

GRUPA KAPITAŁOWA
Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego PEPEES S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za 1 kwartał 2012 r.
(01.01.2012 -31.03.2012)

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

Maj 2012

INDEKS DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA**FINANSOWEGO**

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	AKTYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
I	Aktywa trwale (długoterminowe)	83 135	84 222	84 565
1	Rzeczowe aktywa trwale	80 057	81 175	83 599
2	Nieruchomości inwestycyjne			
3	Wartości niematerialne	793	595	203
4	Wartość firmy	486	486	
5	Inwestycje rozliczane metodą praw własności			
6	Inwestycje w pozostałych jednostkach	113	123	123
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 686	1 843	640
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	55 167	72 385	44 561
1	Zapasy	31 804	45 974	14 671
2	Należności z tytułu dostaw	13 386	13 262	9 811
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	36	36	62
4	Należności pozostałe	798	6 268	1 059
5	Rozliczenia międzyokresowe	2 208	144	2 383
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 935	6 701	16 575
III	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży			
	Razem aktywa	138 302	156 607	129 126

	PASYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
I	Kapitał własny	92 317	91 424	88 406
	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki</i>	<i>91 227</i>	<i>90 362</i>	<i>84 965</i>
1	Kapitał podstawowy	4 980	4 980	4 980
2	Kapitały zapasowe i rezerwowe	76 803	76 803	76 129
3	Niepodzielny wynik lat ubiegłych	8 579	(15)	1 877
4	Wynik roku bieżącego	865	8 594	1 979
	<i>Udziały nie sprawujące kontroli</i>	<i>1090</i>	<i>1 062</i>	<i>3 441</i>
II	Zobowiązania długoterminowe	16 536	17 322	15 377
1	Kredyty i pożyczki	3 423	3 739	3 027
2	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	644	593	
3	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 524	6 918	6 541
4	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 756	1 756	1 230
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 189	4 316	4 579
III	Zobowiązania krótkoterminowe	29 449	47 861	25 343
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	5 115	7 445	10 629
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	991	442	0
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 703	2 612	2666
4	Kredyty i pożyczki	17 948	34 847	9 417
5	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	728	794	1736
6	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	237	204	
7	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	269	269	188
8	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 458	1 248	707
	Razem pasywa	138 302	156 607	129 126

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW**

	PRZYCHODY I KOSZTY	<i>Za okres 01.01.2012- 31.03.2012</i>	<i>Za okres 01.01.2011- 31.03.2011</i>
	ZYSKI I STRATY		
I	Przychody ze sprzedaży		
1	Przychody ze sprzedaży produktów	27 592	19 730
2	Przychody ze sprzedaży usług	245	288
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 324	1 294
	Razem przychody ze sprzedaży, w tym:	29 161	21 312
	<i>- przychody z działalności kontynuowanej</i>	<i>29 161</i>	<i>21 312</i>
	<i>- przychody z działalności zaniechanej</i>		
II	Koszt własny sprzedaży		
1	Koszty sprzedanych produktów	(20 540)	(13 197)
2	Koszty sprzedanych usług	(55)	(61)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(1 139)	(1 168)
	Razem koszt własny sprzedaży, w tym:	(21 734)	(14 426)
	<i>- koszt własny z działalności kontynuowanej</i>	<i>(21 734)</i>	<i>(14 426)</i>
	<i>- koszt własny z działalności zaniechanej</i>		
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	7 427	6 886
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(1 247)	(615)
2	Koszty ogólnego zarządu	(4 504)	(4 137)
3	Pozostałe przychody operacyjne	364	543
4	Pozostałe koszty operacyjne	(138)	(242)
IV	Zysk (strata) operacyjny	1 902	2 435
1	Koszty finansowe	(780)	(537)
2	Przychody finansowe	124	125
3	Zysk z tytułu zbycia aktywów finansowych		
V	Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym:	1 246	2 023
	<i>- zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</i>	<i>1 246</i>	<i>2 023</i>
	<i>- zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej</i>		
	Podatek dochodowy	(353)	(72)
VI	Zysk (strata) netto:	893	1 951
VII	Inne całkowite dochody		
1	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
2	Rachunkowość zabezpieczeń		
VIII	Całkowite dochody ogółem, w tym:	893	1 951
	Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	865	1 979
	Zysk (strata) netto przypadająca udziałom nie sprawującym kontroli	28	(28)
VII	Zysk (strata) netto na 1 akcję, w tym:	0,01	0,02
	<i>- zysk netto na 1 akcję z działalności kontynuowanej</i>	<i>0,01</i>	<i>0,02</i>
	<i>- zysk (strata) netto na 1 akcję z działalności zaniechanej</i>		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał rezerwowy	Nie podzielony wynik	Razem kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	Udziały nie sprawujące kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2011	4 980	33 161	-	42 087	1 462	81 690	1 835	83 525
Zmiany w I kwartale 2010						-		-
Zakup udziałów w jednostce zależnej		881			415	1 296	1634	2 930
Zysk netto za okres					1979	1 979	(28)	1 951
Stan na 31 marca 2011	4 980	34 042	-	42 087	3 856	84 965	3 441	88 406
Zmiany w roku 2011						-		-
Inne zmiany kapitału związane z nabyciem udziałów					78	78	(1201)	(1 123)
Podział zysku za rok 2010		(217)		1772	(1555)			-
Zysk (strata) netto za okres					8594	8 594	428	9 022
Stan na 31 grudnia 2011	4 980	32 944	-	43 859	8 579	90 362	1 062	91 424
Stan na 1 stycznia 2012	4 980	32 944	-	43 859	8 579	90 362	1 062	91 424
Zmiany w I kwartale 2012								
Zysk netto za okres					865	865	28	893
Stan na 31 marca 2012	4 980	32 944	-	43 859	9 444	91 227	1 090	92 317

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 246	2 023
II. Korekty razem	14 605	7 165
1. Amortyzacja	1 788	1 690
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3	155
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	402	243
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	(200)	(322)
5. Zmiana stanu rezerw	311	(316)
6. Zmiana stanu zapasów	14 167	5 791
7. Zmiana stanu należności	5 346	1 958
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 094)	678
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 904)	(2 274)
10. Zapłacony podatek dochodowy	(41)	(247)
11. Otrzymane dopłaty(-)	(2 056)	(271)
12. Inne korekty	(117)	80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	15 851	9 188
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	634	323
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	609	323
2. Zbycie udziałów	25	-
2. Wpływy z instrumentów pochodnych		-
II. Wydatki	474	1 889
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	474	1 448
2. Nabycie udziałów i akcji		441
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	160	(1 566)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		-
I. Wpływy	2 056	271
1. Kredyty i pożyczki		
2. Otrzymane dopłaty	2 056	271
II. Wydatki	7 780	8475
1. Spłaty kredytów i pożyczek	7 284	8 165
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	402	243
3. Płatności z umów leasingu	94	67
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II), w tym:	(5 724)	(8 204)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III), w tym:	10 287	(582)
E. Środki pieniężne na początek okresu	(8 548)	16 519
F. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 739	15 937
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

**WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.****1. Podstawa sporządzenia.**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

2. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji oraz korygowanie błędów

W okresie sprawozdawczym Grupa dobrowolnie nie zmieniała zasad rachunkowości i nie korygowała błędów lat ubiegłych.

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.

W okresie I kwartału 2012 nie wystąpiły nietypowe wydarzenia mające istotny wpływ na aktywa, pasywa, kapitał bądź wynik finansowy.

5. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie pierwszego kwartału 2012 r. nabyto rzeczowe aktywa trwałe za kwotę 474 tys. złotych. Zakupy dotyczyły głównie modernizacji maszyn i urządzeń produkcyjnych.

Nie sprzedawano rzeczowych aktywów trwałych.

6. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie zaciągano zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

7. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W związku z toczącymi się sprawami, Grupa w okresie sprawozdawczym poniosła opłaty sądowe i

komornicze w kwocie 65 tys. złotych.

8. Korekty błędów poprzednich okresów

W niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły korekty błędów dotyczące poprzednich okresów.

9. Niespłacone kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy występują wymienione w poniższej tabeli kredyty bankowe, które są spłacane zgodnie z terminem zapadalności. Pożyczki występują tylko między spółkami Grupy Kapitałowej i zostały wyłączone w skonsolidowanym sprawozdaniu.

Rodzaj kredytu /Umowa/	Bank udzielający kredytu	Wielkość kredytu ustalonego w umowie	Zadłużenie wg stanu na 31.03.2012.	Termin spłaty
1	2	3	4	5
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5.000	2.589	31.08.2012 r.
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Zachodni WBK S.A.	9 000	1.121	18.10.2012r.
Kredyt inwestycyjny preferencyjny	Bank Spółdzielczy S.A./Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	3 465	3 465	30.06.2017r.
Kredyt inwestycyjny preferencyjny	Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	1 295	1 295	30.11.2018r.
Kredyt obrotowy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	10.000	5.600	31.08.2012r.
Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	9.000	5.000	31.08.2012r.
Kredyt obrotowy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	2.200	1.900	31.08.2012r.
Kredyt obrotowy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	500	250	31.06.2012r.
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1.500	1.427	30.11.2011 r.
Kredyt inwestycyjny	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	989	68	15.09.2012 r.
Kredyt obrotowy	Bank Spółdzielczy Janikowo	500	441	31.12.2012r.

10. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi:

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

Transakcje „PEPEES” S.A. w Łomży ze spółką zależną ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. w Lublinie polegały na sprzedaży przez podmiot dominujący syropu do produkcji. Łączna wartość sprzedaży do ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. w okresie pierwszego kwartału 2012r.

wyniosła .434 tys. zł. Emitent zakupił od spółki zależnej syrop glukozowy za kwotę 24 tys. złotych.

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

Poza tym, spółka ZPZ „LUBLIN” zapłaciła Emitentowi odsetki od udzielonej w poprzednim roku pożyczki w kwocie 26 tys. złotych. Kwota niespłaconej pożyczki na dzień bilansowy wynosiła 1.400 tys. złotych

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

Emitent kupował w okresie sprawozdawczym od spółki zależnej płatki ziemniaczane. Łączna wartość zakupów w PPZ „BRONISŁAW” Sp. z o.o. wyniosła 24 tys. zł.

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

Poza tym, spółka PPZ Bronisław zapłaciła Emitentowi odsetki od udzielonej w poprzednim roku pożyczki w kwocie 108 tys. złotych. Kwota niespłaconej pożyczki na dzień bilansowy wynosiła 5.800 tys. złotych

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

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

11. Zmiany stanów wartości szacunkowych

a. Odpisy aktualizujące wartość należności.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2012	Rok 2011	I kwartał 2011
Stan na początek okresu	2 089	1 362	1 362
a) zwiększenia (z tytułu)		879	681
- utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw		130	135
- utworzenie na odsetki należne		89	20
- utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej		650	526
- utworzone na należności pozostałe		10	
b) zmniejszenia (z tytułu)	79	152	17
- odwrócenie odpisów z tytułu zapłaty	23	130	17
- wykorzystanie z tytułu umorzenia i sprzedaży należności		13	
- anulowania	56	9	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2 010	2 089	2 026

b. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I kwartał 2012	Rok 2011	I kwartał 2011
Stan na początek okresu	221	1	1
a) zwiększenia (z tytułu)	312	220	
- odpisania do wartości netto możliwej do uzyskania	312	220	
- odpis aktualizujący materiały z tytułu utraty wartości			
b) zmniejszenia (z tytułu)	220		
- wykorzystania	220		
- odwrócenia odpisów			
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	313	221	1

c. z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	I kwartał 2012	Rok 2011	I kwartał 2011
a) stan na początek okresu	2 025	1 849	1 849
- odprawy emerytalne	275	265	265
- nagrody jubileuszowe	1 750	1 584	1 584
b) zwiększenia (z tytułu)		364	
- odprawy emerytalne		40	
- nagrody jubileuszowe		324	
c) wykorzystanie (z tytułu)		188	
- odprawy emerytalne		30	
- nagrody jubileuszowe		158	
d) rozwiązanie (z tytułu)			
- odprawy emerytalne			
- nagrody jubileuszowe			
f) stan na koniec okresu, w tym:	2 025	2 025	1 849
- odprawy emerytalne	275	275	265
- nagrody jubileuszowe	1 750	1 750	1 584

d. Rezerwy krótkoterminowe

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH I ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH (WG TYTUŁÓW)	I kwartał 2012	Rok 2011	I kwartał 2011
a) stan na początek okresu	1 248	1074	1074
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	411	541	541
- rezerwy na odszkodowania dla dostawców ziemniaków	190		
- rezerwy na zobowiązania sporne w postępowaniu sądowym	73		
- rezerwy na odszkodowania pracownicze	11		
- rezerwy na niewypłacone premie	80	269	269
- opłata za korzystanie ze środowiska	7		

- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	239	98	98
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	31	31	31
- prawo do emisji gazów	4	8	8
- dopłaty do kredytów	193	123	123
- pozostałe	9	4	4
b) zwiększenie (z tytułu)	756	914	88
- rezerwy na odszkodowania dla dostawców ziemniaków		190	
- prawo do emisji gazów	606		
- opłata za korzystanie ze środowiska	14	142	16
- rezerwy na zobowiązania sporne w postępowaniu sądowym		73	
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	136	240	25
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów		31	
- rezerwy na niewypłaconą premię		80	
- odszkodowania pracownicze		59	47
- dopłaty do kredytów		70	
- pozostałe		29	
c) wykorzystanie (z tytułu)	546	740	385
- rezerwy na niewypłacone premie	80	269	269
- rezerwy na odszkodowania dla dostawców ziemniaków	190		
- opłata za korzystanie ze środowiska		135	
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	230	99	81
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	10	31	31
- rezerwy na odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji		48	
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	19	130	
- dopłaty do kredytów	5		
- pozostałe	12	28	4
d) stan na koniec okresu, w tym:	1 458	1 248	777
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	392	411	541
- rezerwy na odszkodowania dla dostawców ziemniaków		190	
- rezerwy na zobowiązania sporne w postępowaniu sądowym	73	73	
- rezerwy na niewypłacone premie		80	
- opłata za korzystanie ze środowiska	21	7	16
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	145	239	42
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	22	31	
- rezerwy na odszkodowania pracownicze	11	11	47
- prawo do emisji gazów	606	4	4

- dopłaty do kredytów	188	193	123
- pozostałe		9	4

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

REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	6 519	6 508	6 504
Niezrealizowane różnice kursowe		14	22
Należne dotacje i dopłaty		391	
Należne, lecz nie otrzymane odsetki	5	5	7
Wycena kredytu			8
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku, w tym:	6 524	6 918	6 541

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	668	775	
Niewypłacone wynagrodzenia	11	87	
Rezerwa na zobowiązania	14	34	
Rezerwa na zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu	130	112	
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	28	45	7
Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	384	384	269
Niezrealizowane różnice kursowe	38	19	173
Odpisy aktualizujące należności	122	122	9
Odpisy aktualizujące zapasy	60	43	
Rezerwa na odszkodowania pracownicze	2	2	
Bierne rozliczenia międzyokresowe	2	6	8
Korekty konsolidacyjne – zyski zatrzymane	37	112	10
Wycena kredytu	58	48	
Rezerwa na premie		15	
Naliczone a nie zapłacone odsetki od zobowiązań	26	7	164
Strata podatkowa	106	32	
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 686	1 843	640

12. Zmiany stanów zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)	I kwartał 2012	Rok 2011	I kwartał 2011
a) stan na początek okresu, w tym:	1 963	1 004	1 004
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	1 910	1 004	1 004

- roszczenia pracownicze	53	-	-
b) zwiększenie (z tytułu)		959	6
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji		906	6
- roszczenia pracownicze		53	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	285	-	
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	232	-	
- roszczenia pracownicze	53	-	-
d) stan na koniec okresu, w tym:	1.678	1.963	1 010
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	1.678	1.910	1 010
- roszczenia pracownicze		53	-

ZMIANA STANU AKTYWÓW WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)	I kwartał 2012	Rok 2011	I kwartał 2011
a) stan na początek okresu, w tym:	10 909	10 822	10 822
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	10 822	10 822	10 822
- należność z tytułu sporu sądowego	87	-	-
b) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	-	-	-
- należność z tytułu sporu sądowego	-	87	-
-c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-	-
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	-	-	-
-	-	-	-
d) stan na koniec okresu, w tym:	10 909	10 909	10 822
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	10 822	10 822	10 822
- należność z tytułu sporu sądowego	87	87	

13. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych.

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

14. Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy

Grupa nie wypłacała i nie deklarowała wypłat dywidendy.

15. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

Informacje dotyczące produktów i usług.

W ramach segmentu „przetwórstwo ziemniaków” wytwarza się:

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

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

Pozostałe rodzaje działalności dotyczą:

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

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

Nazwa produktu lub usługi	Przychody ze sprzedaży	
	I kwartał 2012	I kwartał 2011
Skrobia	17 245	8 705
Glukoza	2 656	2 823
Maltodekstryna	2 695	2 297
Syropy skrobiowe	2 091	2 951
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)	2 375	2 208
Energia cieplna	530	746
Towary i materiały	1 324	1 294
Usługi	245	288
Razem	29 161	21 312

Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej:

Segmenty geograficzne	I kwartał 2012	I kwartał 2011
Polska, w tym	23 707	20 671
Skrobia	12 137	8 078
Glukoza	2 652	2 823
Maltodekstryna	2 450	2 297
Syropy skrobiowe	2 091	2 951
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)	2 278	2 194
Energia cieplna	530	746
Towary i materiały	1 324	1 294
Usługi	245	288
Kraje UE - dostawy wewnątrzwspólnotowe, w tym:	2 334	14
Skrobia	2 080	
Maltodekstryna	245	
Glukoza	4	
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)	5	14
Pozostałe kraje - eksport	3 120	627
Skrobia	3 028	627

Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)	92	
Razem	29 161	21 312

Informacje dotyczące głównych klientów

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

- ponad 20% maltodekstryny – do jednego kontrahenta krajowego,
- ponad 17% glukozy – do jednego kontrahenta krajowego,
- ok. 19% syropów - do jednego kontrahenta krajowego.

16. Inne ważne zdarzenia w okresie sprawozdawczym.

Ceny skrobi w pierwszym kwartale bieżącego roku były niższe o 50% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

17. Zdarzenia po dniu bilansowym

10 kwietnia odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podwyższenia kapitału Spółki poprzez nową emisję akcji. Uchwała nie została jednak podjęta.

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

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.

19. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd w dniu 10 maja 2012 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
10.05.2012	Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu	PREZES ZARZĄDU <i>Wojciech Faszczewski</i>
10.05.2012	Krzysztof Homenda	Członek Zarządu / Dyrektor Finansowy	CZŁONEK ZARZĄDU DYREKTOR FINANSOWY <i>Krzysztof Homenda</i>

PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
10.05.2012	Wiesława Załuska	Główna księgowa	<i>W. Załuska</i>