

PRZEDSIĘBIORSTWO PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO „PEPEES” S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA ROK 2005
(01.01.2005 -31.12.2005)**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

MARZEC 2006

BILANS PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	AKTYWA	Nota	31.12.2005	31.12.2004
I	Aktywa trwale (długoterminowe)		110 776	115 329
1	Rzeczowe aktywa trwale	5.1	70 931	75 315
2	Nieruchomości inwestycyjne	5.2	772	799
3	Wartości niematerialne i prawne	5.3	25	16
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	5.4	38 476	38 476
5	Inwestycje w pozostałych jednostkach	5.5	94	57
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.22	456	666
7	Pozostałe aktywa długoterminowe	5.6	22	
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		43 530	48 932
1	Zapasy	5.7	20 917	29 602
2	Należności z tytułu dostaw	5.8		
		5.9	11 601	8 042
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5.10	976	25
		5.10		
4	Należności pozostałe	5.11	4 995	7 230
5	Rozliczenia międzyokresowe	5.13	69	65
6	Inwestycje przeznaczone do obrotu			
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.14	4 972	3 968
	Razem aktywa		154 306	164 261

	PASYWA		31.12.2005	31.12.2004
I	Kapitał własny		106 167	106 320
1	Kapitał podstawowy	5.15	7 020	7020
2	Kapitał zapasowy i rezerwowy	5.16	55 553	52 306
4	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	5.17	43 594	46 994
II	Zobowiązania długoterminowe		20 939	23 212
1	Kredyty i pożyczki	5.18	12 756	14 170
2	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.22	7 452	7 796
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	5.19	731	1 246
III	Zobowiązania krótkoterminowe		27 200	34 729
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	5.20	2 387	4 888
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5.20	1 274	1 209
4	Kredyty i pożyczki	5.18	21 517	26 331
5	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek		1414	1 269
6	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (bierne rozliczenia międzyokresowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów)	5.21	608	1 032
	Razem pasywa		154 306	164 261

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A**

	<i>Przychody i koszty Zyski i straty</i>	<i>Nota</i>	<i>Za okres 01.01.2005- 31.12.2005</i>	<i>Za okres 01.01.2004- 31.12.2004</i>
I	<i>Przychody ze sprzedaży, w tym:</i>		68 388	75 154
1	Przychody ze sprzedaży produktów	6.1	62 287	69 643
2	Przychody ze sprzedaży usług	6.2	1 406	2 068
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6.3	4 695	3 443
II	<i>Koszt własny sprzedaży, w tym:</i>		(56 741)	(55 134)
1	Koszty sprzedanych produktów	6.4	(51 681)	(50 821)
2	Koszty sprzedanych usług	6.4	(1 034)	(1 326)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów		(4 026)	(2 987)
III	<i>Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)</i>		11 647	20 020
1	Koszty sprzedaży i marketingu	6.4	(3 131)	(3 346)
2	Koszty ogólnego zarządu	6.4	(8 428)	(10 084)
3	Pozostałe przychody operacyjne	6.6	1 090	436
4	Pozostałe koszty operacyjne	6.7	(264)	(1 185)
IV	<i>Zysk operacyjny</i>		914	5 841
1	Koszty finansowe	6.8	(1 805)	(1 894)
2	Przychody finansowe	6.9	603	425
V	<i>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</i>		(288)	4 372
	Podatek dochodowy	6.10	135	(1 400)
VI	<i>Zysk (strata) netto</i>		(153)	2 972
II	<i>Zysk (strata) netto na 1 akcję</i>	6.11	(0,13)	2,54

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PRZEDSIĘBIORSTWA
PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A**

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Pozostały kapitał rezerwowy</i>	<i>Nie podzielony wynik</i>	<i>Razem kapitał własny</i>
Stan na 1 stycznia 2004	7 020	15 215	16 269	33 776	3 315	75 595
Zmiany zasad rachunkowości			(16 269)		44 309	28 040
Korekty błędów lat poprzednich					(287)	(287)
Saldo po korektach	7 020	15 215	0	33 776	47 337	103 348
Zmiany w roku 2004						0
Podział zysku				3 315	(3 315)	0
Zysk netto za okres					2 972	2 972
Stan na 31 grudnia 2004	7 020	15 215	0	37 091	46 994	106 320
Stan na 1 stycznia 2005	7 020	15 215	0	37 091	46 994	106 320
Zmiany w roku 2005						0
Podział zysku				3 247	(3 247)	0
Zysk netto za okres					(153)	(153)
Stan na 31 grudnia 2005	7 020	15 215	0	40 338	43 594	106 167

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres od 1.01.2005 do 31.12.2005	Za okres od 1.01.2004 do 31.12.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	(153)	2 972
II. Korekty razem	1 923	9289
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	4 896	4 214
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(360)	439
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 018	982
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	129	95
6. Zmiana stanu rezerw	(768)	1 006
7. Zmiana stanu zapasów	8 685	(110)
8. Zmiana stanu należności	(7 682)	3 205
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 951)	(241)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4)	427
11. Zamiana wierzytelności na akcje	(37)	
12. Przyznane prawo do emisji gazów	(27)	
13. Zapłacony podatek dochodowy	(976)	(728)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 770	12 261
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 081	1 904
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	685	57
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 396	1 784
a) w jednostkach powiązanych	1 271	1 751
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 250	1 700
- odsetki	21	51
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	125	33
- zbycie aktywów finansowych		1
- dywidendy i udziały w zyskach		6
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- wpływy z instrumentów pochodnych	125	26
4. Inne wpływy inwestycyjne		63
II. Wydatki	2 665	20 552

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	815	13 271
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 250	7 281
a) w jednostkach powiązanych	1 250	7 191
- nabycie aktywów finansowych		5 691
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 250	1 500
b) w pozostałych jednostkach		90
- nabycie aktywów finansowych		90
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Wydatki poniesione na rozliczenie kontraktów terminowych	600	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(584)	(18 648)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	23 291	36 595
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	16 711	31 931
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Otrzymane dopłaty do produkcji skrobi i eksportu	6 580	4 664
II. Wydatki	20 920	32 960
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	19 881	31 922
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki od kredytów i pożyczek	1 039	1 038
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 371	3 635
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 557	(2 752)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 004	2 050
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(360)	439
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	2 913	(5 241)
F. Środki pieniężne na początek okresu	0	1 670
G. Kredyt w rachunku bieżącym pomniejszony o środki pieniężne na początku okresu	(1 082)	
H. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	2 475	
I. Kredyt w rachunku bieżącym pomniejszony o środki pieniężne na koniec okresu		(1 082)

**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień 31 grudnia 2005 r.****1. Informacje ogólne**

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

Podstawowy przedmiot działalności według działów PKD – 1562Z wytwarzanie skrobi i produktów skrobiowych.

Branża - spożywcza.

Czas trwania – nieoznaczony

Okres sprawozdawczy – od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego

Skład osobowy zarządu na dzień 31.12.2005r.:

Franciszek Teodor Drożdziel – Prezes Zarządu
Mariusz Przystupa – Członek Zarządu / Dyrektor Finansowy
Andrzej Kielczewski – Członek Zarządu / Dyrektor Sprzedaży i Marketingu

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2005r.:

1. Krzysztof Jerzy Borkowski,
2. Zygmunt Karczewski,
3. Dorota Sylwia Kopczyńska,
4. Wojciech Faszczeński,
5. Krzysztof Stankowski.
6. Jacek Dowgiałło

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, ponieważ Spółka PEPEES jest przedsiębiorstwem jednozakładowym.

Spółka PEPEES S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

2. Istotne zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych. Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych.

2.2 Zmiany zasad rachunkowości

Od 1 stycznia 2005 r. dokonano zmian zasad rachunkowości. Wcześniej Spółka sporządzała sprawozdania zgodnie z polską ustawą o rachunkowości, a od 1 stycznia 2005 r. sporządza, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Dane za wcześniejsze okresy zostały odpowiednio przekształcone w celu doprowadzenia do porównywalności wszystkich prezentowanych okresów.

2.3 Korekty błędów poprzednich okresów

Retrospektywnie wprowadzano korekty błędów lat poprzednich. Korekty dotyczą niewypłaconych dodatków do wynagrodzeń za lata 2003 i 2004. W roku 2002 wszedł w życie protokół dodatkowy do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, na mocy którego zaprzestano wypłacać dodatki do wynagrodzenia za pracę na drugiej i trzeciej zmianie oraz za pracę w niedzielę i święta. Nie dopełniono jednak obowiązku wypowiedzenia warunków pracy i płacy pracownikom. Wypowiedzeń dokonano dopiero w lutym 2004. W bieżącym roku dokonano wyliczeń zaległych za lata 2003 i 2004 dodatków do wynagrodzeń i postanowiono, że zostaną wypłacone.

Dane porównawcze przekształcono w celu skorygowania tego błędu. Skutki przekształcenia przedstawiono w nocie nr 3.

2.4 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2005 r.

2.5 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji spółki PEPEES S.A. jest złoty. Transakcje wyrażone w walutach obcych są ujmowane według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursie średnim NBP obowiązującym na dzień bilansowy'. Wszystkie różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat.

2.6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Spółka zajmuje się produkcją i sprzedażą skrobi i hydrolizatów skrobiowych. Z uwagi na koncentrację działalności spółki na jednym rodzaju działalności oraz na jednym obszarze geograficznym (Polska) nie jest celowe wyodrębnianie segmentów branżowych lub geograficznych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki. Sprawozdawczość według segmentów działalności zostanie przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PEPEES.

2.7 Rzeczowe aktywa trwałe

W momencie przejścia na MSR Spółka 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 nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego. Spółka stosuje amortyzację liniową. Amortyzacja dotycząca 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 - 5 lat
- wyposażenie stałe i sprzęt	2 - 11 lat

Spółka, stosując zasadę istotności, środki trwałe o wartości początkowej do 2000 złotych odnosi jednorazowo do rachunku zysków i strat w okresie, w którym został poniesiony wydatek.

2.8 Wartości niematerialne i prawne

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

(a) Znaki towarowe i licencje

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

(b) Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-5 lat).

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

(c) Prawo do emisji zanieczyszczeń

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

2.9 Prawo wieczystego użytkowania gruntów.

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

Zgodnie z obecnie stosowanymi zasadami rachunkowości prawo nadane wycenia się w wartości netto nadwyżki pierwszej opłaty ponad opłatę roczną, wg, których wartość netto wyznaczona zostaje w następujący sposób:

- wartość brutto - różnica pierwszej opłaty ponad opłatę roczną
- skumulowana amortyzacja - obliczona od momentu otrzymania prawa przy użyciu stawki wynikającej z planowanego użytkowania prawa.

W związku z powyższym, prawo wieczystego użytkowania gruntów przeniesiono do ewidencji pozabilansowej. W prezentowanym sprawozdaniu nie występuje w aktywach wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów.

2.10 Nieruchomości inwestycyjne.

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

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

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

2.11 Inwestycje

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej, z zyskami lub stratami wykazywanymi w rachunku zysków i strat, wykazuje się po początkowym ujęciu

według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

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

2.12 Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty projektowe, surowce, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody średniej ważonej. 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.).

2.13 Należności krótko- i długoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi do 90 dni, 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 Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Odpisy aktualizujące należności obciążają pozostałe koszty operacyjne. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących w oparciu o strukturę wiekową i analizę ryzyka kredytowego związanego z danym dłużnikiem. Należności, których termin płatności wynosi powyżej 90 dni wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej.

2.14 Transakcje w walucie obcej

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

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

2.15 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności, a także kredyt w rachunku bieżącym. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

2.16 Rozliczenia międzyokresowe

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

2.17 Kapitały własne

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

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem bądź umową Spółki i Kodeksem Sądów 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 aktywów służy do ujmowania przeszacowań aktywów trwałych, powodujących wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych.

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

2.18 Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

2.19 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, 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.

2.20 Odroczony podatek dochodowy

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

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

2.21 Świadczenia pracownicze

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

Świadczenia pracownicze mogą również wystąpić z tytułu rozwiązania stosunku pracy przed normalnym terminem odejścia pracownika na emeryturę lub ilekroć pracownik zaakceptuje dobrowolnie rozwiązanie z nim stosunku pracy w zamian za te świadczenia. Spółka ujmuje świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku

pracy, jeżeli jest w sposób ewidentny zdecydowana rozwiązać stosunek pracy z pracownikami zgodnie z istniejącym szczegółowym oficjalnym planem, bez możliwości wycofania się, albo jest zdecydowana wypłacić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie oferty zachęcającej do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia przypadające do zapłaty powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego dyskontuje się do poziomu wartości bieżącej.

2.22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

2.23 Rezerwy

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

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

2.24 Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

2.25 Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli przesłanki takie istnieją, Spółka ustala 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.

2.26 Uznawanie przychodów

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

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

a) przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów ujmuje się w momencie dostawy przez Spółkę towarów do klienta, zaakceptowania ich przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągalności 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. Gdy należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. 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.

2.27 Zyski

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

2.28 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”.

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

2.29 Koszty

Spółka 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.

2.30 Straty

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

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

2.31 Koszt finansowe

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

2.32 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.

2.33 Instrumenty pochodne

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

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

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

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

W przypadku efektywnego zabezpieczania wartości godziwej, wartość pozycji zabezpieczanej korygowana jest o zmiany wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnoszone do rachunku wyników. Zyski i straty wynikające z rewaluacji instrumentu pochodnego lub z przeszacowania części walutowej

składników bilansu nie będących instrumentami pochodnymi, ujmowane są w rachunku wyników.

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

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W tym momencie, skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach, pozostają w pozycji kapitałów do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto rozpoznany w kapitałach przenoszony jest do rachunku wyników za dany okres.

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

Na dzień bilansowy 31.12.2005 Spółka nie posiadała otwartych pozycji typu forward.

2.34 Szacunki i związane z nimi założenia

Spółka 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.

2.35 Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych według metody pośredniej.

3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i korygowanie błędów

Spółka przyjęła MSSF po raz pierwszy w 2005 r., a dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2004 r. Ostatnie sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2004r. zostało sporządzone zgodnie z polską ustawą o rachunkowości.

Poniżej zaprezentowano uzgodnienia kapitału własnego oraz zysku.

UZGODNIENIA KAPITAŁU WŁASNEGO NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2004 r.

Dane w tys. zł

	AKTYWA	Dane prezentowane we wcześniejszych sprawozdaniach	Korekty błędów lat poprzednich	Polskie standardy rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	72 111	67	72 178	28 586	100 764
1	Rzeczowe aktywa trwałe	38 725		38 725	27 624	66 349
2	Nieruchomości inwestycyjne				826	826
3.	Wartości niematerialne i prawne	100		100		100
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	32 785		32 785		32 785
5	Inwestycje w pozostałych jednostkach	8		8		8
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	289	67	356	136	492
7	Pozostałe aktywa długoterminowe	204		204		204

II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	54 968		54 968	(466)	54 502
1	Zapasy	29 492		29 492		29 492
2	Należności z tytułu dostaw	16 406		16 406		16 406
3.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	292		292		292
4	Należności pozostałe	5 935		5 935	(195)	5 740
5	Rozliczenia międzyokresowe	658		658	(204)	454
6	Inwestycje przeznaczone do obrotu					
7	Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	200		200		200
8	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 985		1 985	(67)	1 918
	Aktywa ogółem	127 079	67	127 146	28 120	155 266

	ZOBOWIĄZANIA	Dane prezentowane we wcześniejszych sprawozdaniach	Korekty błędów lat poprzednich	Polskie standardy rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
II	Zobowiązania długoterminowe	8 654		8 654	7 145	15 799
1	Kredyty i pożyczki	7 439		7 439		7 439
2	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	496		496	6 432	6 928
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	719		719	713	1 432
III	Zobowiązania krótkoterminowe	42 768	354	43 122	(7 003)	36 119
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	5 013		5 013		5 013
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego					
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 400		1 400	(261)	1 139
4	Kredyty i pożyczki	29 081		29 081		29 081
5	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (bierne rozliczenia międzyokresowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów)	7 274	354	7 628	(6 742)	886
	Zobowiązania ogółem	51 422	354	51 776	142	51 918
	Aktywa ogółem pomniejszone o zobowiązania	75 657	(287)	75 370	27 978	103 348

	KAPITAŁY	Dane prezentowane we wcześniejszych sprawozdaniach	Korekty błędów lat poprzednich	Polskie standardy rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
1	Kapitał podstawowy	7 020		7 020		7 020
2	Kapitał zapasowy i rezerwowy	65 260		65 260	(16 269)	48 991
3	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	3 377	(287)	3 090	44 247	47 337
	Kapitał własny ogółem	75 657	(287)	75 370	27 978	103 348

INFORMACJA DODATKOWA DOTYCZĄCA KOREKT BŁĘDÓW LAT POPRZEDNICH

Za rok 2003 nie wypłacono pracownikom dodatków do wynagrodzeń z tytułu pracy na drugiej i trzeciej zmianie oraz za pracę w niedzielę, święta i dni wolne od pracy. Zgodnie z wyliczeniami, spółka ma obowiązek wypłacić powyższe wynagrodzenia w kwocie 354 tys. za rok 2003. Od powyższej kwoty utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wys. 67 tys. zł

INFORMACJA DODATKOWA DO UZGODNIENIA KAPITAŁU WŁASNEGO NA DZIEŃ

1 STYCZNIA 2004 R. W ZWIĄZKU ZE ZMIANĄ ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1. W momencie przejścia na MSR przyjęto wartość godziwą środków trwałych wycenionych przez rzeczoznawcę jako zakładany koszt, co wpłynęło na zwiększenie wartości bilansowej rzeczowych środków trwałych o kwotę 34.365 tys. zł.
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów zostało przeniesione do ewidencji pozabilansowej, ponieważ nie spełnia wymogów ujmowania go jako środki trwałe. Zmiana ta spowodowała zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 6.742 tys. zł i odpowiednio w pasywach pozycji „rozliczenie międzyokresowe przychodów”. Nie miała wpływu na zmianę kapitału własnego.
3. Zmieniono kwalifikację budynku, który jest wydzierżawiony, z rzeczowych aktywów trwałych na nieruchomości inwestycyjne. Na dzień przejścia na MSR przyjęto jego wartość godziwą, wycenioną przez rzeczoznawcę majątkowego, jako zakładany koszt. Operacja ta spowodowała wzrost nieruchomości inwestycyjnych o kwotę 826 tys. zł
4. Usunięto z bilansu należności z tytułu pożyczek udzielonych z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 195 tys. zł, ponieważ nie spełniają wymogów aktywów.
5. Usunięto z bilansu środki pieniężne na wyodrębnionym rachunku bankowym Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 67 tys. zł, ponieważ nie spełniają wymogów aktywów. Operacja ta nie wpłynęła na zmianę kapitału własnego.
6. Rozliczenia międzyokresowe w kwocie 204 tys. zł nie spełniające wymogów MSSF zaliczono do kosztów okresu.
7. Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych przyjęto zgodnie z wyceną niezależnego aktuarusza. Wcześniej wyceniane były metodą liniową. Zmiana wyceny spowodowała wzrost tych zobowiązań o kwotę 713 tys. zł.
8. Usunięto z bilansu zobowiązania z tytułu świadczeń socjalnych, których uregulowanie następuje z rachunku ZFŚS w kwocie 49 tys. zł, ponieważ nie spełniają wymogów zobowiązań. Operacja ta nie wpłynęła na zmianę kapitału własnego.
9. Usunięto z bilansu wartość funduszy specjalnych (ZFŚS) w kwocie 213 tys. zł, ponieważ nie spełniają wymogów zobowiązań. Operacja ta nie wpłynęła na zmianę kapitału własnego.
10. Powyższe zmiany wpłynęły na wzrost rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób:

	Aktywa	Rezerwa
- różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową majątku trwałego (33.850.183,24*19%)		6.432 tys. zł
- wzrost zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych (713.373,20*19%)	136 tys. zł	

11. Korekty niepodzielnego wyniku lat ubiegłych są następujące:

- wzrost wartości środków trwałych	34.365 tys. zł
- wzrost nieruchomości inwestycyjnych	826 tys. zł
- księgowanie w koszty okresu rozliczeń międzyokresowych	(204) tys. zł
- wzrost zobowiązań z tytułu świadczeń	(713) tys. zł
- przeksięgowanie kapitału z przeszacowania środków trwałych	16.269 tys. zł
- skutki podatkowe powyższych zmian	(6.296) tys. zł
- łączne korekty nie podzielonego wyniku lat ubiegłych	44.247 tys. zł

UZGODNIENIA KAPITAŁU WŁASNEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 r.

Dane w tys. zł

	AKTYWA	Dane prezentowane we wcześniejszych sprawozda- niach	Korekty błędów lat poprzednich	Polskie standardy rachunko- wości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
I	Aktywa trwale (długoterminowe)	86 264	75	86 339	28 990	115 329
1	Rzeczowe aktywa trwale	47 242		47 242	28 073	75 315
2	Nieruchomości inwestycyjne				799	799
3.	Wartości niematerialne i prawne	19		19	(3)	16
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	38 476		38 476		38 476
5	Inwestycje w pozostałych jednostkach	57		57		57
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	470	75	545	121	666
7	Pozostałe aktywa długoterminowe					
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	49 534		49 534	(602)	48 932
1	Zapasy	29 602		29 602		29 602
2	Należności z tytułu dostaw	8 042		8 042		8 042
3.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	25		25		25
4	Należności pozostałe	7 314		7 314	(84)	7 230
5	Rozliczenia międzyokresowe	510		510	(445)	65
6	Inwestycje przeznaczone do obrotu					
7	Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym					
8	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 041		4 041	(73)	3 968
	Aktywa ogółem	135 798	75	135 873	28 388	164 261

	ZOBOWIĄZANIA	Dane prezentowane we wcześnie- jszych sprawo- zdaniach	Korekty błędów lat poprzednich	Polskie standardy rachunko- wości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
II	Zobowiązania długoterminowe	16 037		16 037	7 175	23 212
1	Kredyty i pożyczki	14 170		14 170	0	14 170
2	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 255		1 255	6 541	7 796
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	612		612	634	1 246
III	Zobowiązania krótkoterminowe	40 857	396	41 253	(6 524)	34 729
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	4 888		4 888	0	4 888
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego					
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 366		1 366	(157)	1 209
4	Kredyty i pożyczki	27 600		27 600	0	27 600
5	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (bierne rozliczenia międzyokresowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów)	7 003	396	7 399	(6 367)	1 032
	Zobowiązania ogółem	56 894	396	57 290	651	57 941
	Aktywa ogółem pomniejszone o zobowiązania	78 904	(321)	78 583	27 737	106 320

	KAPITAŁY	Dane prezentowane we wcześniejszych sprawozdaniach	Korekty błędów lat poprzednich	Polskie standardy rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
1	Kapitał podstawowy	7 020		7 020	0	7 020
2	Kapitał zapasowe i rezerwowe	68 575		68 575	(16 269)	52 306
3	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	3 309	(321)	2 988	44 006	46 994
	Kapitał własny ogółem	78 904	(321)	78 583	27 737	106 320

INFORMACJA DODATKOWA DOTYCZĄCA KOREKT BŁĘDÓW LAT POPRZEDNICH

Za rok 2003 i 2004 nie wypłacono pracownikom dodatków do wynagrodzeń z tytułu pracy na drugiej i trzeciej zmianie oraz za pracę w niedzielę, święta i dni wolne od pracy. Zgodnie z wyliczeniami, spółka ma obowiązek wypłacić powyższe wynagrodzenia w kwocie 396 tys. za rok 2003 i 2004. Od powyższej kwoty utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wys. 75 tys. zł

INFORMACJA DODATKOWA DO UZGODNIENIA KAPITAŁU WŁASNEGO NA DZIEŃ 31.12.2004 R. W ZWIĄZKU ZE ZMIANĄ ZASAD RACHUNKOWOŚCI.

1. Z wartości niematerialnych i prawnych usunięto znaki towarowe wytworzone we własnym zakresie na kwotę 3 tys. zł.
2. W momencie przejścia na MSR przyjęto wartość godziwą środków trwałych wycenionych przez rzeczoznawcę jako zakładany koszt, co wpłynęło na zwiększenie wartości bilansowej rzeczowych środków trwałych o kwotę 34.440 tys. zł.
3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów zostało przeniesione do ewidencji pozabilansowej, ponieważ nie spełnia wymogów ujmowania go jako środki trwałe. Zmiana ta spowodowała zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 6.367 tys. zł i odpowiednio w pasywach pozycję rozliczenie międzyokresowe przychodów. Nie miała wpływu na zmianę kapitału własnego.
4. Zmieniono kwalifikację budynku, który jest wydzierżawiony, z rzeczowych aktywów trwałych na nieruchomości inwestycyjne. Na dzień przejścia na MSR przyjęto jego wartość godziwą, wycenioną przez rzeczoznawcę majątkowego, jako zakładany koszt. Operacja ta spowodowała wzrost nieruchomości inwestycyjnych o kwotę 799 tys. zł
5. Usunięto z bilansu należności z tytułu pożyczek udzielonych z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 84 tys. zł, ponieważ nie spełniają wymogów aktywów.
6. Usunięto z bilansu środki pieniężne na wyodrębnionym rachunku bankowym Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 73 tys. zł, ponieważ nie spełniają wymogów aktywów. Operacja ta nie wpłynęła na zmianę kapitału własnego.
7. Rozliczenia międzyokresowe w kwocie 445 tys. zł nie spełniające wymogów MSSF zaliczono do kosztów roku 2003 w kwocie 204 tys. zł i 241 tys. zł do kosztów roku 2004..
8. Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych przyjęto zgodnie z wyceną niezależnego aktuarusza. Wcześniej wyceniane były metodą liniową. Zmiana wyceny spowodowała wzrost tych zobowiązań o kwotę 634 tys. zł.
9. Usunięto z bilansu zobowiązania z tytułu świadczeń socjalnych, których uregulowanie następuje z rachunku ZFŚS w kwocie 42 tys. zł, ponieważ nie spełniają wymogów zobowiązań. Operacja ta nie wpłynęła na zmianę kapitału własnego.
10. Usunięto z bilansu wartość funduszy specjalnych (ZFŚS) w kwocie 115 tys. zł, ponieważ nie spełniają wymogów zobowiązań. Operacja ta nie wpłynęła na zmianę kapitału własnego.
11. Powyższe zmiany wpłynęły na wzrost rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób:

	Aktywa	Rezerwa
- różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową wartości niematerialnych i prawnych	1 tys. zł	
- różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową majątku trwałego		6.541 tys. zł
- wzrost zobowiązań z tytułu		

odpraw emerytalnych i nagród
jubileuszowych (633.996*19%)

120 tys. zł

12. Korekty niepodzielnego wyniku lat ubiegłych są następujące:

- zmniejszenie wartości niematerialnych i prawnych	(3) tys. zł
- wzrost wartości środków trwałych	34.440 tys. zł
- wzrost nieruchomości inwestycyjnych	799 tys. zł
- księgowanie w koszty okresu rozliczeń międzyokresowych	(445) tys. zł
- wzrost zobowiązań z tytułu świadczeń	(634) tys. zł
- przeksięgowanie kapitału z przeszacowania środków trwałych wg stanu na 01.01.04	16.269 tys. zł
- skutki podatkowe powyższych zmian	(6.420) tys. zł
- łączne korekty nie podzielonego wyniku lat ubiegłych	44.006 tys. zł

UZGODNIENIA ZYSKU LUB STRATY ZA ROK 2004.

Dane w tys. zł

	<i>Przychody i koszty Zyski i straty</i>	<i>Dane prezentowane we wcześniej- szych sprawozdaniach</i>	<i>Korekty błędów lat poprzednich</i>	<i>Polskie standardy rachunkowości</i>	<i>Skutki przejścia na MSSF</i>	<i>MSSF</i>
I	Przychody ze sprzedaży	75 154		75 154		75 154
1	Przychody ze sprzedaży produktów	69 643		69 643		69 643
2	Przychody ze sprzedaży usług	2 068		2 068		2 068
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 443		3 443		3 443
II	Koszt własny sprzedaży	(55 067)	(42)	(55 109)	(25)	(55 134)
1	Koszty sprzedanych produktów	(50 754)	(42)	(50 796)	(25)	(50 821)
2	Koszty sprzedanych usług	(1 326)		(1 326)		(1 326)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 987)		(2 987)		(2 987)
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	20 087	(42)	20 045	(25)	20 020
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(3 346)		(3 346)		(3 346)
2	Koszty ogólnego zarządu	(10 366)		(10 366)	282	(10 084)
3	Pozostałe przychody operacyjne (zyski netto)	810		810	(374)	436
4	Pozostałe koszty operacyjne (straty netto)	(1 185)		(1 185)		(1 185)
IV	Zysk operacyjny	6000	(42)	5 958	(117)	5 841
1	Koszty finansowe (straty netto)	(1 894)		(1 894)		(1 894)
2	Przychody finansowe (zyski netto)	425		425		425
3	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					
4	Zysk (strata) z tytułu zbycia aktywów lub regulowania zobowiązań związanych z działalnością w trakcie zaniechania					
V	Zysk przed opodatkowaniem	4 531	(42)	4 489	(117)	4 372
	Podatek dochodowy	(1 284)	8	(1 276)	(124)	(1 400)
VI	Zysk netto	3 247	(34)	3 213	(241)	2 972

INFORMACJA DODATKOWA DOTYCZĄCA KOREKT BŁĘDÓW LAT POPRZEDNICH

Za rok 2004 nie wypłacono pracownikom dodatków do wynagrodzeń z tytułu pracy na drugiej i trzeciej zmianie oraz za pracę niedziele, święta i dni wolne od pracy. Zgodnie z wyliczeniami, spółka ma obowiązek wypłacić powyższe wynagrodzenia w kwocie 42 tys. za rok 2004. Od powyższej kwoty utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wys. 8 tys. zł, które wpłynęły na zmniejszenie podatku dochodowego w rachunku zysków i strat.

INFORMACJA DODATKOWA DO UZGODNIENIA ZYSKU LUB STRATY ZA ROK 2004 W ZWIĄZKU ZE ZMIANĄ ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1. W związku z przyjęciem rzeczowych środków trwałych wg wartości godziwej wycenionej przez rzeczoznawcę i zmianą okresów użytkowania zmienił się koszt amortyzacji o kwotę 48 tys. zł, która w rachunku zysków i strat zmniejszyła koszt własny sprzedaży w wys. 216 tys. zł oraz zwiększyła koszty ogólnego zarządu w wys. 168 tys. zł.
2. Z wartości niematerialnych i prawnych usunięto znaki towarowe wytworzone we własnym zakresie na kwotę 3 tys. zł, która to kwota zwiększyła koszty ogólnego zarządu.
3. Koszty rozliczane w czasie niespełniające wymogów MSR obciążyły koszty wytworzenia produktów w kwocie 241 tys. zł
4. Amortyzację prawa wieczystego użytkowania w kwocie 374 tys. zł usunięto z kosztów ogólnego zarządu i pozostałych przychodów operacyjnych; korekta ta nie miała wpływu na wynik
5. Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych przyjęto zgodnie z wyceną niezależnego aktuariusza. Wcześniej wyceniane były metodą liniową. Zmiana wyceny spowodowała korektę kosztów ogólnego zarządu w roku 2004 o kwotę 79 tys. zł
6. Powyższe zamiany wpłynęły na zwiększenie podatku odroczonego w kwocie 124 tys. zł, w tym:
 - różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością rzeczowych środków trwałych +110 tys. zł,
 - różnica w zobowiązaniach z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych ($79 \cdot 19\%$) +15 tys. zł,
 - wyksięgowanie wartości niematerialnych i prawnych ($3 \cdot 19\%$) – (1) tys. zł

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Spółka zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu *forward* oraz *opcje*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka - zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko walutowe

Spółka 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. Eksport i dostawa wewnątrzwspólnotowa stanowiły w okresie sprawozdawczym 28% wszystkich przychodów ze sprzedaży. Również płacone zobowiązania z tytułu skupu ziemniaków pomimo, że są wyrażone w polskich złotych uzależnione są od kształtowania się kursu euro. Spółka dla zabezpieczenia planowanych wydatków z tytułu zakupu ziemniaków zawierała kontrakty terminowe typu *forward* oraz *opcji* walutowych.

Ryzyko cen towarów

Ekspozycja na ryzyko cenowe jest w przypadku Spółki minimalna.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie ze sprawdzonymi klientami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Celem Spółki 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.

5. Noty objaśniające do bilansu

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2005 rok	2004 rok
a) środki trwałe, w tym:	70 741	75 256
- grunty	106	106
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	50 819	53 661
- urządzenia techniczne i maszyny	19 189	20 734
- środki transportu	324	440
- inne środki trwałe	303	315
b) środki trwałe w budowie	190	59
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	70 931	75 315

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 2004						
Wartość brutto	106	54 013	14 837	436	301	69 693
Umorzenie		794	2 507	20	87	3 408
Wartość księgowa netto	106	53 219	12 330	416	214	66 285
Rok obrotowy 2004						
Wartość brutto na początek okresu	106	54 013	14 837	436	301	69 693
Zwiększenia (z tytułu)	0	2 597	10 151	136	133	13 017
- z inwestycji		2 597	10 151	136	133	13 017
- z zakupu						0
						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	2 949	4 254	132	119	7 454
- sprzedaż			145	13	1	159
- likwidacja		908	2 379	14	86	3 387

Amortyzacja		2 041	1 730	105	32	3 908
Wartość księgowa netto na koniec okresu	106	53 661	20 734	440	315	75 256
Stan na 31 grudnia 2004						
Wartość brutto	106	55 702	22 464	545	347	79 164
Umorzenie	0	2 041	1 730	105	32	3 908
Wartość księgowa netto	106	53 661	20 734	440	315	75 256
Rok 2005						
Wartość brutto na początek okresu	106	55 702	22 464	545	347	79 164
Zwiększenia (z tytułu)	0	(610)	1 228	0	42	660
- z inwestycji		71	514		30	615
- z zakupu			33		12	45
przeniesienie z innej grupy		(681)	681			
Zmniejszenia (z tytułu)	0	2 228	2 768	116	54	5 166
- sprzedaż		236	54	21	10	321
- likwidacja		9	7			16
przeniesienia do innej grupy		(72)	72			0
- nieplanowany odpis		(4)	(5)			(9)
Amortyzacja		2 059	2 640	95	44	4 838
Wartość księgowa netto na koniec okresu	106	52 864	20 924	429	335	74 657
Stan na 31 grudnia 2005						0
Wartość brutto	106	54 847	23 631	524	379	79 487
Umorzenie	0	4 028	4 442	200	76	8 746
Wartość księgowa netto	106	50 819	19 189	324	303	70 741

W momencie przejścia na MSSF przyjęto 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 w kwocie 4.291 tys. zł, oraz koszty ogólnego zarządu - 556 tys. zł

Obciążenia rzeczowych aktywów trwałych z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych:

- hipoteka zwykła w kwocie 3.140 tys. zł na rzecz BGŻ S.A. O/Łomża,
- hipoteka zwykła w kwocie 1.960 tys. zł na rzecz BGŻ S.A. O/Łomża,
- hipoteka zwykła w kwocie 8.000 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 500 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 5.125 tys. zł na rzecz Banku Pekao S.A.,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 4.201 tys. zł na rzecz BGŻ O/Łomża,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 2.179 tys. zł na rzecz BGŻ O/Łomża,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 3.144 tys. zł na rzecz BGŻ O/Łomża,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 1.450 tys. zł na rzecz BGŻ O/Łomża,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 2.901 tys. zł na rzecz Banku Millennium S.A.,
- przewłaszczenie maszyn i urządzeń w kwocie 9.008 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości.

W związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięto w poprzednich okresach kredyty inwestycyjne długoterminowe oraz pożyczkę z funduszu ochrony środowiska, których niespłacona wartość na dzień sprawozdawczy wynosi 14.170 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 48 tys. zł.

5.2 Nieruchomości inwestycyjne

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2005 rok	2004 rok
a) stan na początek okresu	799	826
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	779	826
...		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)	27	27
- amortyzacja	27	27
...		
d) stan na koniec okresu	772	799
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	772	799

W momencie przejścia na MSSF przyjęto wartość godziwą wycenioną przez rzeczoznawcę dzierżawionego budynku jako zakładany koszt. Różnicę z wyceny pomniejszoną o odroczony podatek dochodowy odniesiono na kapitał własny „Nierozliczony wynik lat ubiegłych”.

Przychody z opłat czynszowych wyniosły w roku 2005 – 60 tys. zł, a w roku 2004 – 76 tys. zł

Koszty uzyskania tych przychodów wyniosły odpowiednio – 46 tys. zł i 70 tys. zł .

5.3 Wartości niematerialne i prawne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2005 rok	2004 rok
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	7	16
- oprogramowanie komputerowe	7	16
d) prawo do emisji gazów	18	
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne razem	25	16

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	Prawo do emisji gazów	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2004						
Wartość brutto			361			361
Umorzenie			261			261
Wartość księgowa netto	0	0	100	0	0	100
Rok obrotowy 2004						
Wartość brutto na początek okresu	0	0	361	0	0	361
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	23	0	0	23
- z inwestycji						0
- z zakupu			23			
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	107	0	0	107
- sprzedaż						0
- likwidacja						0
Amortyzacja			107			107
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0	0	277	0	0	277
Stan na 31 grudnia 2004						
Wartość brutto	0	0	384	0	0	384
Umorzenie	0	0	368	0	0	368
Wartość księgowa netto	0	0	16	0	0	16
Rok obrotowy 2005						
Wartość brutto na początek okresu	0	0	384	0	0	384
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	20	27	0	20
- z inwestycji						0
- z zakupu			20			20
- przyznania				27		
wyksięgowanie wartości			(56)			
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	29	0	0	29
- sprzedaż						0
- likwidacja						0
- odpis aktualizujący			7			7
Amortyzacja			22	9		22
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0	0	7	18	0	7
Stan na 31 grudnia 2005						0
Wartość brutto	0	0	348	18	0	348
Umorzenie	0	0	341		0	341
Wartość księgowa netto	0	0	7	18	0	25

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

5.4 Inwestycje w jednostkach zależnych

ZMIANA STANU INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALÉŻNYCH	2005 rok	2004 rok
a) stan na początek okresu	38 476	32785
- udziały lub akcje	38 476	32785
b) zwiększenia (z tytułu)		5691
- objęcia nowych udziałów w spółce Browar Łomża		5691
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu	38 476	38 476
- udziały lub akcje	38 476	38 476

nazwa (firma) jednostki zależnej	siedziba	przedmiot działalności	Zastosowa- na metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizu- jące wartość	Wartość bilanso- wa	Procent posiada- nego kapitału	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
"BROWAR ŁOMŻA" Sp. z o.o.	Łomża	Produkcja piwa, napojów i soków	Pełna	15.12.2000r.	55 305	18 329	36 976	100%	100%
Zakłady Przemysłu Ziemniaczan- ego ZPZ LUBLIN S.p. z o.o.	Lublin	Produkcja i sprzedaż syropu ziemniaczanego oraz suszu ziemniaczanego , przetwórstwo owoców i warzyw	Pełna	02.12.1996r.	1 500	-	1 500	54,32%	54,32%

Nazwa (firma) jednostki zależnej	Kapitał własny	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ Strata
Rok 2004					
Browar Łomża Sp. z o.o.	35.336	75.831	40.495	83.055	4.272
Zakłady Przemysłu Ziemniaczanego ZPZ LUBLIN S.p. z o.o.	3.946	14.618	10.672	29.882	432
Rok 2005					
Browar Łomża Sp. z o.o.	44.662	78.940	34.278	91.227	7.057
Zakłady Przemysłu Ziemniaczanego ZPZ LUBLIN S.p. z o.o.	4.048	13.338	9.290	22.923	102

5.5 Inwestycje w pozostałych jednostkach

ZMIANA STANU INWESTYCJI W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH	2005 rok	2004 rok
a) stan na początek okresu	57	8
- udziały lub akcje	57	8
...		
b) zwiększenia (z tytułu)	37	50
- zakup akcji Banku Polskiej Spółdzielczości		50
- objęcie udziałów w zamian za wierzytelności	37	
c) zmniejszenia (z tytułu)		1
- zwrot udziałów		1
d) stan na koniec okresu	94	57
- udziały lub akcje	94	57

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

5.6 Pozostałe aktywa długoterminowe

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	2005 rok	2004 rok
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów (rozliczane przez okres dłuższy niż 12 miesięcy), w tym:	22	
- czynsz za dzierżawę centrali telefonicznej naliczony z góry za okres 6 lat	22	
Razem	22	0

5.7 Zapasy

ZAPASY	2005 rok	2004 rok
a) materiały	2 523	2 074
b) półprodukty i produkty w toku	1 397	5 830
c) produkty gotowe	16 080	21 232
d) towary	898	449
e) zaliczki na dostawy	19	17
Zapasy, razem	20 917	29 602

Wartość bilansowa zapasów wykazywanych według wartości godziwej pomniejszona o koszty sprzedaży wyniosła na dzień 31.12.2005r. - 1.333 tys. zł i dotyczyła produktów gotowych.

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym wyniosła - 53.536 tys. zł

Kwota odpisów aktualizujących, ujętych jako koszty w trakcie okresu wyniosła 115 tys. zł.

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytów bankowych wynosi 18.940 tys. złotych.

Obciążenia na zapasach z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych:

- przewłaszczenie zapasów wyrobów ziemniaczanych na kwotę 2.000 tys. zł na rzecz BGŻ O/Łomża,
- zastaw rejestrowy na zapasach ziemniaków i wyrobów ziemniaczanych o wartości 11.000 tys. zł na rzecz BGŻ O/Łomża,
- zastaw rejestrowy na zapasach ziemniaków i wyrobów ziemniaczanych o wartości 3.000 tys. zł na rzecz Banku PEKAO S.A. O/Łomża,
- przewłaszczenie zapasów ziemniaków i wyrobów ziemniaczanych do kwoty 8.000 tys. zł w banku Millennium.

5.8 Należności z tytułu dostaw

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW	2005 rok	2004 rok
a) od jednostek powiązanych	3 895	2 335
- do 12 miesięcy	3 895	2 335
- powyżej 12 miesięcy		
b) należności od pozostałych jednostek	7 706	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 706	5 707
- do 12 miesięcy	7 706	5 707
- powyżej 12 miesięcy		
Razem należności z tytułu dostaw	11 601	8 042

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2005 rok	2004 rok
a) do 1 miesiąca	5 605	4 330
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 182	1 298
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	9 455	6 804
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	16 242	12 432
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(4 641)	(4 390)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	11 601	8 042

Należności przeterminowane, od których nie dokonano odpisów aktualizujących, są to należności od dłużników, z którymi Spółka współpracuje od kilku lat i z oceny ich sytuacji gospodarczej i finansowej nie wynika, że są to należności wątpliwe. Okres przeterminowania wynosi od kilku dni do 6 miesięcy.

5.9 Należności od jednostek zależnych

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	2005 rok	2004 rok
a) z tytułu dostaw i usług,	3 895	2 335
b) pozostałe		
Należności krótkoterminowe od jednostek zależnych netto, razem	3 895	2 335
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	40	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	3 935	2 335

5.10 Należności pozostałe

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	2005 rok	2004 rok
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 922	2 423
- należności od Agencji Rynku Rolnego z tytułu refundacji, dopłat i zabezpieczeń eksportu	2 333	4 164
- inne	740	643
Należności pozostałe krótkoterminowe netto, razem	4 995	7 230
d) odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych		12
Należności krótkoterminowe pozostałe brutto, razem	4 995	7 242

5.11 Należności skierowane na drogę postępowania sądowego

NALEŻNOŚCI SKIEROWANE NA DROGĘ SĄDOWĄ	2005 rok	2004 rok
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego brutto	10	135
Odpisy aktualizujące wartość należności	10	135
Należności krótkoterminowe pozostałe netto, razem	0	0

5.12 Odpisy aktualizujące wartość należności.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2005 rok	2004 rok
Stan na początek okresu	4 537	5 135
a) zwiększenia (z tytułu)	326	465
- utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw	68	262
- utworzenie na odsetki należne	183	109
- utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej	41	
- utworzenia na należności pozostałe	34	94
b) zmniejszenia (z tytułu)	212	1 063
- rozwiązanie rezerw z tytułu zapłaty	172	311
- wykorzystanie z tytułu umorzenia należności	29	564
- anulowania	11	188
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 651	4 537

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

5.13 Rozliczenia międzyokresowe czynne

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2005 rok	2004 rok
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	69	65
- czynsze i prenumeraty płatne z góry	8	
- ubezpieczenia majątkowe	61	65
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	69	65

5.14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	2005 rok	2004 rok
Środki pieniężne w banku i w kasie	44	216
Lokaty krótkoterminowe	4 928	3 752
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	4 972	3 968

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	2005 rok	2004 rok
a) w walucie polskiej	150	39
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 822	3 929
B1. jednostka/waluta USD/tys.	401	1 091
tys. zł	1 307	3 261
b2. jednostka/waluta EURO/tys.	911	164
tys. zł	3 515	668
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	4 972	3 968

5.15 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	1170000	7020	18.11.1996
...						
Liczba akcji razem				1170000		
Kapitał zakładowy, razem					7020	
Wartość nominalna jednej akcji = 6 zł						

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w kapitale akcyjnym i nie przewiduje się w najbliższym okresie nowej emisji akcji.

Struktura własnościowa na dzień sprawozdawczy przedstawiała się następująco:

Spółka Central Capital LLC 257.082 akcji, co stanowi 21,97 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA

Advertising Business Consulting Sp. zo.o. - liczba głosów: 78.550; udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA – 6,71%

Wojciech Faszczeński – Członek Rady Nadzorczej Emitenta posiada 63.435 akcji, co stanowi 5,42% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA

Krzysztof Jerzy Borkowski – Członek Rady Nadzorczej Emitenta kontroluje pośrednio poprzez podmioty powiązane 115.313 akcjami, co stanowi 9,86 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA

Resztę akcji posiadali pozostali akcjonariusze, z których każdy ma mniej niż 5% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA

5.16 Kapitały zapasowe i rezerwy

KAPITAŁ ZAPASOWY	2005 rok	2004 rok
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
b) utworzony ustawowo	2 340	2 340
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	12 875	12 875
Kapitał zapasowy, razem	15 215	15 215

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	2005 rok	2004 rok
- fundusz inwestycyjny	40 338	37 091
...		
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	40 338	37 091

Fundusz inwestycyjny został utworzony z zatrzymanych zysków.

5.17 Niepodzielny wynik lat ubiegłych

NIEPODZIELNY WYNIK LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	2005 rok	2004 rok
- zmiany zasad rachunkowości	27 799	27 799
- przeksięgowanie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	16 269	16 269
- korekty błędów lat poprzednich	(321)	(287)
- wynik za rok	(153)	3 213
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	43 594	46 994

Skutki zmian zasad rachunkowości, w związku z przejściem na MSSF zostały opisane w notcie Nr 3. Kwota 62 tys. wynika ze zmian zasad rachunkowości dokonanych w roku 2004 w związku ze zmianą kursu do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych.

Korekta błędów lat poprzednich dotyczy dodatków wynikających z ZUZP(za II i III zmianę, dodatków za pracę w niedziele, święta i dni dodatkowo wolne nie będące pracą w godzinach nadliczbowych). Spółka zaprzestała wypłat po wejściu w życie protokołu dodatkowego do ZUZP, tj od 01.10.2002r.; nie został jednak dopełniony obowiązek wypowiedzenia warunków pracy i płacy pracownikom. Wypowiedzeń dokonano w późniejszym terminie - nowe warunki weszły w życie od 01.02.2004 r. Zgodnie z wyliczeniami należy dokonać wypłat w/w dodatków w wysokości 354 tys. zł za rok 2003 i 42 tys. zł za rok 2004. Na powyższe kwoty utworzono rezerwę oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 75 tys. zł (67 tys. za rok 2003 i 8 tys. za rok 2004).

5.18 Kredyty i pożyczki

Długoterminowe

LP	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
1	Kredyt preferencyjny na zakup rzeczowych aktywów trwałych. Kapitał jest spłacany w równych ratach kwartalnych po 78tys. każda, natomiast odsetki płacone są miesięcznie od kwoty zadłużenia.	1 960	PLN	1 092	PLN	1,25 stopy redyskontowej weksli . Z tego emitent płaci 0,25 % redyskonta weksli, w pozostałej wysokości dopłaca Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa	27.06.2009r.

2	Kredyt preferencyjny na zakup rzeczowych aktywów trwałych. Kapitał jest spłacany w równych ratach kwartalnych po 105 tys. każda, natomiast odsetki płacone są miesięcznie od kwoty zadłużenia.	3 140	PLN	2 205	PLN	1,25 stopy redyskontowej weksli, z tego emitent płaci 0,25 %redyskonta weksli lecz nie mniej niż 2% w skali roku, w pozostałej wysokości dopłaca Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa	31.03.2011r.
3	Kredyt preferencyjny na zakup rzeczowych aktywów trwałych. Kapitał jest spłacany w równych ratach kwartalnych po 145 tys. każda, natomiast odsetki płacone są miesięcznie od kwoty zadłużenia.	2 900	PLN	2 465	PLN	1,16 stopy redyskonta weksli. Z tego 0,25% redyskonta weksli płaci emitent, a w pozostałej części Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa.	31.03.2010r.
4	Kredyt preferencyjny na zakup rzeczowych aktywów trwałych. Kapitał będzie spłacany w ratach kwartalnych, począwszy od 31.03.07 do 31.12.07 po 300 tys. a od 31.03.08 do 31.03.12 po 400 tys. zł natomiast odsetki płacone są miesięcznie od kwoty zadłużenia.	8 000	PLN	8 000	PLN	1,30 stopy redyskontowej weksli, z tego emitent płaci 0,25 oprocentowania kredytu, lecz nie mniej niż 2% w stosunku rocznym; w pozostałej wysokości dopłaca Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa;	31.03.2012r.
5	Pożyczka z funduszu ochrony środowiska. Kapitał jest spłacany w równych ratach miesięcznych po 8,5 tys. każda, natomiast odsetki płacone są miesięcznie od kwoty zadłużenia.	510	PLN	408	PLN	6,5% w stosunku rocznym	31.12.2009r.
6	Kredyt inwestycyjny przeznaczony na finansowanie wydatków związanych z projektem będącym przedmiotem umowy o dofinansowanie, w ramach SPO „Restrukturyzacja i Modernizacja Sektora Żywnościowego i Rozwój Obszarów Wiejskich - „Poprawa przetwórstwa i marketingu artykułów rolnych”. Kapitał będzie spłacany w 28 ratach – I rata w wys. 6.561 tys. zł, II rata w wys. 190 tys. zł a pozostałe 26 rat po 240 tys. zł każda.	13 000	PLN	Do dnia 31.12.2005 kredyt nie został uruchomiony	PLN	1 mies. WIBOR+0,7%	30.06.2013r.
RAZEM			PLN	14 170	PLN		

Kwota 1414 tys. zł została w bilansie ujęta w zobowiązaniach krótkoterminowych, ponieważ zostanie spłacona w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zabezpieczenia

Ad. 1

Zabezpieczeniem kredytu jest sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń będących przedmiotem kredytowania na kwotę 1.450 tys. zł. wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka na nieruchomości w kwocie 1.960 tys. zł, przewłaszczenie zapasów na kwotę 2.000 tys. zł.

Ad. 2

Zabezpieczeniem kredytu jest sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń będących przedmiotem kredytowania na kwotę 2.179 tys. zł. wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka na nieruchomości w kwocie 3.140 tys. zł, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego.

Ad. 3

Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw na rzeczach ruchomych o wartości 2.901 tys. zł, wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, poręczenie wekslowe osoby fizycznej (akcjonariusza), weksel własny in blanco.

Ad. 4

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

Ad. 5

Zabezpieczeniem pożyczki jest poręczenie przez spółkę zależną ZPZ Lublin, weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w banku.

Ad.6.

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna zwykła w kwocie 6.439 tys. zł, hipoteka kaucyjna do wysokości 1.674 tys. zł na zabudowanej nieruchomości, będącej w użytkowaniu wieczystym wraz z częściami składowymi nieruchomości budynków oraz przelew z wierzytelności pieniężnej z umowy o dofinansowanie projektu z ARiMR w kwocie 6.561 tys. zł.

Krótkoterminowe

L.p.	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
1	Kredyt w rachunku bieżącym	3 500	PLN	1 332	PLN	1 mies. WIBOR+1%	31.08.2006r.
2	Kredyt w rachunku bieżącym	3 500	PLN	1 245	PLN	1 mies. WIBOR+1%	31.08.2006r.
3	Kredyt na skup ziemniaków	11 000	PLN	11 000	PLN	1 mies. WIBOR+0,5%	31.08.2006r.
4	Kredyt na skup ziemniaków	3 000	PLN	3 000	PLN	1 mies. WIBOR+0,5%	31.08.2006r.
5	Kredyt na skup ziemniaków	8 000	PLN	4 940	PLN	1 mies. WIBOR+0,5%	30.09.2006r.
	RAZEM		PLN	21 517	PLN		

Zabezpieczenia

Ad. 1

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna do kwoty 5.125 tys. zł, cesja praw z polisy, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego.

Ad. 2

Zabezpieczeniem jest sądowy zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do wartości 4.201 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Łomża oraz rachunkiem bankowym w BPS S.A. Oddział w Łomży.

Ad. 3

Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 11.000 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego BGŻ S.A., oraz rachunku bankowego Banku Pekao S.A. i rachunku bankowego w banku BPS o/ Łomża..

Ad. 4

Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na zapasach do wartości 3.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w Banku Polska Kasa Opieki S.A. I Oddziału w Łomży.

Ad. 5

Zabezpieczeniem kredytu jest przewłaszczenie zapasów do kwoty 8.000 tys. zł wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej oraz weksel własny in blanco wystawiony na zabezpieczenie.

5.19 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	2005 rok	2004 rok
a) stan na początek okresu	1 246	1 433
- odprawy emerytalne	111	115
- nagrody jubileuszowe	1 135	1 318
b) zwiększenia (z tytułu)	19	27
- odprawy emerytalne		16
- nagrody jubileuszowe	19	11
c) wykorzystanie (z tytułu)		
- odprawy emerytalne		0
- nagrody jubileuszowe		0
d) rozwiązanie (z tytułu)	534	214
- odprawy emerytalne	72	20
- nagrody jubileuszowe	462	194
e) stan na koniec okresu	731	1 246
- odprawy emerytalne	39	111
- nagrody jubileuszowe	692	1 135

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Główne założenia aktuarialne

Wyszczególnienie	Dzień bilansowy 31.12.2005	Dzień bilansowy 31.12.2004
Podstawowe założenia aktuarialne		
Liczba zatrudnionych	210	233
Roczna stopa wzrostu wynagrodzeń	2,50%	3,00%
Stopa dyskontowa	4,90%	6,10%

Założenia aktuarialne

Do kalkulacji rezerw wg stanu na dzień 31.12.2005 r. przyjęto następujące założenia:

- Obliczenia dokonane zostały w złotych polskich (PLN), wielkości wynikowe zaokrąglono do pełnych groszy.
- Przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,5%, tj. długookresowej rocznej stopy inflacji.
- Przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu minimalnego wynagrodzenia na poziomie 3,5%.
- Do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 4,9%, tj. na poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym, wg stanu na dzień bilansowy.
- Prawdopodobieństwa odejść pracowników przyjęto na podstawie dostarczonych przez Spółkę danych dotyczących rotacji zatrudnienia w Spółce w latach 2001-2005.
- Umieralność i prawdopodobieństwa dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2004, publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny. Przyjęto, że populacja zatrudnionych w Spółce odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności.
- Przyjęto normalny tryb przechodzenia pracowników na emeryturę, tj. dla mężczyzn – po ukończeniu 65. roku życia, a dla kobiet – po ukończeniu 60. roku życia, z wyjątkiem tych zatrudnionych, którzy wg informacji dostarczonych przez Spółkę spełnią warunki wymagane do skorzystania z prawa do przejścia na wcześniejszą emeryturę.
- Nie obliczano oddzielnie rezerwy na odprawy rentowe; w zamian nie uwzględniono osób, które przeszły na rentę przy obliczaniu prawdopodobieństw odejść pracowników.
- Oddzielnie obliczano zobowiązania krótkoterminowe (o terminie wymagalności do 1 roku) i zobowiązania długoterminowe (powyżej 1 roku).

5.20 Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2005 rok	2004 rok
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 387	4 888
- do 12 miesięcy	2 387	4 888
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	279	
- z tytułu ubezpieczeń społecznych, podatków, cel, i innych świadczeń	544	617
- z tytułu wynagrodzeń	287	270
- inne	164	322
Razem zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	3 661	6 097

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

5.21 Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2005 rok bieżący	2004 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	405	528
- koszty restrukturyzacji		83
- roszczenia pracownicze	9	91
- rezerwy na niewypłacone wynagrodzeń latach poprzednich dodatki do wynagrodzeń	396	354
b) zwiększenia (z tytułu)	6	51
- roszczenia pracownicze	6	9
- koszty restrukturyzacji		
- rezerwy na niewypłacone wynagrodzeń latach poprzednich dodatki do wynagrodzeń		42
...		
c) wykorzystanie (z tytułu)		174
- koszty restrukturyzacji		83
- roszczenia pracownicze		91
d) rozwiązanie (z tytułu)	9	
- roszczenia pracownicze	9	
- spory sądowe		
e) stan na koniec okresu	402	405
- roszczenia pracownicze	6	9
- rezerwy na niewypłacone wynagrodzeń latach poprzednich dodatki do wynagrodzeń	396	396

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2005 rok bieżący	2004 rok poprzedni
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	188	582
- krótkoterminowe (wg tytułów)	188	582
- opłaty za korzystanie ze środowiska	5	163
- wartość świadczeń wykonanych przez kontrahentów		190
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	135	188
- pozostałe	48	41
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	45
- krótkoterminowe (wg tytułów)		45
- należne świadczenia ze sprzedaży		45
- wartość przyznanego prawa do emisji gazów	18	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	206	627

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

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2005 rok	2004 rok
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	7 016	7 049
Niezrealizowane różnice kursowe	8	
Należne dotacje i dopłaty	428	747
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku	7 452	7 796

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2005 rok	2004 rok
Niewypłacone wynagrodzenia	125	
Niewypłacone dodatki do wynagrodzeń za lata 2003 i 2004	75	75
Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	139	237
Niezrealizowane różnice kursowe	28	105
Odpisy aktualizujące należności	26	53
Odpisy aktualizujące zapasy	24	114
Bierne rozliczenia międzyokresowe	39	82
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku	456	666

6. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat**6.1 Przychody ze sprzedaży produktów**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2005 rok	2004 rok
- produkty ziemniaczane	58 526	65 462
- w tym: od jednostek powiązanych	4 638	5 683
- energia cieplna	1 377	1 345
- w tym: od jednostek powiązanych	1 076	991
- dopłaty do eksportu	2384	2 836
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	62 287	69 643
- w tym: od jednostek powiązanych	5 714	6 674
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2005 rok	2004 rok
a) kraj	43 203	51 095
- w tym: od jednostek powiązanych	5 714	6 674
- produkty ziemniaczane	41 826	49 750
- w tym: od jednostek powiązanych	4 638	5 683
- energia cieplna	1 377	1 345
- w tym: od jednostek powiązanych	1 076	991
b) eksport i dostawa wewnątrzwspólnotowa	19 084	18 548
- w tym: od jednostek powiązanych		
- produkty ziemniaczane	16 700	15 712
- w tym: od jednostek powiązanych		
- dopłaty do eksportu	2 384	2 836
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	62 287	69 643

6.2 Przychody ze sprzedaży usług

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2005 rok	2004 rok
- przychody z dzierżawy nieruchomości	60	76
- w tym: od jednostek powiązanych		
- przychody z wynajmu urządzeń i samochodu	57	26
- w tym: od jednostek powiązanych	10	25
- przesył energii elektrycznej	793	742
- w tym: od jednostek powiązanych	724	666
- dostawa wody i odprowadzanie ścieków	238	976
- w tym: od jednostek powiązanych	211	908
- pozostałe usługi	258	248
- w tym: od jednostek powiązanych	95	101
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 406	2 068
- w tym: od jednostek powiązanych	1 040	1 700

Wszystkie usługi były świadczone w kraju

6.3 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2005 rok	2004 rok
- ziemniaki sadzeniaki	1 243	1 508
- w tym: od jednostek powiązanych		
- produkty ziemniaczane	1 511	162
- w tym: od jednostek powiązanych	62	
- pozostałe towary		250
- w tym: od jednostek powiązanych		
- materiały	1 941	1 523
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	4 695	3 443
- w tym: od jednostek powiązanych	62	

Wszystkie przychody ze sprzedaży towarów i materiałów zostały zrealizowane w kraju.

6.4 Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2005 rok	2004 rok
a) amortyzacja	4 896	4 214
b) zużycie materiałów i energii	31 742	41 269
c) usługi obce	7 140	8 057
d) podatki i opłaty	2 101	2 245
e) wynagrodzenia	6 643	7 671
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 634	1 945
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	564	805
- koszty reprezentacji i reklamy	225	264
- podróże służbowe	76	146
- koszty ubezpieczeń majątkowych	137	113
- koszty analiz, badań i ekspertyz naukowych	117	175

- pozostałe koszty	9	107
Koszty według rodzaju, razem	54 720	66 206
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	9559	(189)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(5)	(440)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(3 131)	(3 346)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(8 428)	(10 084)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	52 715	52 147

6.5 Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	2005 rok	2004 rok
e) koszty wynagrodzeń, w tym:	6 643	7 671
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę	6 033	7 460
- wynagrodzenia z tytułu umów zleceń i podobnych	434	139
- wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	228	223
- odprawy ekonomiczne w związku ze zwolnieniami pracowników		83
- wynagrodzenia z tytułu zakazu konkurencji		41
- rezerwy na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	(52)	(132)
- rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych		(185)
- rezerwa na wynagrodzenia z tytułu dodatków zmianowych i innych		42
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 634	1 945
- koszty ubezpieczeń społecznych	1 060	1 282
- odpisy na fundusz pracy	152	187
- odpisy na fundusz świadczeń socjalnych	194	232
- koszty szkoleń pracowniczych	181	129
- koszty badań lekarskich i BHP	15	37
- pozostałe świadczenia	32	78
Razem koszty świadczeń pracowniczych	8 277	9 616

6.6 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2005 rok	2004 rok
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	345	51
b) rozwiązywanie rezerw, z tytułu:	674	354
- nagród jubileuszowych	442	174
- odpraw emerytalnych	72	
- odszkodowań pracowniczych	9	
- odpisy należności	151	180
c) pozostałe, w tym:	71	31
- otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	48	5
- pozostałe	23	26
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 090	436

6.7 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2005 rok	2004 rok
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7	601
b) pozostałe, w tym:	257	584
- darowizny	28	8
- koszty likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	73	3
- koszty postępowania spornego	16	16
- odpisy należności	109	402
- rezerwy z tyt. roszczeń pracowniczych (ugody, odszkodowania)	6	9
- nieplanowane odpisy amortyzacji	9	132
- zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	6	3
- pozostałe	10	11
Pozostałe koszty operacyjne, razem	264	1 185

6.8 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	2005 rok	2004 rok
a) odsetki od kredytów i pożyczek	1 041	888
b) rozliczenie transakcji terminowych typu forward	474	30
d) ujemne różnice kursowe		712
- zrealizowane		395
- niezrealizowane		317
e) inne koszty finansowe	290	264
- rezerwy na koszty finansowe	181	109
- prowizje od kredytów	109	155
Koszty finansowe, razem	1 805	1 894

6.9 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	2005 rok	2004 rok
a) dywidendach i udziały w zyskach		6
- dywidendy otrzymane		6
b) odsetki	312	402
d) aktualizacja wartości aktywów finansowych		17
e) dodatnie różnice kursowe, w tym:	291	
- zrealizowane	289	
- niezrealizowane	2	
Przychody finansowe, razem	603	425

6.10 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	2005 rok	2004 rok
Podatek bieżący	0	704
Podatek odroczony	135	696
Podatek dochodowy, razem	135	1 400

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

Wyszczególnienie	2005 rok	2004 rok
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	(658)	4 613
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki 19%	(125)	876
Podatek od trwałych różnic pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	(10)	524
Obciążenie wyniku według efektywnej stopy wynoszącej 22% w 2005r. i 30% w 2004r.	(135)	1 400

Spółka w 2005 roku płaciła do urzędu skarbowego podatek ryczałtowy w równych kwotach miesięcznych. W okresie roku zostało odprowadzone 976 tys. zł. Należny podatek, zgodnie z osiągniętymi dochodami podatkowymi nie wystąpił. Należności z tytułu podatku wynoszą więc 976 tys. zł.

6.11 Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk na akcję wyliczono jako iloraz zysku za dany okres przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz liczby akcji. Wszystkie akcje są zwykłe na okaziciela. Spółka nie nabywała własnych akcji.

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	2005 rok	2004 rok
Zysk netto w zł	(153 626,81)	2 971 535,48
Liczba akcji	1 170 000	1 170 000
Zysk na jedną akcję w złotych	(0,13)	2,54

7 Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	2005 rok	2004 rok
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w bilansie	4 972	3 968
Kredyty w rachunku bieżącym	(2 577)	(5 490)
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	80	440
Stan środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych	2 475	0
Stan zadłużenia w rachunku bieżącym pomniejszony o środki pieniężne	0	(1 082)

7.2 Transakcje o charakterze niepieniężnym

TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE	2005 rok	2004 rok
Zamiana wierzytelności na akcje	(37)	
Przyznanie prawa do emisji gazów	(27)	

7.3 Niewykorzystane limity w rachunku bieżącym

Na dzień 31.12.2005r. Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi w rachunku bieżącym środkami

kredytowymi w kwocie 4.423 tys. zł (31.12.2004r. : 1.510 tys. zł).

8 Pozycje warunkowe

Zobowiązania warunkowe występują z tytułu poręczeń niżej wymienionych kredytów, pożyczek i umów leasingowych, udzielonych spółce zależnej BROWAR ŁOMŻA.

Rodzaj zobowiązania	Wartość aktualnego zobowiązania na dzień 31.12.2005	Wartość aktualnego zobowiązania na dzień 31.12.2004	Termin ważności
Bank Millennium S.A. - Kredyt inwestycyjny- rozbudowa i modernizacja Browaru	2 560	3 420	23.08.2001- 31.07.2008
BPS O/Łomża - umowa o kredyt obrotowy	2 900	4 000	17.02.2004- 14.02.2007
Bank Ochrony Środowiska S.A. Oddział w Białymstoku - umowa kredytu obrotowego średnioterminowego	1 800	3 000	29.06.2004- 10.07.2007
Bank Ochrony Środowiska S.A. Oddział w Białymstoku - umowa kredytu w rachunku bieżącym	2 468	3 085	29.06.2004- 10.06.2006
Bank Ochrony Środowiska S.A. Oddział operacyjny w Łomży - umowa kredytu obrotowego krótkoterminowego	2 000		23.12.2005- 31.10.2006
Bank Ochrony Środowiska S.A. Oddział w Białymstoku - umowa kredytu inwestycyjnego – preferencyjnego	675	-	09.06.2005- 30.06.2010
WFOŚiGW w Białymstoku - Umowa pożyczki - modernizacja systemu chłodnictwa	-	80	17.05.2001- 30.04.2005
"PERŁA" Browary Lubelskie S.A. w Lublinie - umowa pożyczki pieniężnej z dnia 12.05.2004r.	-	1 000	12.05.2004- 31.08.2005
ING W-wa - umowy leasingowe	3 497	11 834	28.03.2000- 10.06.2006
Zobowiązania warunkowe razem	15 900	26 419	

Powyższe zobowiązania są przez spółkę zależną spłacane zgodnie z terminami zapadalności. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie przewiduje się potrzeby dokonania z tego tytułu żadnych dodatkowych płatności.

9 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka PEPEES jest podmiotem dominującym posiadającym dwie spółki zależne: Browar Łomża i ZPZ Lublin. Z podmiotami powiązanymi przeprowadzono następujące transakcje

9.1. Transakcje z jednostkami zależnymi

a) Przychody ze sprzedaży produktów i towarów uzyskane od spółek zależnych

Rodzaje przychodów	2005 rok	2004 rok
Przychody ze sprzedaży wyrobów jednostkom zależnym	5 714	6 674
Przychody ze sprzedaży usług jednostkom zależnym	1 040	1700
Przychody ze sprzedaży towarów jednostkom zależnym	62	
Razem przychody od jednostek powiązanych	6 816	8 374

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

b) Zakupy towarów i usług od spółek zależnych

Rodzaje zakupów	2005 rok	2004 rok
Zakupy produktów od jednostek zależnych	10	231
Zakupy usług od jednostek zależnych	426	641
Zakupy towarów od jednostek zależnych	62	
Razem zakupy od jednostek powiązanych	498	872

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

Należności od podmiotów powiązanych	2005 rok	2004 rok
Browar Łomża	1 916	210
ZPZ Lublin	1 979	2 125
Razem należności od jednostek powiązanych	3 895	2 335

d) Pożyczki udzielone jednostkom zależnym

Pożyczki udzielone spółce zależnej Browar Łomża	2005 rok	2004 rok
Początek roku	0	200
Pożyczki udzielone w trakcie okresu sprawozdawczego	1 250	1 500
Splata udzielonych pożyczek	1 250	1 700
Odsetki naliczone	21	51
Odsetki otrzymane	21	51
Koniec roku	0	0

Oprocentowanie pożyczki udzielonej w bieżącym okresie wynosiło 7,8% w skali roku, natomiast w roku poprzednim – stawka WIBOR plus 1%.

e) pozycje warunkowe

Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych zostały omówione w notcie Nr 8.

Spółka zależna ZPZ Lublin udzieliła poręczenia spółce PEPEES pożyczki z funduszu ochrony środowiska w kwocie 510 tys. zł ; zadłużenie na 31.12.2005 r. z tytułu tej pożyczki wynosi 408 tys. zł .

Akcjonariusz Józef Hubert Gierowski udzielił poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego spółce PEPEES w kwocie 2.900 tys. zł. Zadłużenie z tytułu tego kredytu na dzień bilansowy wynosi 2.465 tys. zł.

9.2 Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym**a) świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego**

Zarząd w tys. zł:	2005	2004
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	420	
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	
Płatności w formie akcji	0	
Rada Nadzorcza w tys. zł	2005	2004
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	233	230
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	83
Płatności w formie akcji	0	0

b) transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz bliskimi członkami ich rodzin

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano żadnych transakcji w rozumieniu MSR 24.

10. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 10 stycznia 2006 r. został podpisany przez Zarząd emitenta i reprezentantów związków zawodowych nowy Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy (ZUZP). W związku z powyższym, zostały utworzone rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze w wys. 731 tys. zł w ciężar wyniku finansowego roku 2005.

W dniu 10.01.2006 r. pomiędzy Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie Oddział w Białymstoku a „BROWAR ŁOMŻA” Sp. z o.o. w Łomży została podpisana umowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 3.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji p.n. „Rozbudowa browaru poprzez zwiększenie zdolności produkcyjnych działu fermentowni” z terminem zakończenia realizacji w dniu 30.06.2006r. Kredyt udzielony została na okres od dnia 02.04.2006r. do dnia 20.06.2010r.

W dniu 16.01.2006 r. pomiędzy Konsorcjum Bankowym utworzonym przez Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. w Warszawie Oddział w Łomży (Bank inicjujący) i Bank Spółdzielczy w Szczuczynie (Bank uczestniczący) a „BROWAR ŁOMŻA” Sp. z o.o. w Łomży została podpisana umowa kredytu obrotowego w wysokości 3.200 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Kredyt został udzielony na okres od dnia 16.01.2006 r. do dnia 30.01.2009 r.

W dniu 16.01.2006 r. pomiędzy Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. w Warszawie Oddział w Łomży a „BROWAR ŁOMŻA” Sp. z o.o. w Łomży została podpisana umowa kredytu obrotowego w wysokości 2.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Kredyt został udzielony na okres od dnia 16.01.2006 r. do dnia 31.10.2006 r.

Wszystkie trzy powyższe umowy kredytowe zostały poręczone przez spółkę „PEPEES” S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy "PEPEES" S.A. w dniu 16 lutego 2006 r. powołało do składu Rady Nadzorczej - Dawida Sukacza i Zygmunta Barańskiego, w związku z wcześniejszą rezygnacją Andrzeja Kielczewskiego i Jacka Dowgiałło

W dniu 13.03.2006 r. do Rejestru Zakładowych Układów Zbiorowych Pracy został wpisany Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy "PEPEES" S.A. Postanowienia Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy weszły w życie po 14 dniach od zarejestrowania tj. od 27.03.2006 r.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30.03.2006	Franciszek Teodor Drożdziel	Prezes Zarządu	
30.03.2006	Mariusz Przystupa	Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	
30.03.2006	Andrzej Kielczewski	Członek Zarządu Dyrektor Sprzedaży i Marketingu	

PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30.03.2006	Wiesława Załuska	Główna księgowa	