



# **SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ PEPEES**

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku**

24 listopada 2022 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
 (dane w tys. PLN)

**INDEKS DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

WPROWADZENIE .....	4
A. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PEPEES .....	6
B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PEPEES ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU .....	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ..	11
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	13
1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej .....	13
2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych .....	14
3. Struktura Grupy Kapitałowej PEPEES .....	14
4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	15
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	16
6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu.....	16
7. Nietypowe pozycje mające znaczący wpływ na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy i przepływy pieniężne .....	17
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji .....	17
9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności .....	17
10. Wartości szacunkowe.....	17
11. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych .....	17
12. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu aktywów trwałych .....	17
13. Zapasy .....	18
14. Aktywa biologiczne .....	18
15. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności krótkoterminowe .....	18
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe .....	19
17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych .....	19
18. Niespłacone kredyty i pożyczki .....	20
19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	21
20. Zmiany stanów wartości szacunkowych .....	23
21. Rezerwy krótkoterminowe .....	24
22. Odroczoney podatek dochodowy .....	25
23. Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	26
24. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych .....	26
25. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	27
26. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności .....	27
26.1. Informacje dotyczące produktów i usług .....	27
26.2. Przychody i wyniki segmentów .....	28
26.3. Aktywa i zobowiązania segmentów .....	29
26.4. Pozostałe informacje o segmentach .....	29
26.5. Przychody z podziałem na produkty .....	29
26.6. Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej .....	30
26.7. Informacje dotyczące głównych klientów .....	30
27. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia .....	30
28. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	31
29. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie wytworzenia) .....	31
30. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy .....	31
31. Ważne wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym .....	32
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO „PEPEES” SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU ..	33
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	34
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	35
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	36

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	37
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	38
1. Zasady rachunkowości .....	38
2. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji oraz korygowanie błędów .....	38
3. Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych .....	38
4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi .....	38
D. INFORMACJE DODATKOWE .....	40
1. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej PEPEES .....	40
2. Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym.....	40
3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej.....	40
4. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta .....	41
5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej PEPEES, w okresie trzech kwartałów 2022 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących .....	41
6. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES .....	41
7. Stanowisko Zarządu dotyczące wyników prognozowanych .....	42
8. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	42
9. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi .....	43
10. Informacja o poręczeniach i gwarancjach .....	43
11. Inne informacje, które zdaniem Grupy Kapitałowej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.....	44
12. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta i Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nich wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	44
13. Zatwierdzenie Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku .....	45

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## WPROWADZENIE

### 1. Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku zawiera:

- A. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES.
- B. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku.
- C. Kwartalną Informację Finansową Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” Spółka Akcyjna w Łomży za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku.
- D. Informacje dodatkowe.

### 2. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2022 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień 30 września 2021 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku.

Kwartałna Informacja Finansowa Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” Spółka Akcyjna w Łomży

- Kwartałna Informacja Finansowa Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” Spółka Akcyjna w Łomży obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2022 roku.
- Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień 30 września 2021 roku.
- Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku.
- Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

### **3. Wyjaśnienie zastosowanych określeń w obszarze organizacji Grupy Kapitałowej PEPEES**

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa PEPEES obejmowała następujące spółki:

- Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego PEPEES Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomży - Spółka Dominująca;
- Zakłady Przemysłu Ziemniaczanego „LUBLIN” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie - spółka zależna;
- Pepees Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łomży - spółka zależna;
- Przedsiębiorstwo Przemysłu Ziemniaczanego „BRONISŁAW” Spółka Akcyjna z siedzibą w Bronisławiu - spółka zależna;
- Gospodarstwo Rolne Ponary Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łomży - spółka zależna.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
(dane w tys. PLN)

**A. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PEPEES**

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS PLN		W TYS. EUR		
		Rok	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.
I	Przychody ze sprzedaży ogółem za 3 kwartały		189 605	158 193	40 445	34 703
II	Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom Spółki Dominującej za 3 kwartały		8 783	(3 805)	1 873	(835)
III	Całkowite dochody netto przypadające akcjonariuszom Spółki Dominującej		8 806	(3 798)	1 878	(833)
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej za 3 kwartały		60 772	64 716	12 963	14 197
V	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej za 3 kwartały		(9 460)	682	(2 018)	150
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej za 3 kwartały		(79 922)	(70 309)	(17 048)	(15 424)
VII	Przepływy pieniężne netto za 3 kwartały		(28 610)	(4 911)	(6 103)	(1 077)
VIII	Aktywa razem na dzień 30.09.2022 r. i 31.12.2021 r.		307 852	353 489	63 217	76 855
IX	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki na dzień 30.09.2022 r. i 31.12.2021 r.		181 159	171 983	37 201	37 392
X	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą za 3 kwartały (wartość wyrażona w PLN/EUR)		0,09	(0,04)	0,02	(0,01)
XI	Wartość księgową na jedną akcję na dzień 30.09.2022 r. i 31.12.2021 r. (wartość wyrażona w PLN/EUR)		1,91	1,81	0,39	0,39

Dane zaprezentowane w wierszach: VIII, IX i XI, w kolumnach „2022 r.” i „2021 r.” dotyczą stanu na dzień 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku.

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

- wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2022 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR = 4,8698 PLN,
- wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2021 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR = 4,5994 PLN,
- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 3 kwartałów 2022 roku - 1 EUR = 4,6880 PLN,
- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 3 kwartałów 2021 roku - 1 EUR = 4,5585 PLN.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**Zysk (strata) na jedną akcję**

Wyszczególnienie	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom „PEPEES” S.A.	8 783	(3 805)
Średnioważona liczba akcji	95 000 000	95 000 000
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	0,09	(0,04)
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy „PEPEES” S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	8 783	(3 805)
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	95 000 000	95 000 000
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	0,09	(0,04)
Zysk netto zanualizowany przypadający akcjonariuszom „PEPEES” S.A.	10 191	(1 935)
Średnioważona liczba akcji	95 000 000	95 000 000
Zanualizowany zysk netto na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	0,11	(0,02)

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PEPEES ZA OKRES 9 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU**

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

zaprezentowane poniżej, zawierające:

1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.
2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.
3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.
4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
5. Dodatkowe noty objaśniające.



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
 (dane w tys. PLN)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Lp.	AKTYWA	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>174 433</b>	<b>172 744</b>	<b>175 536</b>
1	Rzeczowe aktywa trwale	155 221	151 999	155 747
2	Wartości niematerialne	261	184	188
3	Prawa do aktywów	11 351	11 913	11 241
4	Nieruchomości inwestycyjne	566	573	576
5	Wartość firmy	1 320	1 320	1 365
6	Inwestycje w pozostałych jednostkach	383	383	375
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 331	6 372	6 044
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>133 419</b>	<b>180 745</b>	<b>115 716</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>133 419</b>	<b>180 745</b>	<b>115 716</b>
1	Zapasy	75 271	97 165	51 430
2	Aktywa biologiczne	1 641	560	1 162
3	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności krótkoterminowe	36 018	33 922	42 655
4	Pozostałe aktywa finansowe	7 126	7 125	7 030
5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 363	41 973	13 439
<b>II.</b>	<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Razem aktywa</b>	<b>307 852</b>	<b>353 489</b>	<b>291 252</b>

Lp.	PASYWA	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>184 550</b>	<b>175 053</b>	<b>173 714</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki</b>	<b>181 159</b>	<b>171 983</b>	<b>170 432</b>
1	Kapitał podstawowy	5 700	5 700	5 700
2	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	7 562	7 562	7 562
3	Akcje własne	(293)	-	-
4	Kapitał z aktualizacji wyceny	31 050	31 027	31 021
5	Zyski zatrzymane	137 140	127 694	126 149
<b>II</b>	<b>Udziały niedające kontroli</b>	<b>3 391</b>	<b>3 070</b>	<b>3 282</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>123 302</b>	<b>178 436</b>	<b>117 538</b>
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>35 929</b>	<b>36 728</b>	<b>38 047</b>
1	Kredyty i pożyczki	6 993	8 459	9 070
2	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	18 236	16 496	17 037
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 930	6 242	6 313
4	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	2 767	3 005	3 513
5	Dotacje	2 003	2 086	2 114
6	Pozostałe zobowiązania	-	440	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>87 373</b>	<b>141 708</b>	<b>79 491</b>
<b>II a</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>87 373</b>	<b>141 708</b>	<b>79 491</b>
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	37 906	24 111	35 596
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 565	-	32
3	Kredyty i pożyczki	42 377	112 614	39 274
4	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	4 901	4 455	4 204
5	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	624	528	385
<b>II b</b>	<b>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Razem pasywa</b>	<b>307 852</b>	<b>353 489</b>	<b>291 252</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
(dane w tys. PLN)

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2021 roku
<b>I</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>63 199</b>	<b>189 605</b>	<b>55 690</b>	<b>158 193</b>
<b>II</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(45 442)</b>	<b>(135 750)</b>	<b>(46 336)</b>	<b>(132 468)</b>
<b>III</b>	<b>Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>17 757</b>	<b>53 855</b>	<b>9 354</b>	<b>25 725</b>
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(4 029)	(11 706)	(4 641)	(10 984)
2	Koszty ogólnego zarządu	(8 798)	(26 131)	(7 557)	(24 180)
3	Pozostałe przychody operacyjne	118	510	(206)	2 213
4	Pozostałe koszty operacyjne	371	(729)	86	(323)
<b>IV</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>5 419</b>	<b>15 799</b>	<b>(2 964)</b>	<b>(7 549)</b>
1	Koszty finansowe	(1 529)	(4 783)	(400)	(2 238)
2	Przychody finansowe	742	2 398	97	117
3	Zysk (strata) ze zbycia jednostki zależnej	-	-	-	5 029
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 632</b>	<b>13 414</b>	<b>(3 267)</b>	<b>(4 641)</b>
	Podatek dochodowy	(1 082)	(4 310)	43	39
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>3 550</b>	<b>9 104</b>	<b>(3 224)</b>	<b>(4 602)</b>
	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
	<b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>	<b>3 550</b>	<b>9 104</b>	<b>(3 224)</b>	<b>(4 602)</b>
	- przypadający akcjonariuszom spółki dominującej	3 469	8 783	(2 859)	(3 805)
	- przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	81	321	(365)	(797)
<b>VII</b>	<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
<b>VIII</b>	<b>Całkowite dochody ogółem, w tym</b>	<b>3 550</b>	<b>9 127</b>	<b>(3 224)</b>	<b>(4 595)</b>
	- przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 469	8 806	(2 859)	(3 798)
	- przypadająca udziałom nie sprawującym kontroli	81	321	(365)	(797)
<b>IX</b>	<b>Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą</b>	<b>0,04</b>	<b>0,09</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,04)</b>
	- z działalności kontynuowanej	0,04	0,09	(0,03)	(0,04)
	- z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>IX</b>	<b>Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą</b>	<b>0,04</b>	<b>0,09</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,04)</b>
	- z działalności kontynuowanej	0,04	0,09	(0,03)	(0,04)
	- z działalności zaniechanej	-	-	-	-

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	-	<b>31 014</b>	<b>129 493</b>	<b>173 769</b>	<b>1 653</b>	<b>175 422</b>
<b>Zmiany w 3 kwartałach 2021 roku</b>								
Zysk (strata) netto					(3 805)	(3 805)	(797)	(4 602)
Inne dochody całkowite				7		7		7
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>7</b>	<b>(3 805)</b>	<b>(3 798)</b>	<b>(797)</b>	<b>(4 595)</b>
Inne korekty konsolidacyjne (utrata kontroli nad jednostką)					461	461	2 426	2 887
<b>Stan na dzień 30 września 2021 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	-	<b>31 021</b>	<b>126 149</b>	<b>170 432</b>	<b>3 282</b>	<b>173 714</b>
<b>Zmiany w 2021 roku</b>								
Zysk (strata) netto					(2 397)	(2 397)	(1 008)	(3 405)
Inne dochody całkowite				13		13		13
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>13</b>	<b>(2 397)</b>	<b>(2 384)</b>	<b>(1 008)</b>	<b>(3 392)</b>
Inne korekty konsolidacyjne				-	598	598	2 425	3 023
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	-	<b>31 027</b>	<b>127 694</b>	<b>171 983</b>	<b>3 070</b>	<b>175 053</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	-	<b>31 027</b>	<b>127 694</b>	<b>171 983</b>	<b>3 070</b>	<b>175 053</b>
<b>Zmiany w 3 kwartałach 2022 roku</b>								
Zysk(strata) netto					8 783	<b>8 783</b>	321	9 104
Inne dochody całkowite				23		23		23
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>23</b>	<b>8 783</b>	<b>8 806</b>	<b>321</b>	<b>9 127</b>
Zakup akcji własnych			(293)			(293)		(293)
Inne korekty konsolidacyjne					663	663		663
<b>Stan na dzień 30 września 2022 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	<b>(293)</b>	<b>31 050</b>	<b>137 140</b>	<b>181 159</b>	<b>3 391</b>	<b>184 550</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
(dane w tys. PLN)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Metoda pośrednia	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2021 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 632</b>	<b>13 414</b>	<b>(3 267)</b>	<b>(4 641)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>7 357</b>	<b>47 358</b>	<b>15 616</b>	<b>69 357</b>
1. Amortyzacja	4 377	11 116	4 029	10 741
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	137	402	124	282
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	543	2 924	143	946
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	38	(65)	63	(5 249)
5. Zmiana stanu rezerw	9	(68)	28	216
6. Zmiana stanu zapasów	(10 946)	21 894	6 257	58 768
7. Zmiana stanu aktywów biologicznych	2 434	(1 081)	1 507	(824)
8. Zmiana stanu należności	(1 086)	(3 307)	(2 835)	(11 549)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 984	15 243	6 916	14 261
10. Zmiana stanu zaliczek	(71)	747	(226)	(607)
11. Zapłacony podatek dochodowy	(483)	(2 000)	10	(148)
12. Zmiana stanu dotacji	(20)	(83)	(29)	(84)
13. Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek i prowizji	-	(3)	49	49
14. Zmiana stanu innych aktywów finansowych	324	972	(427)	-
15. Umorzenie praw do emisji CO 2	-	600	-	2 494
16. Inne korekty	117	67	7	61
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>11 989</b>	<b>60 772</b>	<b>12 349</b>	<b>64 716</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>185</b>	<b>306</b>	<b>1 437</b>	<b>9 422</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16	120	701	1 189
2. Spłata pożyczek	169	186	736	6 599
3. Wpływy z obligacji	-	-	-	254
4. Sprzedaż udziałów	-	-	-	1 380
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 909</b>	<b>9 766</b>	<b>2 610</b>	<b>8 740</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 909	9 137	2 610	6 243
2. Zakup praw majątkowych	-	629	-	2 197
3. Udzielone pożyczki	-	-	-	300
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(4 724)</b>	<b>(9 460)</b>	<b>(1 173)</b>	<b>682</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>20 682</b>	<b>27 466</b>	<b>2 308</b>	<b>15 551</b>
1. Kredyty i pożyczki	20 682	27 106	2 331	14 045
2. Dotacje	-	360	(23)	1 506
<b>II. Wydatki</b>	<b>20 141</b>	<b>107 388</b>	<b>3 562</b>	<b>85 860</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	17 606	99 619	2 286	81 413
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	561	2 805	494	1 288
3. Nabycie akcji własnych	181	293	-	-
4. Płatności z umów leasingu	1 974	4 671	782	3 159
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>541</b>	<b>(79 922)</b>	<b>(1 254)</b>	<b>(70 309)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>7 806</b>	<b>(28 610)</b>	<b>9 922</b>	<b>(4 911)</b>
<b>E. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 738</b>	<b>41 973</b>	<b>3 517</b>	<b>18 350</b>
<b>F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/- D)</b>	<b>13 363</b>	<b>13 363</b>	<b>13 439</b>	<b>13 439</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-	-	-

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej

<b>Nazwa pełna:</b>	Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A.
<b>Adres siedziby:</b>	18-402 Łomża, ul. Poznańska 121
<b>Identyfikator:</b>	REGON: 450096365
<b>Identyfikator NIP:</b>	7181005512
<b>Organ rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Numer w rejestrze:</b>	000038455
<b>Forma Prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Forma organizacyjna:</b>	Przedsiębiorstwo jednozakładowe
<b>Podstawowy przedmiot działalności według działów PKD:</b>	1062Z wytwarzanie skrobi i wyrobów skrobiowych.
<b>Branża:</b>	spożywcza
<b>Czas trwania:</b>	nieoznaczony

#### Skład osobowy Zarządu na dzień 30 września 2022 roku:

Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu
Tomasz Krzysztof Rogala	Członek Zarządu.

#### Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2022 roku:

Maciej Kaliński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Nowakowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Robert Malinowski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Kajetan Rościszewski	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Okoński	Członek Rady Nadzorczej
Agata Czerniakowska	Członek Rady Nadzorczej.

#### Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 30 września 2022 roku:

Maciej Kaliński	Przewodniczący Komitetu Audytu
Tomasz Nowakowski	Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu
Agata Czerniakowska	Członek Komitetu Audytu
Robert Malinowski	Członek Komitetu Audytu
Kajetan Rościszewski	Członek Komitetu Audytu.

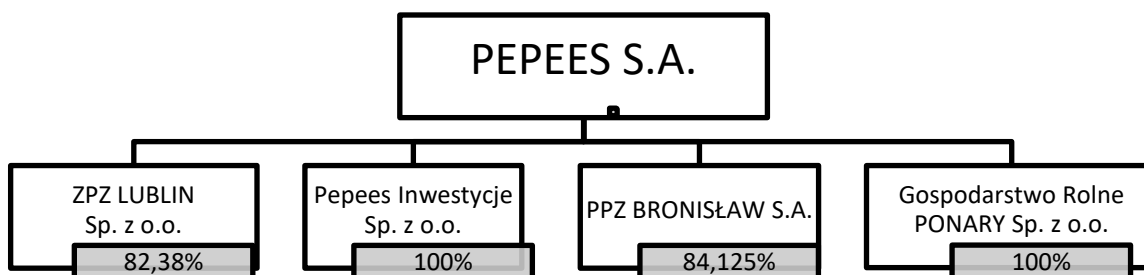
**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
(dane w tys. PLN)

## 2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2021 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

## 3. Struktura Grupy Kapitałowej PEPEES

### 3.1. Struktura Grupy Kapitałowej PEPEES na dzień 30 września 2022 roku



### 3.2. Ogólne informacje dotyczące podmiotów powiązanych w Grupie Kapitałowej PEPEES

W Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym Grupy Kapitałowej PEPEES za okres trzech kwartałów zakończony dnia 30 września 2022 roku, poza Przedsiębiorstwem Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. objęto konsolidacją następujące podmioty powiązane:

Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	Sąd Rejestrowy	Udział Emitenta w kapitale (%)	Udział w całkowitej liczbie głosów (%)
ZPZ LUBLIN Sp. z o.o.	Lublin	Produkcja i sprzedaż syropu ziemniaczanego oraz suszu ziemniaczanego, przetwórstwo owoców i warzyw	Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy KRS	82,38	82,38
Pepees Inwestycje Sp. z o.o.	Łomża	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy KRS	100	100
PPZ BRONISŁAW S.A.	Bronisław	Wytwarzanie skrobi i produktów skrobiowych	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy KRS	84,125	84,125
Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o.	Łomża	Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt	Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy	100	100

Wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

### 3.3. Podstawowe informacje finansowe na dzień 30 września 2022 roku dotyczące podmiotów powiązanych

Wyszczególnienie	PPZ BRONISŁAW S.A.	ZPZ LUBLIN Sp. z o.o.	Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o.	PEPEES Inwestycje Sp. z o.o.
Aktywa obrotowe na dzień 30.09.2022 roku	17 173	10 422	364	60
Aktywa trwałe na dzień 30.09.2022 roku	44 911	6 072	21 290	-
Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30.09.2022 roku	28 406	10 884	578	-
Zobowiązania długoterminowe na dzień 30.09.2022 roku	16 195	2 114	6 169	-
Przychody ze sprzedaży	49 508	16 319	-	-
Wynik finansowy na działalności kontynuowanej	3 310	(1 163)	(4)	(11)
Wynik finansowy netto na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-
Łączne całkowite dochody	3 310	(1 163)	(4)	(11)

### 3.4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

## 4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 24 listopada 2022 roku.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## 5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

## 6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Emitent nie zdecydował się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Zarząd jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**7. Nietypowe pozycje mające znaczący wpływ na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy i przepływy pieniężne**

W niniejszym sprawozdaniu nie ujęto żadnych nietypowych pozycji, mających znaczący wpływ na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy i przepływy pieniężne Grupy.

**8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji**

Grupa nie korygowała błędów lat poprzednich oraz nie zmieniała w okresie sprawozdawczym stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

**9. 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.

**10. Wartości szacunkowe**

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

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe zostały utworzone w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 30.06.2022 r.

Aktualizacji rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe dokonano na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane na dzień 30.09.2022 r. urlopy.

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

Grupa dokonuje co roku weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności dla środków trwałych i wartości niematerialnych. Ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Spółka dominująca dokonała analizy wrażliwości w zakresie posiadanych aktywów, w tym wartości firmy w każdej ze spółek zależnych, do których przeprowadzono testy na utratę wartości na 31.12.2021. Spółka dominująca przeprowadzi nowe testy na utratę wartości na dzień 31.12.2022.

**11. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie trzech kwartałów 2022 roku Grupa nabyła aktywa trwałe za kwotę 9.137 tys. PLN. Zakupy dotyczyły głównie modernizacji maszyn i urządzeń produkcyjnych.

Sprzedano aktywa trwałe za kwotę 120 tys. PLN.

**12. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu aktywów trwałych**

W dniu 09.08.2022 r. pomiędzy Spółką Dominującą a BNP Paribas Lease Group została zawarta Umowa pożyczki w kwocie 937 tys. PLN, przeznaczonej na zakup ciągnika rolniczego Deutz Fahr. Wskazany środek trwały został zakupiony na potrzeby prowadzonej działalności rolnej. Na dzień 30.09.2022 r. kwota zadłużenia z tytułu umowy pożyczki wynosi 937 tys. PLN. Strony ustaliły w umowie, że pożyczka zostanie spłacona do 13.08.2024 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
(dane w tys. PLN)

**13. Zapasy**

ZAPASY	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2022 roku	Stan na 30 września 2021 roku
a) materiały	13 259	5 790	7 144
b) półprodukty i produkty w toku	466	1 128	605
c) produkty gotowe	57 240	83 730	39 248
d) towary	4 339	6 835	4 742
<b>Wartość zapasów brutto</b>	<b>75 304</b>	<b>97 483</b>	<b>51 739</b>
Odpisy aktualizujące	(33)	(318)	(309)
<b>Wartość zapasów netto</b>	<b>75 271</b>	<b>97 165</b>	<b>51 430</b>

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym wyniosła 129.890 tys. PLN (III kwartał 2021 roku – 129.794 tys. PLN).

**14. Aktywa biologiczne**

Spółka „PEPEES” S.A. od marca 2014 roku dzierżawi gospodarstwo rolne (Roje) oraz od października 2021 i kwietnia 2022 roku dodatkowe grunty (Krzekoty i Jachowo), które zostały obsiane roślinami jednorocznymi. Koszty związane z nabyciem nasion i uprawą na dzień bilansowy wynoszą 6.680 tys. PLN, przychody z działalności rolnej 1.577 tys. PLN. Wartość godziwa zapasów wynosi 2.351 tys. PLN, natomiast aktywów biologicznych pomniejszona o koszty sprzedaży ok. 1.641 tys. PLN. Aktywa biologiczne zostały wykazane w sprawozdaniu w wartości godziwej.

**15. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności krótkoterminowe**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
Należności z tytułu dostaw	24 819	24 959	30 914
Należności pozostałe	5 022	8 448	3 366
Zaliczki	6 177	515	8 375
<b>Razem</b>	<b>36 018</b>	<b>33 922</b>	<b>42 655</b>

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
a) do 1 miesiąca	10 406	15 492	15 644
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 776	3 875	10 327
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	313	4	840
d) od 6 miesięcy do 1 roku	-	32	-
e) powyżej 1 roku	76	-	-
f) należności przeterminowane	2 308	6 436	4 869
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>25 879</b>	<b>25 839</b>	<b>31 680</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(1 060)	(880)	(766)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>24 819</b>	<b>24 959</b>	<b>30 914</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

od kilku dni do trzech miesięcy. Nie występują należności przeterminowane powyżej 180 dni nie objęte odpisem aktualizującym.

## 16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	28 236	15 916	26 916
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 128	4 668	5 561
- rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	2 542	3 527	3 119
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw, pozostałe zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania</b>	<b>37 906</b>	<b>24 111</b>	<b>35 596</b>

ZOBOWIĄZANIA	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	28 236	15 916	26 916
- do 12 miesięcy	28 236	15 916	26 916
- przeterminowane powyżej 180 dni	-	-	-

## 17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania występują nierozstrzygnięte sprawy z powództwa EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w Warszawie przeciwko „PEPEES” S.A.:

- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności uchwał nr 24-29, podjętych w dniu 28.06.2019 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w tym uchwały nr 28 w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu,
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności dwóch uchwał w sprawie udzielenia absolutorium, podjętych w dniu 21.04.2020 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji. Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu,
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności czterech uchwał w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2020 r., podziału zysku za 2020 r. oraz udzielenia absolutorium członkom zarządu, podjętych w dniu 29.06.2021 r. przez walne zgromadzenie akcjonariuszy. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji. W dniu 11 stycznia 2022 r. Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu,
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności dziewięciu uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14.04.2022 r., tj. uchwał nr 6 i 7 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej Pepees za 2021 r.,

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

uchwały nr 8 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. z działalności Grupy Kapitałowej PEPEES za rok 2021, uchwał nr 12 i 13 w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki, uchwał nr 25 i 26 w sprawie powołania dwóch członków Rady Nadzorczej nowej kadencji, uchwał nr 28 i 29 w sprawie upoważnienia do nabycia akcji własnych i utworzenia w tym celu kapitału rezerwowego.

W pozostałym zakresie nie istnieją inne istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wiarygodności Emitenta lub jego jednostek zależnych.

W toku jest kilka spraw sądowych przeciwko dłużnikom Grupy z tytułu rozliczeń handlowych. Na wszystkie wiarygodności będące w postępowaniu sądowym utworzono w 100% odpisy aktualizujące.

## 18. Niespłacone kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy występują wymienione w poniższych tabelach kredyty bankowe i pożyczka, które są spłacane zgodnie z terminem zapadalności. Pożyczki występujące między spółkami Grupy Kapitałowej zostały wyłączone w skonsolidowanym sprawozdaniu.

### Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Kredytobiorca/ Pożyczkobiorca	Kredytodawca/ Pożyczkodawca	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty	Termin spłaty
1	Kredyt w rachunku bieżącym	PEPEES S.A.	Santander Bank Polska S.A.	4 000	-	31.08.2023
2	Kredyt rewolwingowy	PEPEES S.A.	Santander Bank Polska S.A.	19 000	4 125	31.08.2023
3	Kredyt obrotowy na skup ziemniaków	PEPEES S.A.	Santander Bank Polska S.A.	17 500	8 375	31.08.2023
4	Kredyt w rachunku bieżącym	PEPEES S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	4 000	-	31.08.2023
5	Kredyt rewolwingowy	PEPEES S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	19 000	-	31.08.2023
6	Kredyt obrotowy na skup ziemniaków	PEPEES S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	17 500	11 516	31.08.2023
7	Kredyt inwestycyjny przeznaczony na finansowanie i refinansowanie nabycia 100% udziałów w spółce Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o. o.	PEPEES S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	10 530	4 137	30.06.2025
8	Kredyt w rachunku bieżącym	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Santander Bank Polska S.A.	2 000	1 138	31.08.2023
9	Kredyt rewolwingowy	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Santander Bank Polska S.A.	5 000	2 246	31.08.2023
10	Kredyt obrotowy na skup ziemniaków	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Santander Bank Polska S.A.	1 500	-	31.08.2023
11	Kredyt w rachunku bieżącym	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	2 000	521	31.08.2023
12	Kredyt rewolwingowy	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	5 000	1 377	31.08.2023

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
(dane w tys. PLN)

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Kredytobiorca/ Pożyczkobiorca	Kredytodawca/ Pożyczkodawca	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty	Termin spłaty
13	Kredyt obrotowy na skup ziemniaków	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	1 500	773	31.08.2023
14	Kredyt w rachunku bieżącym	Bronisław S.A.	Santander Bank Polska S.A.	700	256	31.08.2023
15	Kredyt rewolwingowy	Bronisław S.A.	Santander Bank Polska S.A.	9 300	2 714	31.08.2023
16	Kredyt obrotowy na skup ziemniaków	Bronisław S.A.	Santander Bank Polska S.A.	8 500	2 000	31.08.2023
17	Kredyt w rachunku bieżącym	Bronisław S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	700	247	31.08.2023
18	Kredyt rewolwingowy	Bronisław S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	9 300	2 075	31.08.2023
19	Kredyt obrotowy na skup ziemniaków	Bronisław S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	8 500	2 000	31.08.2023
20	Kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na modernizację suszarni skrobi oraz budowę instalacji do odzysku białka	Bronisław S.A.	BOŚ Bank	8 456	4 933	31.12.2027
21	Pożyczka na zakup środka trwałego - ciągnika rolniczego Deutz Fahr	PEPEES S.A.	BNP Paribas Lease Group	937	937	13.08.2024
<b>Razem</b>			<b>PLN</b>	<b>154 923</b>	<b>49 370</b>	

W okresie sprawozdawczym nie naruszono żadnych postanowień umów kredytowych. Wszystkie kredyty są spłacane zgodnie z harmonogramami zawartymi w umowach.

## 19. Transakcje z podmiotami powiązanimi

### 19.1 Transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi

#### a) Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Rodzaje przychodów	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2021 roku
Przychody ze sprzedaży wyrobów jednostkom zależnym	222	904	168	695
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów jednostkom zależnym	778	778	564	564
Przychody ze sprzedaży usług jednostkom zależnym	80	237	79	261
Przychody ze sprzedaży środków trwałych jednostkom zależnym	-	16	190	190
<b>Razem przychody od jednostek powiązanych</b>	<b>1 080</b>	<b>1 935</b>	<b>1 001</b>	<b>1 710</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**b) Zakupy towarów i usług**

Rodzaje zakupów	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
Zakupy produktów od jednostek zależnych	899	8 471	713	5 539
Zakupy towarów od jednostek zależnych	-	156	-	-
Zakupy usług od jednostek zależnych	10	63	12	53
Zakupy środków trwałych od jednostek zależnych	-	-	-	-
<b>Razem zakupy od jednostek powiązanych</b>	<b>909</b>	<b>8 690</b>	<b>725</b>	<b>5 592</b>

**c) Inne transakcje**

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
Odsetki od udzielonych pożyczek	75	140	37	71
Opłaty od udzielonych poręczeń	32	95	31	129
Opłaty od otrzymanych poręczeń	39	118	39	118
<b>Razem</b>	<b>146</b>	<b>353</b>	<b>107</b>	<b>318</b>

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

Rozrachunki z podmiotami zależnymi	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
Należności - ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o.	307	-	-
Należności - PPZ „BRONISŁAW” S.A.	1 134	624	1 997
Zaliczki - PPZ Bronisław S.A.	1 873	571	571
Należności – GR Ponary Sp. z o.o.	-	1	1
Należności – Pepees Inwestycje Sp. o.o.	-	-	1
Zobowiązania - ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o.	188	149	261
Zobowiązania - PPZ „BRONISŁAW” S.A.	-	2	15
Zobowiązania - GR PONARY Sp. z o.o.	13	13	-
<b>Saldo rozrachunków z jednostkami powiązanymi</b>	<b>3 113</b>	<b>1 032</b>	<b>2 294</b>

**e) Saldo rozrachunków z tytułu pożyczek**

Pożyczki udzielone podmiotom zależnym	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
PPZ „BRONISŁAW” S.A.	4 700	3 300	3 300
ZPZ Lublin Sp. z o.o.	1 000	-	-
GR PONARY Sp. z o.o.	552	550	550
<b>Pożyczki udzielone ogółem</b>	<b>6 252</b>	<b>3 850</b>	<b>3 850</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## 19.2 Transakcje Emitenta z akcjonariuszami

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje Spółki Dominującej z akcjonariuszami.

## 19.3 Transakcje Emitenta z kluczowym personelem kierowniczym i nadzorującym

### a) Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego (Członków Zarządu) oraz członków Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 700	1 710
Świadczenia po okresie zatrudnienia		-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		-
Płatności w formie akcji		-
<b>Razem</b>	<b>1 700</b>	<b>1 710</b>

### b) Transakcje z członkami kluczowego personelu oraz bliskimi członkami ich rodzin

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

## 20. Zmiany stanów wartości szacunkowych

### a) Odpisy aktualizujące wartość należności

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 017</b>	<b>797</b>	<b>797</b>
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>824</b>	<b>423</b>	<b>390</b>
- utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw	824	336	245
- utworzenie na odsetki należne	-	2	-
- utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej	-	85	145
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>638</b>	<b>203</b>	<b>288</b>
- rozwiązanie rezerw z tytułu zapłaty	638	196	138
- anulowania	-	7	150
<b>Stan odpisów na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 203</b>	<b>1 017</b>	<b>899</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
(dane w tys. PLN)

**b) Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
Stan na początek okresu	318	304	304
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>177</b>	<b>761</b>	<b>464</b>
- odpisania do wartości netto możliwej do uzyskania	177	761	464
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>462</b>	<b>747</b>	<b>459</b>
- odwrócenia odpisów	462	747	459
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	33	318	309

**c) Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych**

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>3 533</b>	<b>3 682</b>	<b>3 682</b>
- odprawy emerytalne	703	729	729
- nagrody jubileuszowe	2 830	2 953	2 953
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>152</b>	<b>236</b>	<b>397</b>
- odprawy emerytalne	5	24	13
- nagrody jubileuszowe	147	212	384
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>272</b>	<b>330</b>	<b>148</b>
- odprawy emerytalne	33	33	12
- nagrody jubileuszowe	239	297	136
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>22</b>	<b>55</b>	<b>33</b>
- odprawy emerytalne	3	17	11
- nagrody jubileuszowe	19	38	22
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>3 391</b>	<b>3 533</b>	<b>3 898</b>
- odprawy emerytalne	672	703	719
- nagrody jubileuszowe	2 719	2 830	3 179

**21. Rezerwy krótkoterminowe**

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>3 527</b>	<b>3 772</b>	<b>3 772</b>
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	98	98	98
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	86	26	26
- opłata za korzystanie ze środowiska	84	117	117
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	800	715	715
- prawo do emisji gazów	2 429	2 283	2 283
- premie dla Zarządu i pracowników	30	533	533



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
(dane w tys. PLN)

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>1 057</b>	<b>3 380</b>	<b>2 524</b>
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	264	2 226	1 744
- opłata za korzystanie ze środowiska	44	92	56
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	313	493	254
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	31	95	26
- premia dla Zarządu i pracowników	405	474	444
<b>e) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>2 042</b>	<b>3 625</b>	<b>3 177</b>
- opłata za korzystanie ze środowiska	78	125	124
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	475	408	405
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	1 359	2 080	2 080
- rezerwa na świadczenia wykonane przez kontrahentów	100	35	35
- premie dla Zarządu i pracowników	30	977	533
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>2 542</b>	<b>3 527</b>	<b>3 119</b>
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	98	98	98
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	1 334	2 429	1 947
- opłata za korzystanie ze środowiska	50	84	49
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	638	800	564
- premie dla Zarządu i pracowników	405	30	444
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	17	86	17

## 22. Odroczone podatki dochodowe

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	5 221	5 545	5 634
Wycena inwestycji	693	693	662
Niezrealizowane różnice kursowe	16	4	5
Inne	-	-	12
<b>Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>5 930</b>	<b>6 242</b>	<b>6 313</b>

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
Niewypłacone wynagrodzenia	220	144	145
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy wypoczynkowe	121	152	111
Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	645	672	738
Niezrealizowane różnice kursowe	30	121	38
Odpisy aktualizujące należności	14	16	-
Odpisy aktualizujące zapasy	6	62	59
Odpisy aktualizujące udziały	18	18	18
Zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu	756	912	1 146
Korekty konsolidacyjne –zyski zatrzymane	9	(15)	(14)

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROTCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>Stan na 30 września 2022 roku</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>Stan na 30 września 2021 roku</b>
Rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników	76	6	84
Umorzenie praw do emisji CO2	253	462	370
Wycena majątku	2 245	2 330	2 348
Strata podatkowa	923	1 368	988
Pozostałe	15	124	13
<b>Razem</b>	<b>5 331</b>	<b>6 372</b>	<b>6 044</b>

### 23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku</b>	<b>Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku</b>
<b>a) stan na początek okresu, w tym</b>	<b>15 795</b>	<b>15 795</b>	<b>15 795</b>
- poręczenie kredytu inwestycyjnego przez GR PONARY	15 795	15 795	15 795
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>d) stan na koniec okresu, w tym</b>	<b>15 795</b>	<b>15 795</b>	<b>15 795</b>
- poręczenie kredytu inwestycyjnego przez GR PONARY	15 795	15 795	15 795

<b>ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku</b>	<b>Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku</b>
<b>a) stan na początek okresu, w tym</b>	<b>14 449</b>	<b>32 481</b>	<b>32 481</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	1 765	1 563	1 563
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym	12 684	30 918	30 918
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>15</b>	<b>202</b>	<b>29</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	15	202	29
<b>c) rozwiązanie</b>	<b>39</b>	<b>18 234</b>	<b>18 234</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	39	-	-
- poręczenie kredytu	-	18 234	18 234
<b>d) stan na koniec okresu, w tym</b>	<b>14 425</b>	<b>14 449</b>	<b>14 276</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	1 741	1 765	1 592
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym	12 684	12 684	12 684

### 24. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsce emisja, wykup i spłata nieudziałowych czy też kapitałowych papierów wartościowych.

28 grudnia 2021 r. Zarząd spółki PEPEES S.A. ogłosił zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji na podstawie upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 24 z dnia 25 kwietnia 2017 r. i uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23 grudnia 2021 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

Zaproszenie dotyczyło nabycia nie więcej niż 2.000.000 akcji zwykłych Spółki na okaziciela oznaczonych kodem PLPEPES00018, reprezentujących łącznie 2,11% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Cenę nabycia akcji własnych ustalono w wysokości 1,20 zł za akcję. Zaproszenie zostało skierowane do wszystkich akcjonariuszy Spółki. Skup został przeprowadzony za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. W wyniku zaproszenia w okresie od 29 grudnia 2021 r. do 11 stycznia 2022 r. nabyto 32.828 akcji własnych. W związku z powyższym, 14 lutego 2022 r. Zarząd ponowił zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji. W drugiej turze nabytych zostało 34.295 akcji. Łączna liczba akcji własnych posiadanych przez Emitenta na dzień publikacji raportu wynosi 67.123 akcje, co stanowi 0,071% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Emitenta.

29 czerwca 2022 r. Zarząd PEPEES S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu programu odkupu akcji własnych na podstawie uchwały Nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 kwietnia 2022 r. Program odkupu akcji trwać będzie do dnia 31 grudnia 2023 r. Programem odkupu objętych jest nie więcej niż 7.125.000 (siedem milionów sto dwadzieścia pięć tysięcy) sztuk akcji własnych, zwykłych, na okaziciela, o wartości nominalnej 0,06 zł (sześć groszy) każda, oznaczonych kodem papierów wartościowych ISIN: PLPEPES00018, w pełni opłaconych, notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A w Warszawie, lub nabywanych poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez ww. Giełdę. Wysokość środków przeznaczona na sfinansowanie programu odkupu nie będzie większa niż 14.250.000 zł (czternaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). W ramach realizacji programu odkupu Spółka może nabyć akcje stanowiące łącznie nie więcej niż 7,5% kapitału zakładowego.

W programie tym do dnia publikacji niniejszego raportu nabyto 119.364 akcji własnych. Łącznie Spółka jest w posiadaniu 186.487 akcji własnych, co stanowi 0,196% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Emitenta (stan na dzień publikacji raportu).

Spółka nabywa akcje własne w celach wskazanych w Uchwale WZA, tj. alternatywnie w celu umorzenia lub odpłatnej odsprzedaży lub wykorzystania w transakcjach akwizycji.

## **25. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

Spółki z Grupy Kapitałowej nie wypłacały w okresie sprawozdawczym dywidend. Zarządy spółek nie deklarowały i nie proponowały dywidend z podziału zysków za rok 2022.

## **26. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

### **26.1. Informacje dotyczące produktów i usług**

W Grupie Kapitałowej PEPEES wyodrębnia się trzy segmenty, tj.: „przetwórstwo ziemniaków”, „uprawy rolne połączone z hodowlą zwierząt” oraz „kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek”.

Grupa Kapitałowa PEPEES działa głównie w segmencie: „przetwórstwo ziemniaków”. W ramach tego segmentu 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 sproszkowanych (lody, sosy, zupy, ekstrakty owocowe, posypki smakowe) oraz odżywek i preparatów witaminowo-mineralnych dla dzieci i sportowców.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

- 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:

- robót i usług,
- sprzedaży niektórych towarów i materiałów,
- uprawy i sprzedaży roślin jednorocznych,
- kupna i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek (Pepees Inwestycje Sp. z o.o.)

Do segmentu „uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt” przyporządkowuje się wszystkie aktywa i zobowiązania spółki Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o.

W związku z tym, że spółka Ponary nie generowała w okresie 9 miesięcy 2022 r. przychodów ze sprzedaży, segment „uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt” nie został wyodrębniony w przychodach i wynikach segmentów. Ze względu na wartość posiadanych przez spółkę Ponary gruntów, trzeci segment został wyodrębniony w niniejszym sprawozdaniu wyłącznie na potrzeby zaprezentowania jego aktywów i zobowiązań.

## 26.2 Przychody i wyniki segmentów

Wyszczególnienie	Przychody		Zysk	
	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
Przetwórstwo ziemniaków	189 605	157 052	16 018	(9 255)
- w tym między segmentami	-	8		
Produkcja energii elektrycznej (działalność zaniechana)	-	1 264	-	(184)
- w tym między segmentami	-	115	-	-
Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	-	-	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>189 605</b>	<b>158 193</b>	<b>16 018</b>	<b>(9 439)</b>
Pozostałe przychody operacyjne			510	2 213
Pozostałe koszty operacyjne			(729)	(323)
Zysk (strata) ze zbycia jednostki zależnej			-	5 029
Przychody finansowe			2 398	117
Koszty finansowe			(4 783)	(2 238)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>			<b>13 414</b>	<b>(4 641)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
(dane w tys. PLN)

### 26.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
Przetwórstwo ziemniaków	288 202	333 830	271 612
Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt	19 608	19 588	19 585
Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	42	71	55
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>307 852</b>	<b>353 489</b>	<b>291 252</b>

Zobowiązania segmentów	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
Przetwórstwo ziemniaków	123 302	178 436	117 538
Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt	-	-	-
Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	-	-	-
<b>Razem zobowiązania segmentów</b>	<b>123 302</b>	<b>178 436</b>	<b>117 538</b>

### 26.4 Pozostałe informacje o segmentach

Segment	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
Przetwórstwo ziemniaków	11 116	10 508	9 137	6 243
Produkcja energii elektrycznej (działalność zaniechana)	-	233	-	-
<b>Razem</b>	<b>11 116</b>	<b>10 741</b>	<b>9 137</b>	<b>6 243</b>

### 26.5 Przychody z podziałem na produkty

Nazwa produktu	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
Skrobia	39 955	106 694	36 848	94 830
Białko	-	6 926	2 497	7 913
Glukoza	6 019	18 116	4 187	10 883
Maltodekstryna	6 382	17 809	5 032	14 615
Krochmal	43	43		
Syropy skrobiowe	2 173	5 970	1 522	4 166
Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka)	6 019	22 766	5 179	13 361
Energia elektryczna – działalność zaniechana	-	-	-	188
Prawa majątkowe (energia elektryczna i ciepła) – działalność zaniechana	-	-	-	397
Towary i materiały	2 282	10 502	101	10 994
Usługi	326	779	324	846
<b>Razem</b>	<b>63 199</b>	<b>189 605</b>	<b>55 690</b>	<b>158 193</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
(dane w tys. PLN)

## 26.6 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2021 roku
<b>Polska, w tym</b>	<b>40 306</b>	<b>119 206</b>	<b>32 857</b>	<b>101 435</b>
Skrobia	22 729	56 961	18 752	52 426
Białko	-	4 219	1 588	5 189
Glukoza	5 513	15 810	3 510	8 833
Maltodekstryna	4 597	12 832	3 490	9 984
Krochmal	43	43		
Syropy skrobiowe	2 173	5 969	1 522	4 166
Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka)	4 521	16 258	4 271	11 076
Energia elektryczna	-	-	-	188
Prawa majątkowe (energia elektryczna i ciepła)	-	-	-	397
Towary i materiały	404	6 335	(600)	8 330
Usługi	326	779	324	846
<b>Kraje UE - dostawy wewnątrzspółnotowe, w tym:</b>	<b>6 859</b>	<b>15 004</b>	<b>5 731</b>	<b>12 813</b>
Skrobia	4 632	8 009	1 782	4 914
Białko	-	934	216	1 073
Maltodekstryna	1 218	2 788	949	2 556
Glukoza	506	2 104	602	954
Syropy skrobiowe	-	1	-	-
Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka)	503	1 168	88	937
Towary	-	-	2 094	2 379
<b>Pozostałe kraje - eksport</b>	<b>16 034</b>	<b>55 395</b>	<b>17 102</b>	<b>43 945</b>
Skrobia	12 595	41 724	16 314	37 490
Białko	-	1 773	693	1 651
Glukoza	-	202	75	1 096
Maltodekstryna	567	2 189	593	2 075
Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka)	995	5 340	820	1 348
Towary	1 877	4 167	(1 393)	285
<b>Razem</b>	<b>63 199</b>	<b>189 605</b>	<b>55 690</b>	<b>158 193</b>

## 26.7 Informacje dotyczące głównych klientów

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

- ponad 43% maltodekstryny sprzedano do trzech kontrahentów krajowych (odpowiednio 15,4%, 15% oraz 12,7%)
- 44,5% białka sprzedano do trzech klientów krajowych (odpowiednio 18,3%, 15,4% oraz 10,7%).

## 27. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2022 roku Grupa nie zmieniała zasad ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych. Przestrzegano tych samych zasad i metod wyceny

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

**28. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania.

**29. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie wytworzenia)**

W dniu 24.02.2022 r. rozpoczęła się inwazja Rosji na Ukrainę, stanowiąca eskalację trwającego od 2014 roku konfliktu. W chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja jest w dalszym ciągu bardzo dynamiczna. Unia Europejska wprowadziła dotąd kilka pakietów sankcji na Rosję, do których należą ukierunkowane sankcje indywidualne, sankcje gospodarcze oraz różne środki dyplomatyczne. Inwazja rosyjska na Ukrainę, w połączeniu z wszystkimi unijnymi sankcjami, wywiera znaczny wpływ na handel światowy, a co za tym idzie również na spółki Grupy. Kursy walut, z których korzysta Grupa, ulegają ciągłym wahaniom, co niesie ze sobą ryzyko nieprzewidywalności w terminowych kontraktach zagranicznych (z opóźnionymi dostawami) lub w kontraktach z odroczonej terminami płatności.

Wzrost cen surowców energetycznych, zapoczątkowany już w 2021 roku, będzie w dalszym ciągu postępował. Wiąże się to zarówno ze spodziewanym ograniczeniem dostaw ze Wschodu (ropa, gaz, węgiel) jak i prawdopodobnym zwiększaniem rezerw surowców energetycznych przez wszystkie państwa europejskie, co wpłynie na ich dostępność i w konsekwencji dalszy wzrost cen.

Wzrost cen paliw przekłada się z kolei na wzrost cen usług transportowych. Ceny towarów i usług ulegają ciągle znacznej fluktuacji. W stosunku do poprzednich okresów sprawozdawczych Grupa Kapitałowa „PEPEES” odczuwa znaczący wzrost cen surowców, materiałów podstawowych i pomocniczych do produkcji.

Ponadto Emitent utracił możliwość eksportu na rynek ukraiński ze względu na działania wojenne, jak również eksportu na rynek rosyjski w wyniku wprowadzonych sankcji gospodarczych. Spółka mierzy się również z utrudnionym dostępem do rynków Azji Centralnej (Uzbekistan, Kazachstan) ze względu na ograniczenia w transporcie kolejowym przez Ukrainę (działania wojenne) i przez Rosję (sankcje gospodarcze).

Spółki Grupy na bieżąco obserwują rozwój konfliktu zbrojnego na Ukrainie i wprowadzane na Rosję kolejne sankcje, weryfikując wszelkie informacje pod kątem ich wpływu na sytuację gospodarczą Grupy oraz podejmując doraźne działania w celu minimalizacji konsekwencji związanych z tymi nadzwyczajnymi okolicznościami.

**30. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy**

W prezentowanym okresie wszystkie zdarzenia i informacje, wpływające na sytuację majątkową i finansową, zostały zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu. Oprócz wciąż występującej z różnym nasileniem w poszczególnych krajach i okresach pandemii Covid – 19, z końcem lutego doszedł jeszcze kolejny istotny czynnik, mający wpływ na globalną gospodarkę. Inwazja rosyjska na Ukrainę, w połączeniu z wszystkimi unijnymi sankcjami, wywiera znaczny wpływ na handel światowy, a co za tym idzie również na spółki Grupy.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

Grupa nie posiada innych informacji, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.

**31. Ważne wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące wydarzenia, które wymagałyby ujęcia w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO „PEPEES” SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU**

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

zaprezentowana poniżej, zawierająca:

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.
2. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
5. Dodatkowe noty objaśniające.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
(dane w tys. PLN)

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	AKTYWA	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
<b>A</b>	<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>130 601</b>	<b>130 861</b>	<b>134 752</b>
1.	Rzeczowe aktywa trwale	88 486	88 103	91 469
2.	Wartości niematerialne	261	184	188
3.	Prawa do aktywów	14 789	15 761	15 204
4.	Nieruchomości inwestycyjne	366	373	376
5.	Inwestycje w jednostkach zależnych	23 586	23 586	23 586
6.	Inwestycje w pozostałych jednostkach	383	383	375
7.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 730	2 471	3 554
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>116 434</b>	<b>136 720</b>	<b>100 025</b>
<b>I</b>	<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>116 434</b>	<b>136 720</b>	<b>100 025</b>
1.	Zapasy	56 970	63 277	41 322
2.	Aktywa biologiczne	1 641	560	1 162
3.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności krótkoterminowe	32 339	28 238	37 271
4.	Pozostałe aktywa finansowe	13 378	10 975	10 880
5.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 106	33 670	9 390
<b>II</b>	<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	-	-	-
	<b>Razem aktywa</b>	<b>247 035</b>	<b>267 581</b>	<b>234 777</b>

	PASywa	Stan na 30 września 2022 roku	Stan na 31 grudnia 2021 roku	Stan na 30 września 2021 roku
<b>A</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>163 021</b>	<b>156 200</b>	<b>153 863</b>
1.	Kapitał podstawowy	5 700	5 700	5 700
2.	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	7 562	7 562	7 562
3.	Akcje własne	(293)	-	-
4.	Kapitał z aktualizacji wyceny	30 530	30 507	30 501
5.	Zyski zatrzymane	119 522	112 431	110 100
<b>B</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>84 014</b>	<b>111 381</b>	<b>80 914</b>
<b>I</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>25 618</b>	<b>25 643</b>	<b>27 243</b>
1.	Kredyty i pożyczki	2 999	3 761	4 137
2.	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	12 925	11 088	12 099
3.	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 602	5 957	6 137
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	2 240	2 472	2 921
5.	Dotacje	1 852	1 925	1 949
6.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	440	-
<b>II</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>58 396</b>	<b>85 738</b>	<b>53 671</b>
<b>IIa</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>58 396</b>	<b>85 738</b>	<b>53 671</b>
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	26 517	13 280	27 160
2.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 565	-	-
3.	Kredyty i pożyczki	26 091	68 735	22 908
4.	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	3 759	3 371	3 341
5.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	464	352	262
<b>IIb</b>	<b>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	-	-	-
	<b>Razem pasywa</b>	<b>247 035</b>	<b>267 581</b>	<b>234 777</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
 (dane w tys. PLN)

## SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2021 roku
<b>I</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>45 895</b>	<b>134 388</b>	<b>39 242</b>	<b>113 268</b>
1.	Przychody ze sprzedaży produktów	41 701	122 076	37 657	100 502
2.	Przychody ze sprzedaży usług	268	595	269	583
3.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 926	11 717	1 316	12 183
<b>II</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(33 549)</b>	<b>(96 169)</b>	<b>(31 178)</b>	<b>(91 654)</b>
1.	Koszty sprzedanych produktów	(28 244)	(80 163)	(29 239)	(77 419)
2.	Koszty sprzedanych usług	(264)	(662)	(239)	(624)
3.	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(3 267)	(10 240)	(1 149)	(11 624)
4.	Wynik produkcji rolnej	(1 774)	(5 104)	(551)	(1 987)
<b>III</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>12 346</b>	<b>38 219</b>	<b>8 064</b>	<b>21 614</b>
1.	Koszty sprzedaży i marketingu	(3 258)	(9 586)	(3 664)	(8 731)
2.	Koszty ogólnego zarządu	(5 778)	(18 207)	(5 199)	(18 199)
3.	Pozostałe przychody operacyjne	71	385	22	1 638
4.	Pozostałe koszty operacyjne	382	(501)	(51)	(186)
<b>IV</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 763</b>	<b>10 310</b>	<b>(828)</b>	<b>(3 864)</b>
1.	Koszty finansowe	(941)	(2 840)	(176)	(1 373)
2.	Przychody finansowe	816	2 582	146	305
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>3 638</b>	<b>10 052</b>	<b>(858)</b>	<b>(4 932)</b>
<b>VI</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(985)</b>	<b>(2 961)</b>	<b>59</b>	<b>258</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 653</b>	<b>7 091</b>	<b>(799)</b>	<b>(4 674)</b>
<b>VIII</b>	<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
1.	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2.	Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	23	-	7
<b>IX</b>	<b>Całkowite dochody ogółem, w tym</b>	<b>2 653</b>	<b>7 114</b>	<b>(799)</b>	<b>(4 667)</b>
<b>X</b>	<b>Zysk (strata) netto na 1 akcję</b>	<b>0,03</b>	<b>0,07</b>	<b>(0,01)</b>	<b>(0,05)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>		<b>30 494</b>	<b>114 774</b>	<b>158 530</b>
<b>Zmiany w okresie od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>	-		-	7	(4 674)	(4 667)
Zysk (strata) netto za okres					(4 674)	(4 674)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				7		7
<b>Stan na 30 września 2021</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	-	<b>30 501</b>	<b>110 100</b>	<b>153 863</b>
<b>Zmiany w roku 2021</b>	-		-	13	(2 343)	(2 330)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy					(2 343)	(2 343)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				13		13
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	-	<b>30 507</b>	<b>112 431</b>	<b>156 200</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	-	<b>30 507</b>	<b>112 431</b>	<b>156 200</b>
Nabycie akcji własnych			(293)			-
Zysk (strata) netto za okres					7 091	6 798
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				23		23
<b>Stan na 30 września 2022</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	<b>(293)</b>	<b>30 530</b>	<b>119 522</b>	<b>163 021</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2021 roku
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>3 638</b>	<b>10 052</b>	<b>(858)</b>	<b>(4 932)</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>4 409</b>	<b>23 671</b>	<b>10 580</b>	<b>46 062</b>
1.	Amortyzacja	3 195	9 219	3 002	8 852
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	62	48	(8)	2
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(84)	1 095	(45)	227
4.	(Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	-	(61)	64	(183)
5.	Zmiana stanu rezerw	-	(120)	-	237
6.	Zmiana stanu zapasów	(7 559)	6 307	700	30 602
7.	Zmiana stanu aktywów biologicznych	2 434	(1 081)	1 507	(824)
8.	Zmiana stanu należności	(2 186)	(4 101)	(700)	(11 263)
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 613	12 797	6 317	16 014
10.	Zapłacony podatek dochodowy	(483)	(1 995)	-	-
11.	Zmiana stanu dotacji	(24)	(73)	(25)	(74)
12.	Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek	-	(3)	197	(6)
13.	Zmiana stanu innych aktywów finansowych	324	972	(427)	
14.	Umorzenie praw do emisji CO 2	-	600	-	2 494
15.	Inne korekty	117	67	(2)	(16)
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>8 047</b>	<b>33 723</b>	<b>9 722</b>	<b>41 130</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>74</b>	<b>211</b>	<b>1 441</b>	<b>9 531</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	74	664	1 082
2.	Splata udzielonych pożyczek	74	137	777	6 792
3.	Wpływy z obligacji	-	-	-	254
4.	Sprzedaż udziałów	-	-	-	1 403
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>2 286</b>	<b>7 328</b>	<b>112</b>	<b>6 791</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 286	4 299	112	994
2.	Zakup praw majątkowych	-	629	-	2 197
3.	Udzielone pożyczki	-	2 400	-	3 600
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 212)</b>	<b>(7 117)</b>	<b>1 329</b>	<b>2 740</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>14 649</b>	<b>16 938</b>	<b>(2 195)</b>	<b>6 306</b>
1.	Kredyty i pożyczki	14 649	16 578	(2 171)	5 076
2.	Otrzymane dopłaty	-	360	(24)	1 230
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>12 636</b>	<b>65 108</b>	<b>1 539</b>	<b>52 265</b>
1.	Splaty kredytów i pożyczek	10 813	59 984	722	49 417
2.	Odsetki od kredytów i pożyczek	438	1 680	98	499
3.	Nabycie akcji własnych	181	293	-	-
4.	Płatności z umów leasingu	1 204	3 151	719	2 349
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 013</b>	<b>(48 170)</b>	<b>(3 734)</b>	<b>(45 959)</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>7 848</b>	<b>(21 564)</b>	<b>7 317</b>	<b>(2 089)</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>7 848</b>	<b>(21 564)</b>	<b>7 317</b>	<b>(2 089)</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 258</b>	<b>33 670</b>	<b>2 073</b>	<b>11 479</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>12 106</b>	<b>12 106</b>	<b>9 390</b>	<b>9 390</b>
	<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-	-	-

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Zasady rachunkowości

Dane do Kwartalnej Informacji Finansowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku zostały sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

### 2. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji oraz korygowanie błędów

Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. nie korygowało błędów lat poprzednich oraz nie zmieniało w okresie sprawozdawczym stosowanych uprzednio zasad rachunkowości, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych, standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku.

### 3. Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

#### a) Aktywa warunkowe

We wcześniejszych okresach „PEPEES” S.A. otrzymała od spółki powiązanej GR Ponary Sp. z o.o. poręczenie w kwocie 15.795 tys. PLN, stanowiące zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez PKO Bank Polski S.A. przeznaczanego na finansowanie i refinansowanie nabycia 100% udziałów w spółce Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o.

#### b) Zobowiązania warunkowe

We wcześniejszych okresach Spółka udzieliła poręczenia kredytu udzielonego przez BOŚ S.A. spółce powiązanej PPZ „BRONISŁAW” S.A. do kwoty 12.684 tys. PLN.

Mogą wystąpić zobowiązania wynikające z umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Umowy takie są zawarte z Członkami Zarządu oraz kilkoma pracownikami. W przypadku rozwiązania z nimi stosunku pracy Spółka ma obowiązek wypłacić odszkodowanie w kwocie ok. 1.147 tys. PLN.

### 4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

- W okresie sprawozdawczym Emitent kupował od spółki zależnej skrobię i płatki ziemniaczane. Łączna wartość zakupów w ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. wyniosła 1.704 tys. PLN. „PEPEES” S.A. sprzedała do ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. skrobię, maltodekstrynę i glukozę za kwotę 148 tys. PLN, ziemniaki do przerobu za kwotę 275 tys. PLN oraz dzierżawiła linię do produkcji płatków - czynsz za 1 miesiąc dzierżawy wynosi 23,5 tys. PLN. Cenę sprzedaży ustala się stosując metodę „koszt plus”, bądź na podstawie cenników obowiązujących z podmiotami niepowiązanymi.
- Na dzień bilansowy istnieje saldo należności w wysokości 307,3 tys. zł oraz saldo zobowiązań w wysokości 188 tys. zł.

#### b) Transakcje pomiędzy „PEPEES” S.A. w Łomży i PPZ „BRONISŁAW” S.A.

- W okresie sprawozdawczym Spółka Dominująca zakupiła od spółki zależnej PPZ „BRONISŁAW” S.A. skrobię ziemniaczaną w kwocie 6.711 tys. PLN, krochmal o wartości 55 tys. PLN i sadzeniaki ziemniaków w kwocie 156 tys. PLN, a także usługę magazynowania i dzierżawę magazynu w wysokości 63 tys. PLN. Natomiast w okresie trzech kwartałów 2022 roku Emitent sprzedał spółce powiązanej ziemniaki do przerobu w kwocie 503 tys. PLN, skrobię

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

ziemniaczaną o wartości 757 tys. PLN, świadczył usługi: wynajęcia pojazdu i magazynowania w kwocie 14 tys. PLN oraz sprzedał środki trwałe o wartości 15 tys. PLN. W okresie 9 miesięcy 2022 roku spółka zależna zapłaciła Spółce Dominującej odsetki od pożyczki i opłaty od poręczeń w kwocie 202 tys. PLN.

- Na dzień bilansowy istnieje saldo niespłaconych pożyczek w kwocie 4,7 mln PLN, saldo należności z tytułu dostaw w kwocie 1.134 tys. PLN oraz należności z tytułu zaliczek w wysokości 1.873 tys. PLN.

**c) Transakcje pomiędzy „PEPEES” S.A. w Łomży i Gospodarstwem Rolnym Ponary Sp. z o.o.**

- Spółka „PEPEES” S.A. sprzedała spółce zależnej GR Ponary Sp. z o.o. usługi w wysokości 8 tys. PLN. Natomiast GR Ponary Sp. z o.o. w poprzednich okresach udzieliło Spółce Dominującej poręczenia kredytu, od którego w okresie trzech kwartałów 2022 roku zostały naliczone opłaty w wysokości 118 tys. PLN. Poza tym GR Ponary zapłaciła Emitentowi odsetki w kwocie 12 tys. PLN od udzielonej pożyczki. Kwota niespłaconej pożyczki na dzień bilansowy wynosiła 553 tys. PLN, natomiast saldo pozostałych zobowiązań 13 tys. PLN.

**d) Transakcje pomiędzy „PEPEES” S.A. w Łomży i Pepees Inwestycje Sp. z o.o.**

- Emitent. sprzedał spółce zależnej Pepees Inwestycje Sp. z o.o. usługi w wysokości 3 tys. PLN.
- Na dzień bilansowy istnieje saldo należności z tytułu dostaw w kwocie 0,4 tys. PLN.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

## D. INFORMACJE DODATKOWE

### 1. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej PEPEES

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej PEPEES.

### 2. Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym

- W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa Kapitałowa PEPEES osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 189.605 tys. PLN, co w relacji do analogicznego okresu ubiegłego roku oznacza 19,9% wzrostu (158.193 tys. PLN).
- Nieznaczny wzrost dynamiki kosztu własnego sprzedaży o 2,5% w stosunku do roku poprzedniego przy jednoczesnym wzroście dynamiki przychodów ze sprzedaży, wpłynął na osiągnięcie zadawalającego wyniku brutto ze sprzedaży na poziomie 53.855 tys. PLN, co oznacza wzrost o 109,4% względem analogicznego okresu roku poprzedniego.
- Koszty sprzedaży i marketingu w okresie 9 miesięcy 2022 roku uległy zwiększeniu o 6,6% względem okresu porównawczego, z kolei koszty ogólnego zarządu zwiększyły się o 8%.
- Saldo pozostałej działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2022 roku zamknęło się wynikiem ujemnym na poziomie 219 tys. PLN przy wyniku dodatnim 1.890 tys. PLN w okresie porównawczym.
- Z kolei wynik na działalności finansowej, rozumiany jako saldo przychodów finansowych pomniejszone o koszty finansowe, w okresie styczeń - wrzesień 2022 roku uległ pogorszeniu w stosunku do analogicznej pozycji okresu porównawczego, kiedy to doszło do sprzedaży udziałów w spółce CHP Energia.
- W konsekwencji powyższego wynik na poziomie brutto po zakończeniu trzeciego kwartału 2022 roku to zysk w wysokości 13.414 tys. PLN przy stracie w kwocie (4.641) tys. PLN w okresie porównawczym. Natomiast zysk netto w okresie styczeń-wrzesień 2022 roku wyniósł 9.104 tys. PLN przy stracie netto w kwocie (4.602) PLN w analogicznym okresie 2021 roku.

### 3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej

- Według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu okresowego struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

AKCJONARIAT	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA %
Epsilon Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych*	27 759 032	29,22 %	6 356 799	6,69 %
Michał Skotnicki**	21 443 105	22,57%	21 443 105	22,57%
Maksymilian Maciej Skotnicki**	20 703 282	21,79%	20 703 282	21,79 %
Pozostali	25 094 581	26,42 %	25 094 581	26,42 %

➤ \*W związku z niedopełnieniem obowiązków notyfikacyjnych o nabyciu znacznych pakietów akcji, wynikających z ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, posiadający - zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Spółki - 27.759.032 akcje Spółki, utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji. Zarząd Spółki wniósł w związku z tym pozew o ustalenie do Sądu Okręgowego w Białymstoku. Epsilon FIZ AN zajmuje stanowisko odmienne, utrzymując, że przysługuje mu prawo głosu z 27.759.032 akcji stanowiących 29,22% ogólnej liczby głosów na WZA. Do sprawy przystąpił Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego przedstawiając stanowisko w dniu 24 lipca 2019 r. Zarząd oczekuje na prawomocne rozstrzygnięcie sądu. Spółka informowała o sprawie w raportach bieżących nr 13/2019, 14- 23/2019 i 30/2019.



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

➤ *\*\* Panowie Maksymilian Maciej Skotnicki oraz Michał Skotnicki są osobami, o których mowa w art. 87 ust. 4 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i tym samym łączny stan posiadania ww. osób obejmuje 42.146.387 akcji, co odpowiada 44,36% udziałowi w kapitale zakładowym oraz 57,27% w liczbie uprawnionych głosów w Spółce (przy uwzględnieniu utraty możliwości wykonywania prawa głosu przez EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych).*

- Spółka nie otrzymała informacji o zmianach w stanie posiadania akcji w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu, tj. 22 września 2022 r. do dnia publikacji niniejszego raportu.

#### **4. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta**

- Pan Wojciech Faszczewski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki, posiada 701.000 akcji Spółki.
- Pan Tomasz Rogala, pełniący funkcję Członka Zarządu oraz osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki lub uprawnień do nich.
- W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 22 września 2022 r. do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego osoby zarządzające i nadzorujące nie dokonywały transakcji dotyczących akcji Spółki lub uprawnień do nich.

#### **5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej PEPEES, w okresie trzech kwartałów 2022 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**

- W okresie trzech kwartałów 2022 roku nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej PEPEES inne istotne dokonania lub niepowodzenia niż te, które zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie.

#### **6. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES**

##### **✓ Pandemia koronawirusa**

Pojawiające się systematycznie nowe ogniska zakażeń Covid-19 powodują niższe zapotrzebowanie na skrobież na niektórych rynkach, np. na rynku południowo-koreańskim. Wzrosty zakażeń na poszczególnych rynkach mogą wpływać na przerywanie łańcuchów dostaw, a następnie na perturbacje w planowaniu rozkładów statków kontenerowych. Logistyka morska może pozostać dalej nieprzewidywalna, a po okresie dłuższej stabilności może mieć tendencję do aktywowania jej dynamicznej charakterystyki znanej z poprzednich lat pandemii.

##### **✓ Inwazja Rosji na Ukrainę**

W związku z agresją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę Zarząd przewiduje wystąpienie następujących ryzyk:

- Wzrost bieżących kosztów działalności przedsiębiorstwa związany ze zmianą na rynkach paliw (węgiel, gaz). Wzrost cen surowców energetycznych zapoczątkowany w 2021 roku będzie postępował. Wiąże się to zarówno ze spodziewanym ograniczeniem dostaw ze Wschodu (ropa, gaz, węgiel) jak i prawdopodobnym zwiększaniem rezerw surowców energetycznych przez wszystkie państwa europejskie, co wpłynie na ich dostępność i w konsekwencji dalszy wzrost cen.
- Trudności w dostępie do rynków zbytu - ze względu na działania wojenne i wprowadzone sankcje gospodarcze spodziewany jest utrudniony dostęp do rynków Azji Centralnej (Uzbekistan, Kazachstan) i ograniczenia w transporcie kolejowym przez Ukrainę (działania wojenne) i Rosję (sankcje).

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

- Globalne ograniczenia w dostępie do głównych rynków eksportowych - utrudnienia w ruchu kontenerowym na głównych kierunkach eksportowych spółki, ograniczenia w ubezpieczeniach handlowych.
- Kryzys walutowy - prawdopodobieństwo znaczących wahań kursów walut rozliczeniowych w eksporcie spółki (EUR, USD).

## **7. Stanowisko Zarządu dotyczące wyników prognozowanych**

Zarząd Spółki Dominującej nie publikował prognoz wyników jednostkowych oraz skonsolidowanych na rok 2022.

## **8. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W dniu 25.06.2019 r. Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. wniósł do sądu pozew o ustalenie, że akcjonariusz Spółki EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, posiadający - zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Spółki - 27.714. 832 akcje, z uwagi na naruszenie obowiązku notyfikacji o nabyciu znacznych pakietów akcji stosownie do art. 89 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji. Epsilon FIZ AN zajmuje stanowisko odmienne, utrzymując, że przysługuje mu prawo głosu z 27.714.832 akcji stanowiących 29,17% ogólnej liczby głosów na WZA. Do sprawy przystąpił Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego przedstawiając stanowisko w dniu 24 lipca 2019 r. Spółka informowała o sprawie w raportach bieżących nr 13/2019, 14-23/2019 i 30/2019.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania występują nierozstrzygnięte sprawy z powództwa EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w Warszawie przeciwko „PEPEES” S.A.:

- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności uchwał nr 24-29, podjętych w dniu 28.06.2019 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w tym uchwały nr 28 w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu,
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności dwóch uchwał w sprawie udzielenia absolutorium, podjętych w dniu 21.04.2020 r. przez Walne zgromadzenie Akcjonariuszy. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji. Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu,
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności czterech uchwał podjętych w dniu 29 czerwca 2021 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, tj. uchwały nr 4 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r., uchwały nr 9 w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 oraz uchwał nr 10 i 11 w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji. W dniu 11 stycznia 2022 r. Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu,

- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności dziewięciu uchwał podjętych w dniu 14 kwietnia 2022 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., sprawozdania skonsolidowanego, sprawozdania z działalności Spółki, przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2021, udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki, powołania 2 członków RN, nabycia akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji.

W pozostałym zakresie nie istnieją inne istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wiarygodności Emitenta.

Przed sądem toczy się kilka spraw o odzyskanie należności handlowych, od których Spółka dokonała w 100% odpisy aktualizujące. Kwoty nie są istotne w stosunku do ogółu należności.

## 9. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym raportem Jednostka Dominująca - Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. zawierała z podmiotami powiązanymi transakcje, które miały charakter typowy, wynikający z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez „PEPEES” S.A. i jednostek od niej zależnych. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych.

Podjęcie współpracy przez przedsiębiorstwa wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ma na celu podniesienie poziomu wykorzystania zasobów, którymi dysponują podmioty uczestniczące w transakcji oraz ograniczenie ryzyka towarzyszącego prowadzonej działalności.

Alokacja ryzyka oraz podział funkcji przedsiębiorstw Grupy pozwalają na obniżenie kosztów działalności oraz efektywne wykorzystanie zasobów środków finansowych. Udzielane poręczenia zobowiązania, a także zabezpieczenia jego spłaty w ramach podmiotów powiązanych pozwala na szybszą realizację umów, co może przyczynić się do sprawniejszego zarządzania jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej PEPEES.

## 10. Informacja o poręczeniach i gwarancjach

- Na dzień bilansowy aktualne pozostają poręczenia udzielone i otrzymane we wcześniejszych okresach sprawozdawczych.

*Poręczenia udzielone przez Jednostkę Dominującą „PEPEES” S.A. na dzień 30.09.2022 r.:*

- Umowa z dnia 30 lipca 2018 r. dotycząca warunków udzielenia zabezpieczenia spłaty kredytu zawarta pomiędzy „PEPEES” S.A. w Łomży a PPZ Bronisław S.A. Na podstawie umowy „PEPEES” S.A. udziela zabezpieczenia spłaty Kredytu Inwestycyjnego ze Środków Pochodzących z Zagranicznych Linii Kredytowych zaciągniętego przez PPZ Bronisław S.A. Wartość kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez PPZ Bronisław S.A. wynosi 8.456 tys. PLN. Zabezpieczenie udzielane przez „PEPEES” S.A. jest w formie notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji do wysokości 12.684 tys. PLN. Od udzielonego poręczenia PEPEES co miesiąc nalicza opłatę w wysokości 1%.
- Łączna wartość istniejących na dzień 30.09.2022 r. poręczeń lub gwarancji udzielonych przez Spółkę PEPEES na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej PEPEES wynosi 12.684 tys. PLN.
- W okresie sprawozdawczym Spółka PEPEES nie udzielała poręczeń i gwarancji.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

*Poręczenia udzielone Jednostce Dominującej „PEPEES” S.A. na dzień 30.09.2022 r.:*

- Umowa z dnia 12.12.2017 r. dotycząca ustanowienia hipoteki na nieruchomościach GR Ponary Sp. z o.o. w wysokości 15.795 tys. PLN, na rzecz „PEPEES” S.A., tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu udzielonego „PEPEES” S.A. przez PKO BP w kwocie 10.530 tys. PLN na okres 12.12.2017 r - 30.06.2025 r. Za udzielone i otrzymane poręczenia ustalone zostało stałe wynagrodzenie w kwocie 13.162,50 zł, które jest naliczane w cyklu miesięcznym zgodnie z zawartą umową, określającą warunki poręczenia.
- W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu spółki z Grupy Kapitałowej PEPEES nie udzielały innych niż wskazane powyżej poręczeń i gwarancji.

**11. Inne informacje, które zdaniem Grupy Kapitałowej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę**

W okresie trzech kwartałów 2022 roku nie odnotowano innych zdarzeń, niż te opisane w niniejszym raporcie, które mogłyby być istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz, które mogłyby być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową PEPEES.

**12. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta i Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nich wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

W następnym kwartale istotny wpływ na wynik będą miały następujące czynniki:

- podstawowe stopy procentowe - Grupa posiada kredyty, których oprocentowanie oparte jest na stawce WIBOR,
- działania wojenne za wschodnią granicą Polski,
- pandemia koronawirusa,
- ilość i wartość skupionych ziemniaków - podstawowego surowca do produkcji,
- cena skrobi na rynku polskim i światowym,
- wielkość osiągniętej sprzedaży oraz zrealizowanych marż,
- kursy walut - Grupa jest eksporterem,
- panujące warunki atmosferyczne.

Działalność Grupy bazuje głównie na krajowym surowcu, dostarczanym przez polskich rolników, dzięki czemu pandemia nie wpłynie na zakłócenie dostaw. W okresie następnego kwartału 2022 roku Grupa Kapitałowa PEPEES będzie realizowała zawarte umowy oraz prowadziła działalność operacyjną, stanowiącą podstawę jej funkcjonowania, w tym działalność produkcyjną, handlową i usługową.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

**13. Zatwierdzenie Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku**

Niniejszy Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku został zatwierdzony przez Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” Spółka Akcyjna w Łomży do publikacji w dniu 24 listopada 2022 roku.

**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

**Prezes Zarządu - Wojciech Faszczeński**

**Członek Zarządu - Tomasz Krzysztof Rogala**

**PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE**

**Główna księgowa - Wiesława Zaluska**