

GRUPA KAPITAŁOWA
Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego PEPEES S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za 3 kwartały 2009 r.
(01.01.2009 -30.09.2009)

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

Listopad 2009

INDEKS DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA**FINANSOWEGO**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE.....	7
1. Zasady rachunkowości.	7
2. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji oraz korygowanie błędów	7
3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	7
4. Niezwykłe pozycje mające znaczący wpływ na aktywa, pasywa, kapitał i wynik finansowy.....	7
5. Zmiany stanów wartości szacunkowych.....	7
6. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych.....	10
7. Wypłacone lub zadeklarowane dywidendy.....	10
8. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	10
9. Inne ważne zdarzenia w okresie sprawozdawczym.....	12
10. Zdarzenia po dniu bilansowym	13
11. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	13
12. Informację dotyczącą zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.....	13

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	AKTYWA	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
I	Aktywa trwale (długoterminowe)	82 525	79 976	81 319	84 326
1	Rzeczowe aktywa trwale	81 189	78 797	80 028	81 064
2	Nieruchomości inwestycyjne				733
3	Wartości niematerialne	260	275	315	299
4	Inwestycje w jednostkach zależnych				
5	Inwestycje w pozostałych jednostkach	98	98	98	98
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	975	802	871	2 122
7	Pozostałe aktywa długoterminowe	3	4	7	10
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	49 079	49 871	68 005	47 193
1	Zapasy	15 994	15 490	39 476	17 049
2	Należności z tytułu dostaw	16 245	16 684	14 855	17 577
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	216	201	194	129
4	Należności pozostałe	2 931	641	4 458	6 519
5	Rozliczenia międzyokresowe	3 159	3049	74	3 543
6	Inwestycje przeznaczone do obrotu				
7	Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 534	13 806	8 948	2 276
	Razem aktywa	131 604	129 847	149 324	131 519

	PASYWA	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
I	Kapitał własny	84 859	88 840	91 635	84 308
	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki</i>	82 824	86 816	89 621	82 292
1	Kapitał podstawowy	4 980	4 980	4 980	4 980
2	Kapitały zapasowe i rezerwowe	84 778	84 778	101 360	94 541
3	Niepodzielny wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	(6 934)	(2 942)	(16 719)	(17 229)
	<i>Udziału mniejszości</i>	2 035	2 024	2 014	2 016
II	Zobowiązania długoterminowe	15 570	16 261	18 173	18 634
1	Kredyty i pożyczki	2 882	3 421	4 644	5 328
2	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 932	6 971	7 425	7 259
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 172	1 172	1 179	1 037
4	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 584	4 697	4 925	5 010
III	Zobowiązania krótkoterminowe	31 175	24 746	39 516	28 577
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	18 845	6 211	3 562	13 074
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 703	1 562	
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 468			1 647
4	Kredyty i pożyczki	7 896	13 377	30 581	10 086
5	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	2 156	2 591	2 892	2 970
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	137	137	170	162
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (bierne rozliczenia międzyokresowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów)	673	727	749	638
	Razem pasywa	131 604	129 847	149 324	131 519

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	PRZYCHODY I KOSZTY	<i>Za okres 01.07.2009- 30.09.2009</i>	<i>Za okres 01.01.2009- 30.09.2009</i>	<i>Za okres 01.07.2008- 30.09.2008</i>	<i>Za okres 01.01.2008- 30.09.2008</i>
	ZYSKI I STRATY				
I	Przychody ze sprzedaży				
1	Przychody ze sprzedaży produktów	19 403	63 898	18 877	61 773
2	Przychody ze sprzedaży usług	222	641	181	624
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	115	4 235	837	8 016
	Razem przychody ze sprzedaży, w tym:	19 740	68 774	19 895	70 413
	- przychody z działalności kontynuowanej	19 740	68 774	19 895	70 413
	- przychody z działalności zaniechanej				
II	Koszt własny sprzedaży				
1	Koszty sprzedanych produktów	(17 477)	(56 420)	(17 263)	(52 751)
2	Koszty sprzedanych usług	(72)	(188)	(77)	(187)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(53)	(3 564)	(706)	(7 144)
	Razem koszt własny sprzedaży, w tym:	(17 602)	(60 172)	(18 046)	(60 082)
	- koszt własny z działalności kontynuowanej	(17 602)	(60 172)	(18 046)	(60 082)
	- koszt własny z działalności zaniechanej				
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	2 138	8 602	1 849	10 331
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(1 023)	(3 042)	(951)	(2 740)
2	Koszty ogólnego zarządu	(3 742)	(10 164)	(3 299)	(10 251)
3	Pozostałe przychody operacyjne (zyski netto)	171	724	429	733
4	Pozostałe koszty operacyjne (straty netto)	(136)	(453)	(81)	(157)
IV	Zysk (strata) operacyjny	(2 592)	(4 333)	(2 053)	(2 084)
1	Koszty finansowe (straty netto)	(1 636)	(3 278)		(1 270)
2	Przychody finansowe (zyski netto)	38	241	565	975
3	Zysk z tytułu zbycia aktywów finansowych				
V	Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym:	(4 190)	(7 370)	(1 488)	(2 379)
	- zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(4 190)	(7 370)	(1 488)	(2 379)
	- zysk(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej				
	Podatek dochodowy	209	594	(95)	(7)
VI	Zysk (strata) netto, z tego:	(3 981)	(6 776)	(1 583)	(2 386)
	- przypadający na udziały mniejszości	11	21	29	(51)
	- przypadający udziałowcom jednostki dominującej, w tym:	(3 992)	(6 797)	(1 612)	(2 335)
	- zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 992)	(6 797)	(1 612)	(2 335)
	- zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży				
VII	Zysk (strata) netto na 1 akcję, w tym:	(0,05)	(0,08)	(0,02)	(0,03)
	- zysk netto na 1 akcję z działalności kontynuowanej	(0,05)	(0,08)	(0,02)	(0,03)
	- zysk (strata) netto na 1 akcję z działalności zaniechanej				

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na pokrycie kosztów wykupu akcji	Pozostały kapitał rezerwowy	Nie podzielony wynik	Razem kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	Udział mniejszościowy	Razem kapitał własny
Stan na 1 styczeń 2008	7 020	(92 293)	58 967	(2 612)		42 087	75 678	88 847	2 067	90 914
Zmiany w okresie od 01.01.2008 do 30.09.2008										
Koszt nabycia akcji własnych		(13)						(13)		(13)
Umorzenie akcji własnych	(2 040)	92 306			(90 266)			-		
Podział zysku			306		75 379		(75 685)	-		
Przebieganie nie rozliczonej straty z tytułu skupu akcji					14 887		(14 887)	-		
Zysk (strata) netto za okres							(2 335)	(2 335)	(51)	(2 386)
Aktualizacja instrumentów zabezpieczających				(4 207)				(4 207)		(4 207)
Stan na 30 września 2008	4 980	-	59 273	(6 819)	-	42 087	(17 229)	82 292	2 016	84 308
Zmiany w roku 2008										
Koszt nabycia akcji własnych		(13)						(13)		(13)
Umorzenie akcji własnych	(2 040)	92 306			(90 266)					
Podział zysku			306		75 379		(75 685)			
Przebieganie nie rozliczonej straty z tytułu skupu akcji					14 887		(14 887)			
Zysk (strata) netto za okres							(1 825)	(1 825)	(53)	(1 878)
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających				2612				2 612		2 612
Stan na 31 grudnia 2008	4 980		59 273			42 087	(16 719)	89 621	2 014	91 635
Stan na 1 stycznia 2009	4 980		59 273			42 087	(16 719)	89 621	2 014	91 635
Podział zysku (straty) za rok 2008			(1 705)				1 705	-		
Rozliczenie straty z tytułu skupu akcji własnych			(14 877)				14 877	-		
Zysk (strata) netto za okres							(6 797)	(6 797)	21	(6 776)
Stan na 30 września 2009	4 980	-	42 691	-	-	42 087	(6 934)	82 824	2 035	84 859

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres 01.07.2009- 30.09.2009	Za okres 01.01.2009- 30.09.2009	Za okres 01.07.2008- 30.09.2008	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 190)	(7 370)	(1 488)	(2 379)
II. Korekty razem	11 863	41 882	9 368	(4 576)
1. Amortyzacja	1 719	5 094	1 624	4 883
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	242	2 260	(30)	(69)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	150	787	279	1 157
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	-	21	(288)	(288)
5. Zmiana stanu rezerw	(34)	(47)	(249)	(582)
6. Zmiana stanu zapasów	(504)	23 482	(993)	17 906
7. Zmiana stanu należności	(1 684)	137	(5 109)	(5 428)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 232	15 149	7 865	6 332
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(252)	(3 442)	(227)	(3 807)
10. Zapłacony podatek dochodowy	4	(23)	(30)	(18 696)
11. Zmiana stanu (wycena) instrumentów pochodnych	-	(1 526)	6 538	(5 194)
12. Otrzymane dopłaty(-)	-	-	-	(778)
13. Inne korekty	(10)	(10)	(12)	(12)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 673	34 512	7 880	(6 955)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	6	289	343
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	6	289	343
2. Zbycie udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-
2. Wpływy z instrumentów pochodnych	-	-	-	-
II. Wydatki	4 098	6 227	382	743
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 098	6 227	382	743
2. Wydatki z instrumentów pochodnych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(4 098)	(6 221)	(93)	(400)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	2 938	4 728	6 576	10 354
1. Kredyty i pożyczki	2 938	3 202	6 576	9 576
2. Otrzymane dopłaty	-	1 526	-	778
II. Wydatki	8 773	32 383	10 298	35 408
1. Spłaty kredytów i pożyczek	8 623	31 596	10 019	34 251
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingowych	-	-	-	-
3. Odsetki od kredytów i pożyczek	150	787	279	1 157
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II), w tym:	(5 835)	(27 655)	(3 722)	(25 054)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III), w tym:	(2 260)	636	4 065	(32 409)
E. Środki pieniężne na początek okresu	10 231	7 335	(7 750)	28 724
F. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 971	7 971	(3 685)	(3 685)
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE**1. Zasady rachunkowości.**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2009 roku przestrzegano tych samych zasad i metod obliczeniowych, co w ostatnim skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym.

2. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji oraz korygowanie błędów

W okresie sprawozdawczym Grupa dobrowolnie nie zmieniała zasad rachunkowości.

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.

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

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

Istotny wpływ na wynik kwartału miał dalszy spadek cen sprzedaży wyrobów wytwarzanych przez Grupę a także ujemne różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na rachunkach walutowych.

5. Zmiany stanów wartości szacunkowych**a. Odpisy aktualizujące wartość należności.**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
Stan na początek okresu	3 679	3 679	3 654	3654
a) zwiększenia (z tytułu)	144	77	211	76
- utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw	9		65	4
- utworzenie na odsetki należne	95	29	87	70
- utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej	40	11	56	
- utworzenia na należności pozostałe	-			
- utworzone na należności zasądzone i w upadłości		37	3	2
b) zmniejszenia (z tytułu)	210	158	186	97
- odwrócenie odpisów z tytułu zapłaty	197	92	105	50
- wykorzystanie z tytułu umorzenia należności	13	66	71	47
- anulowania	-		10	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 613	3 598	3 679	3 633

b. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
Stan na początek okresu	466	466	536	536
a) zwiększenia (z tytułu)	395	350	466	
- odpisania do wartości netto możliwej do uzyskania	350	350	459	
- odpis aktualizujący materiały z tytułu utraty wartości	45		7	
b) zmniejszenia (z tytułu)	723	465	536	536
- wykorzystania				
- odwrócenia odpisów	723	465	536	536
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	138	351	466	

c. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) stan na początek okresu	1 349	1 349	1 198	1198
- odprawy emerytalne	147	147	135	135
- nagrody jubileuszowe	1 202	1 202	1 063	1063
b) zwiększenia (z tytułu)	29	29	308	9
- odprawy emerytalne	1	1	27	
- nagrody jubileuszowe	28	28	281	9
c) wykorzystanie (z tytułu)	69	69	157	8
- odprawy emerytalne	6	6	15	2
- nagrody jubileuszowe	63	63	142	6
d) rozwiązanie (z tytułu)				
- odprawy emerytalne				
- nagrody jubileuszowe				
e) przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży				
f) stan na koniec okresu, w tym:	1 309	1 309	1349	1199
- odprawy emerytalne	142	142	147	133
- nagrody jubileuszowe	1 167	1 167	1202	1066

d. Rezerwy krótkoterminowe

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH I ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) stan na początek okresu, w tym:	749	749	1220	1220
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	447	447	447	447
- roszczenia pracownicze	48	48		
- rezerwy na niewypłacone premie	95	95	495	495
- opłata za korzystanie ze środowiska	4	4	4	4
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	106	106	206	207

- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	3	3	30	30
- prawo do emisji gazów	8	8		
- z tytułu usług finansowych - audyt i inne				31
- rezerwa na odsetki				
- pozostałe	38	38	38	37
b) zwiększenie (z tytułu)	299	242	577	405
- rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia				
- opłata za korzystanie ze środowiska	91	53	187	53
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	89	90	50	78
- roszczenia pracownicze			48	
- rezerwy na niewypłaconą premię	58	58	225	249
- z tytułu usług finansowych - audyt i inne			3	25
- prawo do emisji gazów			8	
- pozostałe	61	41	56	
c) wykorzystanie (z tytułu)	375	264	1048	987
- rezerwy na niewypłacone premie	95	95	625	682
- opłata za korzystanie ze środowiska	58	4	187	26
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	104	105	150	210
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	3	2	30	7
- rezerwy na roszczenia pracownicze	37	28		
- z tytułu usług finansowych - audyt i inne				56
- rezerwa na odsetki				
- pozostałe	78	30	56	6
d) stan na koniec okresu, w tym:	673	727	749	638
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	447	447	447	447
- rezerwy na niewypłacone premie	58	58	95	62
- opłata za korzystanie ze środowiska	37	53	4	31
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	91	91	106	75
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów		1	3	23
- rezerwy na odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji	11	20	48	
- prawo do emisji gazów	8	8	8	
- pozostałe	21	49	38	

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

REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	6 909	6 961	7 004	7 147
Niezrealizowane różnice kursowe	22	9	130	99

Należne dotacje i dopłaty			290	12
Należne, lecz nie otrzymane odsetki	1	1	1	1
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku, w tym:	6 932	6 971	7 425	7 259

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
Odroczone straty z tytułu kontraktów terminowych				1 599
Niewypłacone wynagrodzenia	58	55	211	251
Rezerwa na odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji	2	4	9	
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	9	19	20	14
Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	261	248	256	227
Niezrealizowane różnice kursowe	546	375	4	3
Odpisy aktualizujące należności	62	11	31	11
Odpisy aktualizujące zapasy	26	72	87	
Bierne rozliczenia międzyokresowe		7	24	17
Korekty konsolidacyjne – zyski zatrzymane			36	
Strata podatkowa do odliczenia			175	
Rezerwa na premie	11	11	18	
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku	975	802	871	2 122

6. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych.

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

7. Wypłacone lub zadeklarowane dywidendy

Grupa nie wypłacała i nie deklarowała wypłat dywidendy.

8. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

Informacje dotyczące produktów i usług.

W ramach segmentu „przetwórstwo ziemniaków” wytwarza się:

- skrobię ziemniaczaną wykorzystywaną w gospodarstwach domowych oraz przez przemysł spożywczy, farmaceutyczny, papierniczy i włókienniczy,
- kilka asortymentów glukozy wykorzystywanej przez przemysł spożywczy, cukierniczy i farmaceutyczny,
- maltodekstrynę, która jest istotnym składnikiem produktów spożywczych (lody, sosy, zupy, ekstrakty owocowe, posypki smakowe) oraz odżywek i preparatów witaminowo-mineralnych

- dla dzieci i sportowców,
- białko, które jest otrzymywane z soku komórkowego ziemniaka przez koagulację, oddzielenie i wysuszenie; stanowi cenny komponent mieszanek paszowych dla zwierząt i jest znakomitym zamiennikiem białka zwierzęcego,
 - szeroki asortyment syropów skrobiowych znajdujących zastosowanie w przemyśle cukierniczym i piekarniczym,
 - grys ziemniaczany, kostkę ziemniaczaną i pyzy - produkty wykorzystywane przez przemysł spożywczy.

Pozostałe rodzaje działalności dotyczą:

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

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

Nazwa produktu lub usługi	Przychody ze sprzedaży			
	Za okres od 01.07.09 do 30.09.09	Za okres od 01.01.09 do 30.09.09	Za okres od 01.07.08 do 30.09.08	Za okres od 01.01.08 do 30.09.08
Skrobia	7 260	25 347	7 563	27 508
Glukoza	1 853	6 133	1 697	5 279
Maltodekstryna	2 817	8 567	2 560	7 629
Białko	722	3 132	500	1 963
Syropy skrobiowe	4 110	14 050	4 025	13 339
Susze ziemniaczane (gryzik, kostka, pyzy)	2 138	5 107	2 081	4 472
Energia cieplna	503	1 562	452	1 584
Towary i materiały	115	4 235	837	8 016
Usługi	222	641	181	624
Razem	19 740	68 774	19 895	70 413

Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej:

Segmenty geograficzne	Za okres od 01.07.09 do 30.09.09	Za okres od 01.01.09 do 30.09.09	Za okres od 01.07.08 do 30.09.08	Za okres od 01.01.08 do 30.09.08
Polska, w tym	15 661	54 528	15 874	56 669
Skrobia	4 143	14 669	4 524	16 038
Glukoza	1 853	6 133	1 697	5 279
Maltodekstryna	2 002	6 473	1 933	6 299
Białko	662	1 745	227	1 207
Syropy skrobiowe	4 110	14 050	4 025	13 339
Susze ziemniaczane (gryzik, kostka, pyzy)	2 051	5 020	1 998	4 283
Energia cieplna	503	1 562	452	1 584
Towary i materiały	115	4 235	837	8 016

Usługi	222	641	181	624
Kraje UE - dostawy wewnątrzspółnotowe, w tym:	2 816	10 555	2 036	7 133
Skrobia	1 886	7 748	1 113	4 918
Maltodekstryna	783	2 062	566	1 269
Białko	60	658	273	756
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)	87	87	83	189
Pozostałe kraje - eksport	1 263	3 691	1 986	6 612
Skrobia	1 231	2 930	1 926	6 552
Maltodekstryna	32	32	60	60
Białko		729		
Razem	19 740	68 774	19 895	70 413

Informacje dotyczące głównych klientów

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

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

9. Inne ważne zdarzenia w okresie sprawozdawczym.

- W dniu 6 sierpnia Sąd Apelacyjny w Białymstoku Wydział I Cywilny wydał postanowienie, którym wstrzymał wykonanie przez Spółkę PEPEES uchwały nr 24 podjętej w dniu 27 maja 2009 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. W związku z powyższym postępowaniem, Zarząd podjął decyzję o rezygnacji z emisji nowych akcji spółki PEPEES.
- 10 września 2009r. spółka PEPEES zawarła umowę kredytu obrotowego w rachunku kredytowym z Bankiem Gospodarki Żywnościowej z siedzibą w Warszawie Centrala-Centrum Korporacyjne w Lublinie, na mocy której Bank udzielił kredytu w wysokości 16.000.000,00 (słownie: szesnaście milionów złotych) z przeznaczeniem na finansowanie skupu ziemniaków oraz przechowywanie produktów i półproduktów wytworzonych z tych płodów. Kredyt udzielony został na okres od dnia 10.09.2009r. do dnia 31.08.2010r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i ustalane w oparciu o stopę referencyjną 1M WIBOR powiększoną o marżę Banku.
Przyjęto następujące prawne zabezpieczenia spłaty kredytu:
 - zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Emitenta tj. ziemniakach oraz wyrobach gotowych, stanowiących własność Emitenta, znajdującym się w magazynach Emitenta, o łącznej wartości co najmniej 16.000.000,00 zł wg cen zakupu, z zastrzeżeniem, iż do czasu ustanowienia tego zastawu, prawne zabezpieczenie spłaty kredytu będzie stanowić przewłaszczenie ww. rzeczy wraz z przeniesieniem praw z umowy ubezpieczenia,
 - przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu.
 - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Emitenta prowadzonym przez Oddział Operacyjny Banku BGŻ S.A. w Łomży,
 - weksel własny In blanco z klauzurą "bez protestu" z wystawienia Emitenta wraz z deklaracją wekslową.

10. Zdarzenia po dniu bilansowym

27 października 2009r. zawarto umowę kredytu obrotowego nieodnawialnego oraz aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie, Oddział w Białymstoku na mocy których Bank udzielił:

- Kredytu obrotowego nieodnawialnego w wysokości 6.000.000,00 (słownie: sześć milionów złotych) z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, w tym: skup ziemniaków oraz zakup produktów skrobiowych i ich pochodnych na okres od dnia 27.10.2009r. do dnia 31.08.2010r.; oprocentowanie kredytu jest zmienne i ustalane w oparciu o stopę WIBOR dla depozytów 1M powiększoną o marżę Banku.
Przyjęto następujące prawne zabezpieczenia spłaty kredytu:
 - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Kredytobiorcę,
 - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy w BOŚ S.A.
 - zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do gatunku, które będą znajdowały się na terenie zakładu PPS "PEPEES" S.A. w Łomży pod adresem: 18-402 Łomża, ul. Poznańska 121 tj. ziemniakach oraz produktach skrobiowych i ich pochodnych zakupionych, przetworzonych i wytworzonych w trakcie kampanii ziemniaczanej 2009 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
- Kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w wysokości 6 000 000,00 (słownie: sześć milionów złotych) z przeznaczeniem na finansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej na okres od 30.10.2009r. do 29.09.2010r.
Oprocentowanie kredytu jest zmienne i ustalane w oparciu o stopę WIBOR dla depozytów 1M powiększoną o marżę Banku.
Przyjęto następujące prawne zabezpieczenia spłaty kredytu:
 - hipoteka kaucyjna do kwoty 15 000 tys. PLN ustanowiona na nieruchomości dla której w Sądzie Rejonowym w Łomży jest prowadzona księga wieczysta nr LM1L/00011710/0 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej.

12. Informację dotyczącą zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

a) zobowiązania warunkowe

Spółki z grupy kapitałowej nie udzielały poręczeń innym podmiotom.

Mogą wystąpić zobowiązania wynikające z umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Umowy takie są zawarte z kilkoma osobami z kadry kierowniczej w spółce Emitenta. W przypadku rozwiązania z nimi stosunku pracy Spółka ma obowiązek wypłacić odszkodowanie w kwocie ok. 2.034 tys. złotych.

b) aktywa warunkowe

Spółki PEPEES i LUBLIN posiadają grunty w wieczystym użytkowaniu, których wartość wynikająca z decyzji ustalającej opłatę roczną wynosi odpowiednio: w PEPEES - 10.882 tys. złotych, a w ZPZ

LUBLIN - 2.237 tys. złotych.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie udzielił Spółce PEPEES gwarancji bankowej na okres 04.11.2005r – 30.04.2010r, której beneficjentem jest Agencja Rynku Rolnego na kwotę 300 tys. PLN. Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie transakcji handlu zagranicznego na rynku zbóż.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
16.11.2009	Andrzej Kielczewski	Prezes Zarządu	
16.11.2009	Adam Karaś	Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	

PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
16.11.2009	Wiesława Załuska	Główna księgowa	