	691	125 827
Zwiększenia (z tytułu)		1 395	1 866	352	86	3 699
- z inwestycji		1 395	1 716			3 111
- z zakupu			150	183	86	419
- leasing				169		169
Zmniejszenia (z tytułu)		1	1 218	257	3	1 479
- sprzedaż			12	65		77
- likwidacja		1	266	39	3	309
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			940	153		1 093
Zmiana pomiędzy grupami rodzajowymi		(1 535)	1 535			
Wyksięgowanie umorzenia sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych		(2)	(880)	(133)	(3)	(1 018)
Amortyzacja		2 608	3 965	318	75	6 966
Wartość księgowa netto na koniec	125	52 913	20 826	1 150	239	75 253

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2013 r.

w tys. złotych

okresu						
Stan na 31 grudnia 2012						-
Wartość brutto	125	73 755	51 991	2 417	777	129 065
Umorzenie	-	20 842	31 165	1 267	538	53 812
Wartość księgowa netto	125	52 913	20 826	1 150	239	75 253
Rok 2013						
Wartość brutto na początek okresu	125	73 755	51 991	2 417	777	129 065
Zwiększenia (z tytułu)	992	703	1 182	310	143	3 330
- z inwestycji		579	510			1 089
- z zakupu	992	124	672	71	143	2 002
- z leasingu				239		239
Zmniejszenia (z tytułu)			71	191	9	271
- sprzedaż			10	182		192
- likwidacja			61	9	9	79
Wyksięgowanie umorzenia sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych			(66)	(105)	(9)	(180)
Amortyzacja		2 692	3 627	235	91	6 645
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1 117	50 924	18 376	1 139	291	71 847
Stan na 31 grudnia 2013						
Wartość brutto	1 117	74 458	53 102	2 536	911	132 124
Umorzenie	0	23 534	34 726	1 397	620	60 277
Wartość księgowa netto	1 117	50 924	18 376	1 139	291	71 847

W momencie przejścia na MSSF wszystkie jednostki z Grupy 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 75.000 tys. zł na rzecz Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- hipoteka zwykła w kwocie 1.596 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka zwykła w kwocie 404 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży,
- hipoteka zwykła w kwocie 1.295 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 1.197 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 880,6 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 303 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 1.295 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości.

W związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięto w poprzednich okresach kredyty inwestycyjne długoterminowe, których niespłacona wartość na dzień sprawozdawczy wynosi 3.487 tys. zł (31.12.2012- 4.265 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 32 tys. zł.

8.2 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w	129	151
- oprogramowanie komputerowe	129	150
b) prawo do emisji gazów	225	365
c) inne wartości niematerialne		
Wartości niematerialne razem	354	516

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 2012				
Wartość brutto	629	475	210	1314
Umorzenie	463	46	210	719
Wartość księgowa netto	166	429		595
Rok obrotowy 2012				0
Wartość brutto na początek okresu	629	475	210	1314
Zwiększenia (z tytułu)	32	1228	0	1260
- z zakupu	32	622		654
- przyznania		606		606
Zmniejszenia (z tytułu)	0	1036	0	1036
- sprzedaż		57		57
- likwidacja		979		
Amortyzacja	47	256		303
Wartość księgowa netto na koniec okresu	151	365		516
Stan na 31 grudnia 2012				
Wartość brutto	661	667	210	1538
Umorzenie	510	302	210	1022
Wartość księgowa netto	151	365	0	516
Rok 2013				
Wartość brutto na początek okresu	661	667	210	1 538
Zwiększenia (z tytułu)	8	793		801
- z zakupu		560		560
- z przyznania		233		233
Zmniejszenia (z tytułu)	8	996	210	1 214
- sprzedaż		443		443

ZMIANY STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	prawo do emisji gazów	inne wartości niematerialne	Ogółem
- likwidacja		553	210	763
Wyksięgowanie umorzenia sprzedanych i zlikwidowanych wartości niematerialnych	0	(560)	(210)	(770)
Amortyzacja	48	497		545
Wartość księgowa netto na koniec okresu	129	225		354
Stan na 31 grudnia 2013				
Wartość brutto	669	464	0	11 33
Umorzenie	540	239	0	779
Wartość księgowa netto	129	225	0	354

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

8.3 Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia kontroli nad spółką Przedsiębiorstwo Przemysłu Ziemniaczanego „BRONISŁAW” Sp. z o.o..

Ustalenie wartości firmy:

Wyszczególnienie	Wartość godziwa w tys. zł
Wartości niematerialne	1
Rzeczowe aktywa trwałe	3744
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1148
Rozliczenia międzyokresowe	16
Zapasy	432
Należności	246
Środki pieniężne	259
AKTYWA RAZEM	5 846
Zobowiązania długoterminowe	739
Zobowiązania krótkoterminowe	5 257
AKTYWA NETTO RAZEM	(150)
Nabywany udział w aktywach netto (51,06%)	(77)
Wartość przekazanego wynagrodzenia	409
WARTOŚĆ FIRMY	486

Na dzień bilansowy Grupa przeprowadziła test na utratę wartości, który nie wykazał konieczności dokonania odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

8.4 Inwestycje rozliczane metodą praw własności

PEPEES posiada jedną spółkę stowarzyszoną, która została nabyta w 2012 roku. Jest to spółka z

ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie CHP ENERGIA, z siedzibą w Wojnach Wawrzyńcach, woj. podlaskie.

Ustalenie wartości firmy na dzień nabycia:

Wyszczególnienie	Wartość w tys. zł
Wartości niematerialne	95
Rzeczowe aktywa trwałe	1 100
Należności	5
Środki pieniężne	637
AKTYWA RAZEM	1 837
Zobowiązani krótkoterminowe	60
AKTYWA NETTO RAZEM	1 777
Nabywany udział w aktywach netto	443
Wynagrodzenie zapłacone za udziały	637
WARTOŚĆ FIRMY	194

Wartość firmy prezentowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Inwestycje rozliczane metodą praw własności*.

Skrócone informacje finansowe CHP ENERGIA

Wyszczególnienie	2013	2012
Suma aktywów na dzień 31.12	4 498	1 939
Suma zobowiązań na dzień 31.12	3 905	589
Aktywa netto na dzień 31.12	593	1 350
Udział PEPEES w aktywach netto (24,9%)	148	336
Przychody za rok	343	2
Koszty za rok	(1 100)	(489)
Strata netto za rok	(757)	(487)
Strata za okres od dnia nabycia do 31.12.2013	(1184)	(427)
Udział PEPEES w stratach (24,9%)	(295)	(106)

8.5 Inwestycje w innych jednostkach

ZMIANA STANU INWESTYCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	Rok 2013	Rok 2012
a) stan na początek okresu	113	123
- udziały lub akcje	113	123
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		10
- sprzedaży		10
d) stan na koniec okresu	113	113
- udziały lub akcje	113	113

Grupa posiada udziały w 3 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.

8.6 Zapasy

ZAPASY	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) materiały	3 230	3 469
b) półprodukty i produkty w toku	551	4 797
c) produkty gotowe	30 014	35 594
d) towary	6 704	846
Zapasy, razem	40 499	44 706

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Rok 2013	Rok 2012
Stan na początek okresu	35	221
a) zwiększenia (z tytułu)		455
- odpisania do wartości netto możliwej do uzyskania		421
- odpis aktualizujący materiały z tytułu utraty wartości		34
b) zmniejszenia (z tytułu)		641
- wykorzystania		220
- odwrócenia odpisów		421
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	35	35

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym wyniosła 90.948 tys. zł (97.295).

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytów bankowych wynosi 37.266 tys. zł (31.12.2012r – 44.394 tys. złotych).

Obciążenia na zapasach z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych:

- zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, produktach gotowych i towarach na rzecz Banku Ochrony Środowiska S.A będący zabezpieczeniem kredytów, których zadłużenie na 31.12.2013r. wynosi 24.844 tys. zł,

8.7 Należności z tytułu dostaw

STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) w walucie polskiej	13 169	11 099
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	436	4 134
b1. jednostka/waluta tys./USD		28
tys. zł		85
b2. jednostka/waluta tys./EURO	109	1 026
tys. zł	436	4 049
Należności krótkoterminowe, razem	13 605	15 233

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) do 1 miesiąca	8 114	6 237

b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 987	6 165
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	896	12
d) od 6 miesięcy do 1 roku	-	48
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	2 903	4 748
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	14 900	17 210
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(1 295)	(1 977)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	13 605	15 233

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

8.8 Należności pozostałe

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 096	2 891
- należności od Agencji Rynku Rolnego z tytułu refundacji, dopłat i zabezpieczeń eksportu		79
- zaliczki na dostawy	1 569	168
- inne	84	33
Należności pozostałe krótkoterminowe netto, razem	3 749	3 171
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych		
Należności krótkoterminowe pozostałe brutto, razem	3 749	3 171

8.9 Należności skierowane na drogę postępowania sądowego

NALEŻNOŚCI SKIEROWANE NA DROGĘ SĄDOWĄ	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego brutto	12	210
Odpisy aktualizujące wartość należności	(12)	(210)
Należności skierowane na drogę sądową netto, razem	-	-

8.10 Odpisy aktualizujące wartość należności

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2013 rok	2012 rok
Stan na początek okresu	2 005	2 089
a) zwiększenia (z tytułu)	253	389
- utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw	162	112
- utworzenie na odsetki należne	91	77

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2013 r.

w tys. złotych

- utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej	-	200
b) zmniejszenia (z tytułu)	951	473
- rozwiązanie rezerw z tytułu zapłaty	331	290
- wykorzystanie z tytułu umorzenia i sprzedaży należności	617	10
- anulowania	3	173
Stan odpisów krótkoterminowy wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 307	2 005

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

8.11 Zaliczki

ZALICZKI	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
- koszty wydziałowe produkcji sezonowej	6	
- ubezpieczenia majątkowe	140	117
- czynsze i prenumeraty płatne z góry	7	9
- roczna opieka serwisowa i licencyjna		12
- pozostałe	33	95
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	186	233

8.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 563	1 718
Środki pieniężne w drodze	-	
Lokaty krótkoterminowe	10 333	11 177
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	15 896	12 895
- 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)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) w walucie polskiej	15 092	12 373
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	804	522
B1. jednostka/waluta USD/tys.	-	1
tys. zł	-	2

b2. jednostka/waluta EURO/tys.	191	132
tys. zł	804	520
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	15 896	12 895

8.13 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:

- TRADO S.A. - liczba głosów: 8.600.000; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 10,36%.
 - Mazowiecka Korporacja Finansowa Sp. z o.o. – liczba głosów: 5.397.343; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA - 6,50% ,
 - Krzysztof Borkowski (pośrednio poprzez podmioty powiązane w tym m.in. Mazowiecka Korporacja Finansowa) – liczba głosów: 7.923.409, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA - 9,55%
 - Richie Holding Ltd - liczba głosów 6.133.100, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 7,39%
- Nikt z pozostałych akcjonariuszy nie zgłosił stanu posiadania co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA.

8.14 Kapitały zapasowe i rezerwowe

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
b) utworzony ustawowo	1 660	1 660
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	42 251	40 191
Kapitał zapasowy, razem	43 911	41 851

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
- fundusz inwestycyjny	43 859	43 859
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	43 859	43 859

Fundusz inwestycyjny został utworzony z zatrzymanych zysków.

8.15 Niepodzielny wynik

NIEPODZIELNY WYNIK	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
- nierozliczony zysk (strata) lat ubiegłych	(462)	(242)
- wynik netto za okres	654	1 895
Niepodzielny wynik lat razem	192	1 653

8.16 Kredyty i pożyczki

Długoterminowe

LP	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu wg umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
1	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	2.310 (wartość bilansowa 2.131)	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
2	Kredyt preferencyjny na modernizację urządzeń. Kapitał będzie spłacany w ratach kwartalnych, natomiast odsetki płacone są miesięcznie od kwoty zadłużenia	1 295	PLN	1.177 (wartość bilansowa 981)		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
	RAZEM	4 760		3 487			

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2013 r.

w tys. złotych

Kwota 747 tys. zł została w bilansie ujęta w zobowiązaniach krótkoterminowych, ponieważ zostanie spłacona w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kredyty preferencyjne zostały wycenione zgodnie z MSR 39, a różnicę pomiędzy kwotą otrzymaną, a zdyskontowaną ujęto jako dotacja rządowa w rozliczeniach międzyokresowych.

Zabezpieczenia

Ad. 1

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.2

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.

KREDYTY DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 606	1 352
b) powyżej 3 do 5 lat	759	1 622
c) powyżej 5 lat	0	765
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 365	3 739

Krótkoterminowe

L.p.	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota kredytu/ pozostała do spłaty	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
1	Kredyt w rachunku bieżącym	7 000	PLN	1 178	PLN	1 mies. WIBOR+marża banku	31.08.2015r
2	Kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym	11 000	PLN	6 936	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku.	31.08.2015r
3	Kredyt obrotowy nieodnawialny w rachunku kredytowym	18 000	PLN	17 925	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2014r
4	Kredyt w rachunku bieżącym	1 000	PLN	393	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2015r
5	Kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym	2 000	PLN	1 802	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku.	31.08.2015r
6	Kredyt obrotowy nieodnawialny w rachunku kredytowym	3 000	PLN	2 819	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2014r

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2013 r.

w tys. złotych

7	Kredyt w rachunku bieżącym	500	PLN	365	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2015r
8	Kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym	2 600	PLN	0	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2015r
9	Kredyt obrotowy nieodnawialny w rachunku kredytowym	4 900	PLN	4 100	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2014r
	RAZEM	50 000	PLN	35 518	PLN		

Zabezpieczenia

Wszystkie w/w kredyty uzyskano na podstawie tzw. „linii wielocelowej”.

Zabezpieczeniem powyższych kredytów jest:

- hipoteka łączna w wysokości 75 000 tys. PLN na nieruchomościach:
 - należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław Sp. z o.o.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości:
 - należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław Sp. z o.o.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów w wysokości 150% kwoty kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- weksel in blanco z deklaracją wekslową
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego

8.17 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) długoterminowe (od roku do 5 lat)	330	389
b) krótkoterminowe (do roku)	241	268
Razem	571	657

Powyższe zobowiązanie wynika z umów zawartych na sfinansowanie samochodów osobowych oraz maszyn i urządzeń. Płatności dokonywane są w comiesięcznych ratach zgodnie z harmonogramem spłat, ostatnia płatność nastąpi w III kwartale 2016 roku. Zobowiązanie jest oprocentowane według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1 M oraz marży. Zgodnie z postanowieniami umów, na Leasingobiorcę przechodzą wszystkie uprawnienia związane z rękojmią i gwarancją. Wyjątkiem jest możliwość odstąpienia od umowy sprzedaży, które to uprawnienie przysługuje wyłącznie Leasingodawcy. Do obowiązków Leasingobiorcy należy terminowa płatność rat, zgodnie z zaakceptowanym przez niego harmonogramem. W przypadku opóźnień w płatnościach rat lub ich braku, Leasingodawcy przysługuje prawo do wypowiedzenia umowy i zwrotu przedmiotu leasingu. Po zakończeniu umowy leasingu własność przedmiotu leasingu jest przenoszona przez Leasingodawcę na Leasingobiorcę.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	2014	2015-2016	Razem
Wartość nominalna opłat leasingowych	266	342	608
Przyszłe koszty finansowe	(25)	(12)	(37)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	241	330	571

Prawo wieczystego użytkowania gruntów Grupa traktuje jako leasing operacyjny i ujmuje je w ewidencji pozabilansowej. Informacje dotyczące wartości zostały ujęte w nocie nr 11.

8.18 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) długoterminowe, w tym:	2 165	2 218
- odprawy emerytalne	272	255
- nagrody jubileuszowe	1 893	1 963
b) krótkoterminowe, w tym:	196	250
- odprawy emerytalne	15	21
- nagrody jubileuszowe	181	229
Razem	2 361	2 468

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	2013 rok	2012 rok
a) stan na początek okresu	2 468	2 025
- odprawy emerytalne	276	275
- nagrody jubileuszowe	2 192	1 750
b) zwiększenia (z tytułu)	57	690
- odprawy emerytalne	17	26
- nagrody jubileuszowe	40	664
c) wykorzystanie (z tytułu)	146	207
- odprawy emerytalne	6	15
- nagrody jubileuszowe	140	192
d) rozwiązanie (z tytułu)	18	40
- odprawy emerytalne	-	11
- nagrody jubileuszowe	18	29
d) stan na koniec okresu	2 361	2 468
- odprawy emerytalne	287	275
- nagrody jubileuszowe	2 074	2 193

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 okres 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.

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

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

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

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

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

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

Również zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych w spółce zależnej PPZ BRONISŁAW zostały wyliczone przez aktuarium. Nagrody jubileuszowe wypłacane są pracownikom, legitymującym się co najmniej 20-letnim stażem pracy, co 5 lat. Do okresów pracy uprawniających do nagrody wlicza się okres pracy u pracodawcy oraz zakładach przejętych w trybie art. 23¹ Kodeksu Pracy. Podstawę wymiaru nagrody stanowi średnie miesięczne wynagrodzenia zasadnicze w poprzednim kwartale. Wysokość nagrody zależy od stażu pracy i wynosi:

- po 20 latach pracy 100%,

- po 25 latach pracy 150%,
- po 30 latach pracy 200%,
- po 35 latach pracy 250%,
- po 40 latach pracy 350%
- po 45 latach pracy 450%

Spółka **OZEnergy** nie prowadzi działalności pracowników nigdy nie zatrudniała pracowników.

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

Podstawowe założenia aktuarialne	Dzień bilansowy	Dzień bilansowy
	31.12.2013	31.12.2012
Roczna stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5 %	3,5 %
Stopa dyskontowa	4,2 %	4,2 %

8.19 Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 206	7 302
- do 12 miesięcy	6 206	7 302
- z tytułu ubezpieczeń społecznych, podatków, ceł, i innych świadczeń	1 242	1 688
- z tytułu wynagrodzeń	630	781
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- inne	455	417
Razem zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	8 533	10 188

8.20 Pochodne instrumenty finansowe

Na dzień bilansowy 31.12.2013 Grupa PEPEES nie posiadała nierozliczonych kontraktów terminowych.

8.21 Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe

REZERWY, BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) długoterminowe, w tym:	3 475	3 928
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	3 281	3 599
- dopłaty do kredytów	194	329
b) krótkoterminowe, w tym:	1 017	847
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	313	340

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2013 r.

w tys. złotych

- dopłaty do kredytów	135	169
- koszty ochrony środowiska	103	
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	234	237
- rezerwa na odprawy pracownicze	147	51
- niezafakturowane usługi		29
- przyznane prawo do emisji gazów		2
- rezerwy na zobowiązania z tytułu premii dla dostawców	53	
- rezerwy na zobowiązania z tytułu usług	32	
- pozostałe		19
Razem	4 492	4 775

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2013 rok	2012 rok
a) stan na początek okresu	847	1 248
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	340	411
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	29	
- rezerwy na odszkodowania dla dostawców ziemniaków		190
- rezerwy na zobowiązania sporne w postępowaniu sądowym		73
- dopłaty do kredytów	169	193
- rezerwy na niewypłacone premie		80
- odprawy pracownicze	51	11
- opłata za korzystanie ze środowiska	11	7
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	237	239
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów		31
- prawo do emisji gazów	2	4
- pozostałe	8	9
b) zwiększenia (z tytułu)	436	448
- opłata za korzystanie ze środowiska	103	160
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	107	208
- dopłaty do kredytów		
- rezerwy na odprawy pracownicze	147	51
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	26	29
- premie dla dostawców	53	
c) wykorzystanie (z tytułu)	266	849
- rezerwy na niewypłacone premie		80
- opłata za korzystanie ze środowiska	11	156
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	110	210
- rezerwa na świadczenia wykonane przez kontrahentów	23	31
- rezerwa na odszkodowania z tyt. zakazu konkurencji	51	11
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	27	71
- dopłaty do kredytów	34	24
- rezerwy na odszkodowania dla dostawców ziemniaków		190
- prawo do emisji	2	73
- pozostałe	8	3
e) stan na koniec okresu	1017	847

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2013 r.

w tys. złotych

- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	313	340
- dopłaty do kredytów	135	169
- rezerwy na premie dla dostawców	53	
- opłata za korzystanie ze środowiska	103	11
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	234	237
- prawo do emisji gazów		2
- rezerwa na odpisy pracowników	147	51
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	32	29
- pozostałe		8

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

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	5 868	6235
Należne, lecz nieotrzymane odsetki	35	1
Inne	14	
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku	5 917	6 236

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	504	558
Niewypłacone wynagrodzenia	73	142
Naliczone, a niezapłacone odsetki od zobowiązań		13
Rezerwa na świadczenia	14	
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	44	45
Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	450	469
Niezrealizowane różnice kursowe	29	46
Odpisy aktualizujące należności	10	29
Odpisy aktualizujące zapasy	7	7
Zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu	93	103
Odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji	28	6
Korekty konsolidacyjne –zyski zatrzymane	46	
Umorzenie praw do emisji	30	
Aktualizacja wartości kredytu		81
Strata podatkowa	258	306
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 586	1 850

9. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów**9.1 Przychody ze sprzedaży produktów**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2013 Rok	2012 Rok
• <i>z działalności kontynuowanej</i>	112 000	120 347
- produkty ziemniaczane	108 413	117 988
- energia ciepła	3 587	2 359
• <i>z działalności zaniechanej</i>		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	112 000	120 347

9.2 Przychody ze sprzedaży usług

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2013 Rok	2012 Rok
- przychody z dzierżawy nieruchomości	310	380
- przesył energii elektrycznej	173	174
- dostawa wody i odprowadzanie ścieków	4	11
- wynajem urządzeń i samochodu	41	40
- usługi marketingowe	173	28
- usługi dla rolników	50	43
- pozostałe usługi	157	169
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem, w tym:	735	845
• <i>z działalności kontynuowanej</i>	735	845

9.3 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2013 Rok	2012 Rok
- ziemniaki	3 860	3 934
- produkty ziemniaczane	760	980
- środki ochrony roślin	2 095	1 857
- materiały i odpady (złom, makulatura)	99	149
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 814	6 920
• <i>z działalności kontynuowanej</i>	6 814	6 920

9.4 Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2013 Rok	2012 Rok
a) amortyzacja	7 186	7 264
b) zużycie materiałów i energii	63 600	78 128
c) usługi obce	10 459	10 304
d) podatki i opłaty	3 091	3 479
e) wynagrodzenia	14 107	15 635
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 079	3 239
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	913	838
- koszty reprezentacji i reklamy	171	196
- podróże służbowe	95	104
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	336	166
- koszty analiz, badań i ekspertyz naukowych	224	192
- pozostałe koszty	87	92
Koszty według rodzaju, razem	102 435	118 887
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	9 873	110
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(303)	(159)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(5 237)	(5 274)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(18 212)	(19 128)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	88 556	94 436

9.5 Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	2013 Rok	2012 Rok
e) koszty wynagrodzeń, w tym:	14 107	15 635
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę	12 538	13 140
- wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich	882	1 390
- wynagrodzenia z tytułu umów zleceń i podobnych	149	438
- wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	495	193
- odprawy ekonomiczne	103	
- odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji	47	-
- rezerwy na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych		26
- rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	(107)	448
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym:	3 079	3 239
- koszty ubezpieczeń społecznych	2 197	2 304
- odpisy na fundusz pracy	263	294
- odpisy na fundusz świadczeń socjalnych	376	421
- koszty szkoleń pracowniczych	67	17

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2013 r.

w tys. złotych

- koszty badań lekarskich i BHP	150	94
- pozostałe świadczenia	26	109
Razem koszty świadczeń pracowniczych	17 186	18 874

9.6 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2013 Rok	2012 Rok
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	203	974
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	219	380
- spraw spornych		70
- spłata należności	219	310
c) dotacje rządowe, w tym:	487	588
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	307	395
-dotacje do kredytów inwestycyjnych	180	193
d) pozostałe, w tym:	155	200
- otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	32	142
- nadwyżki majątku	24	32
- inne koszty	99	26
Pozostałe przychody operacyjne,	1 064	2 142

9.7 Pozostałe koszty operacyjne

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2013 Rok	2012 Rok
a) strata ze zbycia aktywów		33
b) pozostałe, w tym:	479	921
- umorzenie praw do emisji CO2	156	
- darowizny	12	11
- koszty likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	35	133
- koszty sądowe i postępowania spornego	6	305
- odpis należności	122	264
- nieplanowane odpisy amortyzacji	1	12
- zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	97	144
- niedobory	28	20
- pozostałe	22	32
Pozostałe koszty operacyjne, razem, w tym:	479	954
- z działalności zaniechanej		62

9.8 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	2013 Rok	2012 Rok
a) odsetki od kredytów i pożyczek	1 005	1 312
b) pozostałe odsetki	8	2
c) ujemne różnice kursowe	234	460

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2013 r.

w tys. złotych

- zrealizowane	79	272
- niezrealizowane	155	188
d) inne koszty finansowe	367	487
- prowizje od kredytów	118	188
- opłaty leasingowe	8	47
- aktualizacja wartości kredytu	180	174
- dyskonto od wykupu wierzytelności	37	44
- odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. odsetek	24	34
Koszty finansowe, razem	1 614	2 261

9.9 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	2013 Rok	2012 Rok
a) odsetki od pożyczek	234	334
b) odsetki od lokat	165	
c) odsetki od należności	198	
d) zysk ze zbycia udziałów		31
Przychody finansowe, razem	597	365

9.10 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	2013 Rok	2012 Rok
Podatek bieżący	(666)	(1 546)
Podatek odroczony	55	690
Podatek dochodowy, razem	(611)	(856)
- 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	2013 Rok	2012 Rok
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	1 222	2 882
Wyłączenia konsolidacyjne	43	(249)
Wynik finansowy brutto bez wyłączeń konsolidacyjnych	1265	2 633
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki 19%	(240)	(500)
Podatek od trwałych różnic pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	(371)	(356)
Obciążenie wyniku według efektywnej stopy wynoszącej 50% w 2013r. i 29,2% w 2012r.	(611)	(856)

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

W roku 2013 zostało odprowadzone 1.850 tys. złotych podatku dochodowego, w tym za rok 2012 –

1.217 tys. zł, a za rok bieżący 633 tys. zł. Należny podatek, zgodnie z osiągniętymi dochodami podatkowymi, wynosi 666 tys. złotych. Należności z tytułu podatku bieżącego wynoszą 23 tys. zł a zobowiązania 56 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.

ŚREDNIOWAŻONA ILOŚĆ AKCJI ZWYKŁYCH		Akcje wyemitowane	Akcje własne	Akcje występujące
1 stycznia 2007	Stan na początek roku	1.170.000		1.170.000
6 sierpnia 2007	Podział akcji 1:100	117.000.000		117.000.000
23 listopad 2007	Zakup akcji własnych		34.000.000	
31 grudnia 2007	Stan na koniec roku	117.000.000	34.000.000	83.000.000
1 stycznia 2008	Stan na początek roku	117.000.000	34.000.000	83.000.000
9 maja 2008	Umorzenie akcji własnych	117.000.000	(34.000.000)	83.000.000
31 grudnia 2008	Stan na koniec roku	117.000.000		83.000.000
31 grudnia 2012	Stan na koniec roku	117.000.000		83.000.000
31 grudnia 2013	Stan na koniec roku	117.000.000		83.000.000

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	2013 rok	2012 rok
Zysk (strata) netto	654	1 895
Średnioważona liczba akcji	83 000 000	83 000 000
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	0,008	0,02
Zysk netto, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	654	1 895
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	83 000 000	83 000 000
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych)	0,008	0,02

CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	2013 rok	2012 rok
Całkowity dochód (strata) netto w tys. zł	654	1 895
Liczba akcji	83 000 000	83 000 000
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję w złotych	0,008	0,02

10. Noty objaśniające do 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	2013 rok	2012 rok
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	15 896	12 895
Kredyty w rachunku bieżącym	(1 935)	(7 044)

Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	95	(2)
Stan środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych	14 056	5 849

10.2 Transakcje o charakterze niepieniężnym

Wyszczególnienie	2013 rok	2012 rok
Nabycie aktywów poprzez leasing finansowy	(239)	(169)
Wycena kredytu według skorygowanego kosztu (zmiana)	180	169
Odpisanie umorzonych uprawnień do CO2	156	
Naliczone, lecz niezapłacone odsetki od pożyczki	(161)	

10.3 Niewykorzystane limity w rachunku bieżącym

Na dzień 31.12.2013 Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi w rachunku bieżącym środkami kredytowymi w kwocie 6.567 tys. zł (31.12.2012 : 1.056 tys. zł).

11. Pozycje warunkowe

a) zobowiązania warunkowe

Spółki z grupy kapitałowej nie udzielały poręczeń innym podmiotom.

Grupa PEPEES otrzymuje dopłaty do oprocentowania kredytów inwestycyjnych. Wartość dopłat otrzymanych na 31.12.2013 wynosi 498 tys. złotych. W przypadku niespełnienia warunków zawartych w umowach kredytowych, tj. m.in. :

- niespłacania rat i odsetek w ustalonych w umowach terminach,
- niezrealizowania inwestycji zgodnie z planem,
- wykorzystania kredytu niezgodnie z przeznaczeniem,

dopłaty podlegają zwrotowi. Grupie nie grozi niespełnienie powyższych warunków, ponieważ inwestycje już zostały zrealizowane zgodnie z planem i kredyty wykorzystane zgodnie z przeznaczeniem, a raty i odsetki Grupa spłaca w ustalonym terminie.

Mogą wystąpić zobowiązania wynikające z umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Umowy takie są zawarte z kilkoma osobami. W przypadku rozwiązania z nimi stosunku pracy Grupa ma obowiązek wypłacić odszkodowanie w kwocie ok. 1.420 tys. złotych.

Na dzień bilansowy występują niżej wymienione nierozstrzygnięte sprawy sporne:

1. Sprawa z powództwa MIDSTON DEVELOPMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji/Cypr o stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie uchwały nr 24 z 24 maja 2011 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i wyłączenia prawa poboru podjętej na ZWZ Pepees 24 maja 2011 r.
2. Sprawa z powództwa PERŁA – BROWARY LUBELSKIE S.A. o stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie dwóch uchwał: uchwały nr 19 z dnia 24 maja 2011 r. w sprawie zatwierdzenia listy obecności oraz uchwały nr 24 z 24 maja 2011 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i wyłączenia prawa poboru podjętej na ZWZ Pepees 24 maja 2011 r.
3. Sprawa z powództwa PEPEES oraz BRONISŁAW przeciwko JAPART DYSTRYBUCJA sp z o.o. z siedzibą w Złochowicach o zapłatę łącznie kwoty 59.228,40 zł.

4. Sprawa z powództwa PPZ BRONISŁAW przeciwko Przedsiębiorstwu Handlowo-Nasiennemu ZODAR w Wagańcu o zapłatę 15.306,67 zł.
5. Sprawa z powództwa PPZ BRONISŁAW przeciwko Przedsiębiorstwu Przemysłowemu Sp. z o.o. w Rzadkwinie o uzgodnienie treści księgi wieczystej z rzeczywistym stanem prawnym.
6. Dwie sprawy pracownicze o przywrócenie do pracy.

b) aktywa warunkowe

Grupa posiada w wieczystym użytkowaniu 680.849m² gruntów, których wartość na dzień 31.12.2013 wynikająca z decyzji ustalającej opłatę roczną wynosi 13.603 tys. złotych (31.12.2012- 13.603). Wartość rynkowa jest zbliżona do tej wynikającej z decyzji. Spółki z Grupy płacą corocznie opłatę w wysokości 3% od wartości. Opłata w roku 2013 i roku poprzednim wynosi 415 tys. złotych.

12. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

12.1 Transakcje emitenta ze spółkami zależnymi

a) Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Rodzaje przychodów	2013 rok	2012 rok
Przychody ze sprzedaży wyrobów jednostkom zależnym	352	19
Przychody ze sprzedaży towarów jednostkom zależnym	400	1 710
Przychody ze sprzedaży surowców jednostkom zależnym	2	18
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	3	
Razem przychody od jednostek powiązanych	757	1 747

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

b) Zakupy towarów i usług

Rodzaje zakupów	2013 rok	2012 rok
Zakupy produktów od jednostek zależnych	2 349	2 954
Zakupy usług od jednostek zależnych	4	74
Zakupy towarów od jednostek zależnych	387	
Zakupy środków trwałych od jednostek zależnych	1 467	
Razem zakupy od jednostek powiązanych	4 207	3 028

c) Inne transakcje

Rodzaje	2013 rok	2012 rok
Odsetki od udzielonych pożyczek	553	554
Razem	553	554

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

Rozrachunki z podmiotami zależnymi	2013 rok	2012 rok
Należności - ZPZ Lublin		3 164
Zobowiązania – PPZ Bronisław	27	396
Saldo rozrachunków z jednostkami powiązanymi	(27)	2 768

e) Saldo rozrachunków z tytułu pożyczek

Podmiot zależny	Kwota pożyczki wg umowy	Stan zadłużenia na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
ZPZ Lublin	3 000	3 000	3 000
PPZ BRONISŁAW	6 500	5 800	5 800
Razem należności od jednostek powiązanych	9 500	8 800	8 800

Wyżej wymienione salda i transakcje z jednostkami powiązanymi zostały wyeliminowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

12.2 Transakcje emitenta ze spółką stowarzyszoną**a) Saldo rozrachunków z tytułu pożyczek**

Pożyczki udzielone przez PEPEES	2013 rok	2012 rok
CHP Energia Sp. z o.o.	2 825	505
Saldo rozrachunków z jednostką stowarzyszoną	2 825	505

b) Odsetki od udzielonych pożyczek

Rodzaje	2013 rok	2012 rok
Odsetki od udzielonych pożyczek	207	5
Razem	207	5

12.3 Transakcje emitenta z akcjonariuszami

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zawierała transakcji z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 20% głosów na walnym zgromadzeniu.

12.4 Transakcje emitenta z kluczowym personelem kierowniczym i nadzorującym**a) świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego (członków Zarządu) oraz członków Rady Nadzorczej (w tys. zł)**

	Rok	2013	2012
Krótkoterminowe świadczenia		928	1 357
Świadczenia po okresie zatrudnienia		0	0

GRUPA KAPITAŁOWA

PEPEES S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2013 r.

w tys. złotych

Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Płatności w formie akcji	0	0

Rada Nadzorcza w tys. zł

Krótkoterminowe świadczenia	321	317
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Płatności w formie akcji	0	0

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

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

13. 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 Grupa 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	
	Rok 2013	Rok 2012
Zwiększenie oprocentowania kredytów o 1%	(232)	(186)
Zmniejszenie oprocentowania kredytów o 1%	232	186

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	
	Rok 2013	Rok 2012
Wzrost kursu PLN/USD o 0,1	5	42
Wzrost kursu PLN/EUR o 0,1	110	559
Spadek kursu PLN/USD o 0,1	(5)	(42)
Spadek kursu PLN/EUR o 0,1	(110)	(559)
Razem wpływ na wynik	+/-115	+/-601

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	
	2013	2012
Wzrost kursu PLN/USD o 0,1		3
Wzrost kursu PLN/EUR o 0,1	117	84
Spadek kursu PLN/USD o 0,1		(3)
Spadek kursu PLN/EUR o 0,1	(117)	(84)
Razem wpływ na wynik	+/-117	+/-87

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	
	2013	2012
Wzrost kursu PLN/USD o 0,1	(8)	20
Wzrost kursu PLN/EUR o 0,1	(289)	108
Spadek kursu PLN/USD o 0,1	8	(20)
Spadek kursu PLN/EUR o 0,1	289	(108)
Razem wpływ na wynik	+/-297	+/-128

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. Ocena kontrahentów i ubezpieczenie należności realizowane jest przez firmę KUKA S.A. 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.

14. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest zapewnienie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, przy jednoczesnym zwiększaniu wartości Grupy dla akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał własny obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Jednostki Dominującej.

Dane w tys. złotych

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	39 201	41 007
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	8 533	10 188
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(15 896)	(12 895)
Zadłużenie netto	31 838	38 300
Kapitał własny	92 942	92 343
Kapitał i zadłużenie netto	124 780	130 643
Wskaźnik dźwigni	25,52%	29,32%

Monitoring struktury finansowania dokonywany jest w celu zapewnienia realizacji celu ujętego w strategii Grupy Kapitałowej PEPEES na lata 2013-2016.

15. 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 2013.

16. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2013	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2012
Pracownicy umysłowi	124	128
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	221	226
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	1	1
Razem	346	355

17. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

Należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd i badanie sprawozdań finansowych spółek z Grupy i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 59 tys. zł plus podatek VAT. Innych usług biegły rewident Grupy PEPEES nie świadczył.



18. Zdarzenia pod dniem bilansowym.

Nie wystąpiły żadne istotne wydarzenia po dacie bilansowej, które wymagałyby ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

19. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej 27 lutego 2014 r. Wraz z niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym publikowane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 27 lutego 2014 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27.02.2014	Wojciech Faszczeniowski	Prezes Zarządu	
27.02.2014	Krzysztof Homenda	Członek Zarządu/ Dyrektor Finansowy	

PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27.02.2014	Wiesława Załuska	Główna księgowa	