



**PRZEDSIĘBIORSTWO PRZEMYSŁU  
SPOŻYWCZEGO „PEPEES”  
SPÓŁKA AKCYJNA  
W ŁOMŻY**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku**

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

**„PEPEES” S.A.**  
*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

**INDEKS DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR .....	8
ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ .....	9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	10
1. Informacje ogólne .....	10
2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych .....	11
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	11
4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	11
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	11
6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu .....	11
7. Nietypowe pozycje mające znaczący wpływ na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy i przepływy pieniężne .....	11
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji .....	13
9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności .....	13
10. Wartości szacunkowe .....	13
11. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych .....	14
12. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu aktywów trwałych .....	14
13. Zapasy .....	15
14. Aktywa biologiczne .....	15
15. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności krótkoterminowe .....	15
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe .....	16
17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych .....	16
18. Niespłacone kredyty i pożyczki .....	18
19. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	20
20. Zmiany stanów wartości szacunkowych .....	22
21. Rezerwy krótkoterminowe .....	23

**„PEPEES” S.A.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

22.	Odroczony podatek dochodowy .....	24
23.	Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	25
24.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności .....	25
24.1.	Informacje dotyczące produktów i usług .....	25
24.2	Przychody z podziałem na produkty .....	26
24.3	Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej .....	26
24.4	Informacje dotyczące głównych klientów .....	26
25.	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych .....	27
26.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	27
27.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia .....	27
28.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	27
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) .....	27
30.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki .....	28
31.	Ważne wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym .....	28
32.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	29

**„PEPEES” S.A.**  
*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	AKTYWA	Stan na 30 czerwca 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 czerwca 2023 roku
<b>A</b>	<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>138 007</b>	<b>139 355</b>	<b>127 866</b>
1.	Rzeczowe aktywa trwale	96 680	96 215	85 369
2.	Wartości niematerialne	130	158	188
3.	Prawa do aktywów	14 493	15 898	15 577
4.	Nieruchomości inwestycyjne	348	353	358
5.	Inwestycje w jednostkach zależnych	23 586	23 586	23 586
7.	Inwestycje w pozostałych jednostkach	713	713	383
8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 057	2 432	2 405
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>107 461</b>	<b>153 211</b>	<b>109 812</b>
1.	Zapasy	40 075	72 302	47 184
2.	Aktywa biologiczne	3 788	34	3 833
3.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności krótkoterminowe	38 849	25 191	35 340
4.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 196	-	-
5.	Pozostałe aktywa finansowe	21 536	17 810	16 022
6..	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 017	37 874	7 433
	<b>Razem aktywa</b>	<b>245 468</b>	<b>292 566</b>	<b>237 678</b>

	PASywa	Stan na 30 czerwca 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 czerwca 2023 roku
<b>A</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>154 562</b>	<b>162 335</b>	<b>160 175</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	(1 222)	(1 424)	(1 649)
4.	Kapitał z aktualizacji wyceny	30 478	30 465	30 484
5.	Zyski zatrzymane	112 044	120 032	118 078
<b>B</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>90 906</b>	<b>130 231</b>	<b>77 503</b>
<b>I</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>31 914</b>	<b>31 563</b>	<b>22 936</b>
1.	Kredyty i pożyczki	13 360	10 169	1 689
2.	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	9 452	10 681	10 919
3.	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 637	4 904	5 216
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	2 784	2 795	2 656
5.	Dotacje	1 681	1 730	1 779
6.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	1 284	677
<b>II</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>58 992</b>	<b>98 668</b>	<b>54 567</b>
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	21 426	14 995	17 772
2.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	3 497	2 530
3.	Kredyty i pożyczki	34 747	76 894	30 437
4.	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	2 442	2 878	3 337
5.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	377	404	491
	<b>Razem pasywa</b>	<b>245 468</b>	<b>292 566</b>	<b>237 678</b>

**„PEPEES” S.A.**  
*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

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

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
<b>I</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>86 307</b>	<b>89 528</b>
1.	Przychody ze sprzedaży produktów	67 438	77 534
2.	Przychody ze sprzedaży usług	294	389
3.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 575	11 605
<b>II</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(75 244)</b>	<b>(61 536)</b>
1.	Koszty sprzedanych produktów	(51 802)	(44 933)
2.	Koszty sprzedanych usług	(460)	(436)
3.	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(16 848)	(10 974)
4.	Wynik produkcji rolnej	(6 134)	(5 193)
<b>III</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>11 063</b>	<b>27 992</b>
1.	Koszty sprzedaży i marketingu	(4 632)	(4 254)
2.	Koszty ogólnego zarządu	(12 936)	(12 802)
3.	Pozostałe przychody operacyjne	1 005	353
4.	Pozostałe koszty operacyjne	(226)	(585)
<b>IV</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(5 726)</b>	<b>10 704</b>
1.	Koszty finansowe	(3 087)	(3 020)
2.	Przychody finansowe	930	1 403
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(7 883)</b>	<b>9 087</b>
<b>VI</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(105)</b>	<b>(3 262)</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(7 988)</b>	<b>5 825</b>
<b>VIII</b>	<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>13</b>	<b>(46)</b>
1.	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
2.	Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	13	(46)
<b>IX</b>	<b>Całkowite dochody ogółem, w tym</b>	<b>(7 975)</b>	<b>5 779</b>
<b>X</b>	<b>Zysk (strata) netto na 1 akcję</b>	<b>(0,08)</b>	<b>0,06</b>

## „PEPEES” S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE 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
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	5 700	7 562	(224)	30 530	121 635	165 203
<b>Zmiany w okresie od 01.01.2023 do 30.06.2023</b>	-		(1 425)	(46)	(3 557)	(5 028)
Nabycie akcji własnych			(1 425)			(1 425)
Dywidenda z zysku 2022					(7 234)	(7 234)
Dywidenda z kapitału zapasowego					(2 148)	(2 148)
Zysk (strata) netto za okres					5 825	5 825
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				(46)		(46)
<b>Stan na 30 czerwca 2023</b>	5 700	7 562	(1 649)	30 484	118 078	160 175
<b>Zmiany w okresie od 01.01.2023 do 31.12.2023</b>	-		(1 200)	(65)	(1 603)	(2 868)
Nabycie akcji własnych			(1 200)			(1 200)
Dywidenda z zysku 2022					(7 233)	(7 233)
Dywidenda z kapitału zapasowego					(2 148)	(2 148)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy					7 778	7 778
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				(65)		(65)
<b>Stan na 31 grudnia 2023</b>	5 700	7 562	(1 424)	30 465	120 032	162 335
<b>Stan na 1 stycznia 2024</b>	5 700	7 562	(1 424)	30 465	120 032	162 335
Wycena akcji własnych do wartości rynkowej			202			202
Zysk (strata) netto za okres					(7 988)	(7 988)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				13		13
<b>Stan na 30 czerwca 2024</b>	5 700	7 562	(1 222)	30 478	112 044	154 562

## „PEPEES” S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
<b>A.</b>	<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(7 883)</b>	<b>9 087</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>24 208</b>	<b>17 924</b>
1.	Amortyzacja	5 834	5 798
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(93)	(44)
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 373	2 034
4.	(Zysk) strata z tytułu dz. inwestycyjnej	(271)	(223)
5.	Zmiana stanu rezerw	(38)	356
6.	Zmiana stanu zapasów	32 227	19 866
7.	Zmiana stanu aktywów biologicznych	(3 754)	(3 507)
8.	Zmiana stanu należności	(13 658)	(5 607)
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 051	2 192
10.	Zapłacony podatek dochodowy	(4 693)	(3 316)
11.	Zmiana stanu dotacji	(49)	(48)
12.	Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek i prowizji	(105)	(90)
13.	Zmiana stanu innych aktywów finansowych	(21)	(32)
14.	Zmiana stanu praw do aktywów	1 405	(1 001)
15.	Umorzenie praw do emisji CO 2	-	1 582
16.	Inne korekty		(36)
<b>III</b>	<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>16 325</b>	<b>27 011</b>
<b>B.</b>	<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>927</b>	<b>841</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	409	423
2.	Splata udzielonych pożyczek	287	418
3.	Wpływy z najmu	231	-
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>9 487</b>	<b>10 549</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 887	6 394
2.	Zakup praw majątkowych	-	1 155
3.	Udzielone pożyczki	3 600	3 000
<b>III</b>	<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(8 560)</b>	<b>(9 708)</b>
<b>C.</b>	<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>7 191</b>	<b>100</b>
1.	Kredyty i pożyczki	5 042	-
2.	Otrzymane dopłaty	2 149	100
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>50 813</b>	<b>61 489</b>
1.	Splaty kredytów i pożyczek	46 924	55 674
2.	Odsetki od kredytów i pożyczek	2 373	2 230
3.	Nabycie akcji własnych	-	1 676
4.	Odsetki i opłaty z tyt. umów faktoringowych	96	-
5.	Płatności z umów leasingu	1 420	1 909
<b>III</b>	<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(43 622)</b>	<b>(61 389)</b>
<b>D.</b>	<b>Przeplýwy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(35 857)</b>	<b>(44 086)</b>
<b>E.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>37 874</b>	<b>51 519</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>2 017</b>	<b>7 433</b>
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		-

## „PEPEES” S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

## WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS. PLN		W TYS. EUR		
		Rok	2024 r.	2023 r.	2024 r.	2023 r.
I	Przychody ze sprzedaży ogółem za I półrocze		86 307	89 528	20 021	19 408
II	Zysk lub strata netto przypadająca akcjonariuszom Spółki Dominującej za I półrocze		(7 988)	5 825	(1 853)	1 263
III	Całkowite dochody netto za I półrocze		(7 975)	5 779	(1 850)	1 253
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej za I półrocze		16 325	27 011	3 787	5 855
V	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej za I półrocze		(8 560)	(9 708)	(1 986)	(2 104)
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej za I półrocze		(43 622)	(61 389)	(10 119)	(13 308)
VII	Przepływy pieniężne netto za I półrocze		(35 857)	(44 086)	(8 318)	(9 557)
VIII	Aktywa razem na dzień 30.06.2024 r. i 31.12.2023 r.		245 468	292 566	56 914	67 287
IX	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej na dzień 30.06.2024 r. i 31.12.2023 r.		154 562	162 335	35 836	37 336
X	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą za I półrocze w PLN/EUR		(0,08)	0,06	(0,02)	0,01
XI	Wartość księgowa na jedną akcję na dzień 30.06.2024 r. i 31.12.2023 r. w PLN/EUR		1,63	1,71	0,38	0,39

Dane zaprezentowane w wierszach: VIII, IX i XI, w kolumnach „2024 r.” i „2023 r.” dotyczą stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku.

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

- wybrane pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2024 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR = 4,3130 PLN,
- wybrane pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2023 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR = 4,3480 PLN,
- wybrane pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 1 półrocza 2024 roku - 1 EUR = 4,3109 PLN
- wybrane pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 1 półrocza 2023 roku - 1 EUR = 4,6130 PLN.



## „PEPEES” S.A.

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

**ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku</b>	<b>Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku</b>
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom PEPEES	(7 988)	5 825
Średnioważona liczba akcji	95 000 000	95 000 000
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	(0,08)	0,06
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy „PEPEES” S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	(7 988)	5 825
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)	(0,08)	0,06
Zysk netto zanualizowany przypadający akcjonariuszom „PEPEES” S.A.	(6 035)	10 591
Średnioważona liczba akcji	95 000 000	95 000 000
Zanualizowany zysk netto na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	(0,06)	0,11

**„PEPEES” S.A.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE****1. Informacje ogólne**

<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 czerwca 2024 roku:**

Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu
Tomasz Krzysztof Rogala	Członek Zarządu.

**Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2024 roku:**

Maciej Kaliński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Robert Malinowski	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Agata Czerniakowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Kajetan Rościszewski	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Okoński	Członek Rady Nadzorczej

**Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 30 czerwca 2024 roku:**

Maciej Kaliński	Przewodniczący Komitetu Audytu
Jacek Okoński	Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu
Agata Czerniakowska	Członek Komitetu Audytu
Robert Malinowski	Członek Komitetu Audytu
Kajetan Rościszewski	Członek Komitetu Audytu.

**„PEPEES” S.A.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

**2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych**

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2023 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

**3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych i należy je analizować łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

**4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. w dniu 20 września 2024 roku.

**5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego „PEPEES” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

**6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości**

Nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej po 1 stycznia 2024 r.

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing</i>	Zmiany wprowadzają nowe podejście do wyceny zobowiązań leasingowych w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego.	1 stycznia 2024

## „PEPEES” S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i>	Zmiany dotyczą doprecyzowania wymogów dla klasyfikacji zobowiązań w podziale na krótkoterminowe lub długoterminowe.	1 stycznia 2024
Zmiany do MSR 7 <i>Rachunek przepływów pieniężnych</i> oraz MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji</i>	Zmiany precyzują wymogi dotyczące ujawniania informacji, które mają pomóc użytkownikom sprawozdań finansowych w zrozumieniu wpływu umów finansowania zobowiązań wobec dostawców na zobowiązania jednostki, jej przepływy pieniężne i ekspozycję na ryzyko płynności.	1 stycznia 2024

Zmiany do powyższych standardów nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki w okresie ich pierwszego zastosowania.

Nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej po 1 stycznia 2025 r.

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
Zmiany do MSR 21 <i>Skutki zmian kursów wymiany walut obcych</i>	Zmiany te określają sposób, w jaki jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymierna na inną walutę oraz w jaki sposób powinna ustalić natychmiastowy kurs wymiany w przypadku braku możliwości jej wymiany.	1 stycznia 2025

Zmiany odrzucone lub odroczone przez Unię Europejską (zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości)

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 <i>Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe</i>	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej	Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej
Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	Prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds.

**„PEPEES” S.A.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

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.

Emitent jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jego sprawozdania finansowe.

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

W niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły nietypowe pozycje, mające znaczący wpływ na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy i przepływy pieniężne Spółki.

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

„PEPEES” S.A. nie korygowała błędów lat poprzednich. Spółka nie zmieniała 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 2024 roku.

## **9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności**

Spółka 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 Spółka 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.

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania strat w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu. Podejście to bazuje na wyznaczaniu strat oczekiwanych, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki utraty wartości, czy nie.

Spółka monitoruje zmiany ryzyka kredytowego związanego z poszczególnymi składnikami aktywów finansowych oraz dla każdego z nich oblicza odpisy zgodnie z ustaloną metodologią oczekiwanej straty.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności (dla należności) lub poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe (dla pozostałych aktywów finansowych).

## „PEPEES” S.A.

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

Na dzień bilansowy Spółka dokonała oszacowania odpisów aktualizujących należności, korzystając z następującego modelu:

Model oczekiwanych strat kredytowych (należności handlowe i udzielone pożyczki)	Prawdopodobieństwo niewypłacalności (wysokość szacowanego odpisu)
Nieprzeterminowane	0,10%
Przeterminowane, w tym:	
od 1 do 90 dni	1,50%
od 90 do 180 dni	20%
od 180 do 365 dni	50%
powyżej 365 dni	100%

Rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe zostały zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 30.06.2024 r.

Aktualizacji rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe dokonano na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane na dzień 30.06.2024 r. urlopy.

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

Spółka dokonuje co roku weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności dla środków trwałych i wartości niematerialnych. Ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Spółka dokonała analizy wrażliwości w zakresie posiadanych aktywów, w tym wartości firmy w każdej ze spółek zależnych, do których przeprowadzono pełne testy na utratę wartości na 31.12.2023 r. – z udziałem niezależnego aktuarusza. Po zakończeniu I półrocza 2024 r. Zarząd spółki dominującej we własnym zakresie dokonał analizy wrażliwości, bazując na zaktualizowanych na prognozach opracowanych przez spółki zależne dla lat 2025-2028.

Spółka przeprowadzi nowe pełne testy na utratę wartości na dzień 31.12.2024 r.

## 11. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie pierwszego półrocza 2024 roku Spółka nabyła aktywa trwałe za kwotę 6.335 tys. PLN. Podobnie jak w roku poprzednim, zakupy związane były przede wszystkim z budową linii modyfikatorów skrobiowych.

Sprzedano aktywa trwałe (ciągnik rolniczy oraz agregat uprawowy) za łączną kwotę 409 tys. PLN.

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

W okresie pierwszego półrocza 2024 roku nie zostały zawarte nowe umowy kredytowe na zakup aktywów trwałych.

W dniu 13 maja 2024 r. Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. porozumienie do umowy z dnia 29 września 2023 r. o kredyt inwestycyjny przeznaczony na finansowanie i refinansowanie inwestycji w linię do produkcji modyfikatorów skrobiowych, na mocy którego wydłużono okres na uruchomienie kredytu do dnia 31 grudnia 2024 r. (pierwotnie do 30 czerwca 2024 r.) Spółka zobowiązała się ponadto zakończyć inwestycję, będącą przedmiotem kredytowania, w terminie do dnia 31 grudnia 2024 roku. Zadłużenie z tytułu tego kredytu na dzień 30.06.2024 r. wynosi 13.294 tys. zł.

## „PEPEES” S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

## 13. Zapasy

ZAPASY	Stan na 30 czerwca 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 czerwca 2023 roku
a) materiały	5 156	5 429	6 546
b) półprodukty i produkty w toku	663	659	4
c) produkty gotowe	20 152	50 830	33 699
d) towary	14 493	16 713	7 594
<b>Wartość zapasów brutto</b>	<b>40 464</b>	<b>73 631</b>	<b>47 843</b>
Odpisy aktualizujące	(389)	(1 329)	(659)
<b>Wartość zapasów netto</b>	<b>40 075</b>	<b>72 302</b>	<b>47 184</b>

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym wyniosła 68.650 tys. PLN (I półrocze 2023 roku - 55.907 tys. PLN).

## 14. Aktywa biologiczne

Spółka „PEPEES” S.A. od marca 2014 roku dzierżawi gospodarstwo rolne (Roje), od października 2021 roku grunty rolne (Krzekoty) oraz od marca 2023 dodatkowe grunty (Wrzosa). Wszystkie trzy wymienione gospodarstwa rolne zostały obsiane roślinami jednorocznymi. Koszty związane z nabyciem nasion i uprawą na dzień bilansowy wynoszą 7.204 tys. PLN, przychody z działalności rolnej 1.070 tys. PLN, a wartość godziwa aktywów biologicznych pomniejszona o koszty sprzedaży ok. 3.788 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 czerwca 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 czerwca 2023 roku
Należności z tytułu dostaw	29 524	17 365	26 685
Należności pozostałe	1 779	6 370	2 107
Zaliczki	7 546	1 456	6 548
<b>Razem</b>	<b>38 849</b>	<b>25 191</b>	<b>35 340</b>

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY:	Stan na 30 czerwca 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 czerwca 2023 roku
a) do 1 miesiąca	5 130	10 640	6 616
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 909	4 006	10 584
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 558	-	7 057
d) od 6 miesięcy do 1 roku	-	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-	-
f) należności przeterminowane	3 365	3 291	3 640
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	29 962	17 937	27 897
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(438)	(572)	(1 212)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>29 524</b>	<b>17 365</b>	<b>26 685</b>

Należności przeterminowane, od których nie dokonano odpisów aktualizujących, są to należności od dłużników, z którymi Spółka współpracuje od kilku lat i z oceny ich sytuacji gospodarczej i finansowej nie wynika, że są to należności wątpliwe. Okres przeterminowania tych należności wynosi od kilku dni do trzech miesięcy. Nie występują należności przeterminowane powyżej 180 dni, które nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące tworzone są zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych.

## „PEPEES” S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

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

ZOBOWIĄZANIA	Stan na 30 czerwca 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 czerwca 2023 roku
- z tytułu dostaw i usług	7 369	8 707	5 716
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (*w tym rozrachunki z akcjonariuszami z tyt. dywidendy)	4 114	5 018	10 603*
- zobowiązania objęte faktoringiem odwrotnym	8 391	-	-
- rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 552	1 270	1 453
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw, pozostałe zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania</b>	<b>21 426</b>	<b>14 995</b>	<b>17 772</b>

W ramach zarządzania kapitałem obrotowym Spółka wykorzystuje umowy faktoringu odwrotnego w odniesieniu do swoich zobowiązań, w ramach których oddaje do faktoringu faktury dotyczące zakupów od wybranych dostawców. Biorąc pod uwagę potencjalny wpływ tego typu umów na sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej, Zarząd dokonuje osądu czy w związku z wykorzystaniem faktoringu zmienia się istotnie charakter zobowiązania i czy konieczna jest zmiana jego prezentacji. Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego jako „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe”, gdyż według osądu Zarządu w związku z oddaniem danych zobowiązań do faktoringu nie doszło do istotnych zmian charakteru tych zobowiązań, w tym między innymi termin spłaty zobowiązań w faktoringu odwrotnym w istotnym stopniu nie przekracza terminów spłaty zobowiązań ustalonych z poszczególnymi dostawcami.

Obciążeniami rzeczowych aktywów trwałych z tytułu zobowiązań objętych faktoringiem odwrotnym są dla poszczególnych faktorów:

- PKO Faktoring S.A. - hipoteka umowna do kwoty 6.375 tys. PLN ustanowiona na nieruchomości zabudowanej położonej w Łomży, należącej do PEPEES S.A. wraz z cesją wierzytelności z polisy.
- Santander Factoring Sp. z o.o. - hipoteka umowna do kwoty 6.750 tys. PLN na nieruchomości zabudowanej położonej w Łomży, należącej do PEPEES S.A. wraz z cesją wierzytelności z polisy.

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. DOSTAW I USŁUG	Stan na 30 czerwca 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 czerwca 2023 roku
a) od jednostek powiązanych, o okresie wymagalności:	298	1 656	276
- do 12 miesięcy	298	1 656	276
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	7 071	7 051	5 440
- do 12 miesięcy	7 071	7 051	5 440
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>7 369</b>	<b>8 707</b>	<b>5 716</b>

## 17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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



**„PEPEES” S.A.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

przedstawiając stanowisko w dniu 24 lipca 2019 r. Spółka informowała o sprawie w raportach bieżących nr 13/2019, 14-23/2019 i 30/2019.

W dniu 21.04.2023 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku wydał wyrok, w którym ustalił, że EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, będący akcjonariuszem Spółki, utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji zwykłych. Orzeczenie to nie było prawomocne, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 7/2023. W dniu 26.07.2024 r. Sąd Apelacyjny w Białymstoku oddalił apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Białymstoku, w którym Sąd Okręgowy ustalił, że EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, będący akcjonariuszem Spółki utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji zwykłych na okaziciela Spółki. Orzeczenie to jest prawomocne. Spółka poinformowała o tym raportem bieżącym nr 11/2024.

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 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. Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu,
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności trzech uchwał podjętych w dniu 25 maja 2023 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, tj. uchwał nr 9 i 10 w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki oraz uchwały nr 11 w sprawie udzielenia absolutorium przewodniczącemu Rady Nadzorczej. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji. Nie został jeszcze wyznaczony termin rozprawy.

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

**„PEPEES” S.A.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

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

## 18. Niespłacone kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy występują wymienione w poniższych tabelach kredyty bankowe, które są spłacane zgodnie z terminem zapadalności.

### Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Bank udzielający kredytu /Pożyczkodawca	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Termin spłaty
1	Kredyt w rachunku bieżącym	Santander Bank Polska S.A.	4 000	PLN	1 564	31.08.2024
2	Kredyt obrotowy	Santander Bank Polska S.A.	36 500	PLN	13 688	31.08.2024
3	Kredyt w rachunku bieżącym	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	4 000	PLN	1 848	31.08.2024
4	Kredyt obrotowy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	36 500	PLN	13 688	31.08.2024
5	Kredyt inwestycyjny przeznaczony na finansowanie i refinansowanie nabycia 100% udziałów w spółce Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o. o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	10 530	PLN	1 630	30.06.2025
6	Pożyczka na zakup środka trwałego - ciągnika rolniczego Deutz Fahr	BNP Paribas Lease Group	937	PLN	183	13.08.2024
7	Pożyczka na zakup ciągnika rolniczego Fendt 942 Vario Gen7 ProfiPlus	AGCO Finance Sp. z o.o	1 260	PLN	1 033	20.10.2025
8	Pożyczka na zakup ciągnika rolniczego Deutz Fahr 9340 AGROTRON TTV	BNP Paribas Lease Group	924	PLN	616	13.12.2026
9	Pożyczka na zakup ciągnika rolniczego Deutz Fahr 8280 AGROTRON TTV	BNP Paribas Lease Group	793	PLN	563	13.03.2027
10	Kredyt inwestycyjny przeznaczony na finansowanie i refinansowanie inwestycji w linię do produkcji modyfikatorów skrobiowych	BNP Paribas Bank Polska S.A	3 500	EUR	3 082	30.09.2030
11	Kredyt w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	1 000	EUR	-	04.12.2024
<b>Kredyty udzielone w PLN</b>			<b>95 444</b>	<b>PLN</b>	<b>34 813</b>	
<b>Kredyty udzielone w EUR</b>			<b>4 500</b>	<b>EUR</b>	<b>3 082</b>	
<b>Wartość ogółem po przeliczeniu na PLN</b>			<b>114 853</b>	<b>PLN</b>	<b>48 107</b>	

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

### Zabezpieczenia

Ad. 1-2

Dwa pierwsze kredyty uzyskano na podstawie jednej umowy tzw. „Umowy limitu kredytowego wielocelowego”, której zabezpieczeniem jest:

- hipoteka umowna do kwoty 58 500 tys. PLN na nieruchomościach:
  - należących do PPZ Bronisław S.A.
  - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych o łącznej wartości nie niższej niż 28.049 tys. PLN :
  - należących do PEPEES S.A.

**„PEPEES” S.A.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

- należących do PPZ Bronisław S.A.
- należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- przelew wierzytelności pieniężnej z umów ubezpieczenia środków trwałych i zapasów,
- zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie niższej niż 101.250 tys. PLN:
  - należących do PEPEES S.A.
  - należących do PPZ Bronisław S.A.
  - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- cesja globalna 40% należności:
  - należących do PEPEES S.A.
  - należących do PPZ Bronisław S.A.
  - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.;
- weksel in blanco z deklaracją wekslową.

**Ad. 3-4**

Następne dwa kredyty zostały udzielone na podstawie jednej umowy tzw. „Umowy o multiliniję”.

Zabezpieczeniem powyższych kredytów jest:

- hipoteka umowna łączna w wysokości 58 500 tys. PLN na nieruchomościach:
  - należących do PPZ Bronisław S.A.
  - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości:
  - należących do PPZ Bronisław S.A.
  - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych o łącznej wartości bilansowej nie niższej niż 28 mln PLN:
  - należących do PEPEES S.A.
  - należących do PPZ Bronisław S.A.
  - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych,
- zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie niższej niż 83.250 tys. PLN wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej zapasów,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów,
- przelew wierzytelności wynikających z tytułu prowadzonej działalności spółek PEPEES S.A., PPZ Bronisław S.A., ZPZ Lublin Sp. z o.o.,
- weksel in blanco z deklaracją wekslową.

**Ad. 5**

Zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego jest hipoteka łączna do kwoty 15.795 tys. PLN, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, zastawy rejestrowe na 32.400 sztukach udziałów (100% udziałów) w spółce Gospodarstwo Rolne Ponary, weksel własny in blanco.

**Ad. 6**

Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na ciągniku rolniczym Deutz Fahr oraz weksel własny

## „PEPEES” S.A.

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Ad. 7

Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na ciągniku rolniczym Fendt 942 Vario Gen7 ProfiPlus oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Ad. 8

Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na ciągniku rolniczym Deutz Fahr 9340 AGROTRON TTV oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Ad. 9

Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na ciągniku rolniczym Deutz Fahr 8280 AGROTRON TTV oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Ad. 10

Zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego jest hipoteka łączna do kwoty 5.250 tys. EUR, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastawy rejestrowe do sumy zabezpieczenia 5.250 tys. EUR na maszynach i urządzeniach (linia do produkcji modyfikatorów skrobiowych), weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Ad. 11

Zabezpieczeniem kredytu jest:

- weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową,
- gwarancja spłaty Kredytu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK, w wysokości 40% udzielonego Kredytu, tj. w kwocie nie wyższej niż 1 739 760,00 PLN. Okres obowiązywania gwarancji trwa od dnia 19 grudnia 2022 roku do dnia 4 marca 2025 roku,
- generalna cesja cicha wierzytelności przysługujących Kredytobiorcy od wybranych dłużników.

## 19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### 19.1 Transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi

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

Rodzaje przychodów	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
Przychody ze sprzedaży wyrobów jednostkom zależnym	568	625
Przychody ze sprzedaży usług	161	163
Przychody ze sprzedaży środków trwałych jednostkom zależnym	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów jednostkom zależnym	192	816
<b>Razem przychody od jednostek powiązanych</b>	<b>921</b>	<b>1 604</b>

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

## „PEPEES” S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

## b) Zakupy towarów i usług

Rodzaje zakupów	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
Zakupy produktów od jednostek zależnych	13 609	8 506
Zakupy usług od jednostek zależnych	144	45
Zakupy środków trwałych od jednostek zależnych	-	1 016
Zakupy towarów od jednostek zależnych	-	-
<b>Razem zakupy od jednostek powiązanych</b>	<b>13 753</b>	<b>9 567</b>

## c) Inne transakcje

Wyszczególnienie	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
Odsetki od udzielonych pożyczek	330	248
Opłaty od udzielonych poręczeń	74	63
Opłaty od otrzymanych poręczeń	79	79
<b>Razem</b>	<b>483</b>	<b>390</b>

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

Rozrachunki z podmiotami zależnymi	Stan na 30 czerwca 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 czerwca 2023 roku
Należności i zaliczki - PPZ „BRONISŁAW” S.A.	1 988	1 587	4 420
Należności - ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o.	59	-	-
Należności - GR Ponary Sp. z o.o.	-	1	-
Należności - Pepees Inwestycje Sp. z o.o.	-	1	1
Zobowiązania - ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o.	188	58	236
Zobowiązania - PPZ „BRONISŁAW” S.A.	110	1 598	40
Zobowiązania – GR Ponary Sp. z o.o.	13	-	-
<b>Saldo rozrachunków z jednostkami powiązanymi</b>	<b>1 736</b>	<b>(67)</b>	<b>4 145</b>

## e) Saldo rozrachunków z tytułu pożyczek

Pożyczki udzielone podmiotom zależnym	Stan na 30 czerwca 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 czerwca 2023 roku
PPZ „BRONISŁAW” Sp. z o.o.	10 861	7 200	7 297
ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o.	-	-	1 000
GR Ponary Sp. z o.o.	224	220	300
<b>Pożyczki udzielone</b>	<b>11 085</b>	<b>7 420</b>	<b>8 597</b>
Odpisy na pożyczki	-	-	-
<b>Pożyczki w sprawozdaniu w sytuacji finansowej</b>	<b>11 085</b>	<b>7 420</b>	<b>8 597</b>

Spółka monitoruje zmiany ryzyka kredytowego związanego z poszczególnymi składnikami aktywów finansowych oraz dla każdego z nich oblicza odpisy zgodnie z ustaloną metodologią oczekiwanej straty.

W związku z faktem, że termin spłaty udzielonych pożyczek przypada na dzień 31.12.2024 r.,

## „PEPEES” S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

a w przyjętym przez Spółkę modelu (opisanym w punkcie 10. – *Wartości szacunkowe*) prawdopodobieństwo niewypłacalności dla należności nieprzeterminowanych przyjęto na poziomie 0,1%, to oszacowany na podstawie modelu odpis na udzielone pożyczki wynosi na dzień 30.06.2024 r. ok. 11 tys. zł.

Pożyczki zostały udzielone podmiotom powiązanim i w ocenie Zarządu Spółki nie są one obarczone ryzykiem braku spłaty. Z powodu nieistotnej wartości oszacowanego odpisu, Spółka odstąpiła od utworzenia odpisu na pożyczki na dzień bilansowy.

## 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 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 368	1 196
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 368</b>	<b>1 196</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 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
Stan na początek okresu	572	877	877
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>21</b>	<b>438</b>	<b>436</b>
- utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw	21	438	436
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>155</b>	<b>743</b>	<b>28</b>
- rozwiązanie rezerw z tytułu zapłaty	78	131	28
- anulowania	77	612	-
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>438</b>	<b>572</b>	<b>1 285</b>

## „PEPEES” S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

## b) Odpisy aktualizujące wartość zapasów

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
Stan na początek okresu	1 329	517	517
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>368</b>	<b>1 946</b>	<b>638</b>
- odpisania do wartości netto możliwej do uzyskania	368	1 946	638
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>1 308</b>	<b>1 134</b>	<b>496</b>
- odwrócenia odpisów	1 308	1 134	496
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	389	1 329	659

## c) Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>3 199</b>	<b>2 791</b>	<b>2 791</b>
- odprawy emerytalne	419	365	365
- nagrody jubileuszowe	2 780	2 426	2 426
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>249</b>	<b>976</b>	<b>585</b>
- odprawy emerytalne	3	121	77
- nagrody jubileuszowe	246	855	508
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>287</b>	<b>568</b>	<b>229</b>
- odprawy emerytalne	23	67	31
- nagrody jubileuszowe	264	501	198
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>3 161</b>	<b>3 199</b>	<b>3 147</b>
- odprawy emerytalne	399	419	411
- nagrody jubileuszowe	2 762	2 780	2 736

## 21. Rezerwy krótkoterminowe

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>1 270</b>	<b>3 048</b>	<b>3 048</b>
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	98	98	98
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	51	34	34
- opłata za korzystanie ze środowiska	65	73	73
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	538	779	779
- prawo do emisji gazów	-	1 579	1 579
- premie dla Zarządu i pracowników	518	485	485
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>885</b>	<b>769</b>	<b>299</b>
- opłata za korzystanie ze środowiska	21	64	27
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	534	210	210

## „PEPEES” S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	31	69	62
- premie dla Zarządu i pracowników	299	426	-
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>603</b>	<b>968</b>	<b>167</b>
- opłata za korzystanie ze środowiska	65	72	58
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	-	451	-
- rezerwa na świadczenia wykonane przez kontrahentów	20	52	34
- premie dla Zarządu i pracowników	518	393	75
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>1 579</b>	<b>1 727</b>
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	-	1 579	1 579
- premie dla Zarządu i pracowników	-	-	148
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>1 552</b>	<b>1 270</b>	<b>1 453</b>
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	98	98	98
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	-	-	-
- opłata za korzystanie ze środowiska	21	65	42
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	1 072	538	989
- premie dla Zarządu i pracowników	299	518	262
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	62	51	62

## 22. Odroczone podatki dochodowe

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30 czerwca 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 czerwca 2023 roku
Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	3 431	3 698	4 533
Niezrealizowane różnice kursowe	97	97	34
Wycena inwestycji	1 109	1 109	649
<b>Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>4 637</b>	<b>4 904</b>	<b>5 216</b>

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30 czerwca 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 czerwca 2023 roku
Niewypłacone wynagrodzenia	143	158	142
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	204	102	188
Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	600	608	598
Niezrealizowane różnice kursowe	44	96	35
Odpisy aktualizujące zapasy	74	253	125
Odpisy aktualizujące udziały	18	18	18
Naliczone odsetki od kredytów	-	43	-
Zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu	211	351	481
Rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników	57	98	50
Strata podatkowa	685	685	746
Pozostałe	21	20	22
<b>Razem</b>	<b>2 057</b>	<b>2 432</b>	<b>2 405</b>



## „PEPEES” S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

## 23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

ZMIANA STANU AKTYWÓW WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
a) stan na początek okresu, w tym	15 795	15 795	15 795
- poręczenie kredytu inwestycyjnego przez GR PONARY	15 795	15 795	15 795
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-	-
d) stan na koniec okresu, w tym	15 795	15 795	15 795
- poręczenie kredytu inwestycyjnego przez GR PONARY	15 795	15 795	15 795

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
a) stan na początek okresu, w tym	14 126	13 857	13 857
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	1 442	1 173	1 173
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym	12 684	12 684	12 684
b) zwiększenia (z tytułu)	-	269	4
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	-	269	4
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-	-
e) stan na koniec okresu, w tym	14 126	14 126	13 861
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	1 442	1 442	1 177
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym	12 684	12 684	12 684

## 24. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

## 24.1. Informacje dotyczące produktów i usług

Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „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.
- 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.

## „PEPEES” S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

## 24.2 Przychody z podziałem na produkty

Nazwa produktu	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
Skrobia	41 650	48 771
Białko	3 105	5 714
Glukoza	4 834	7 660
Hydrol	122	225
Maltodekstryna	15 667	14 318
Syropy skrobiowe	2 060	846
Towary i materiały	18 575	11 605
Usługi	294	389
<b>Razem</b>	<b>86 307</b>	<b>89 528</b>

## 24.3 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej

Wyszczególnienie	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
<b>Polska, w tym</b>	<b>55 118</b>	<b>63 978</b>
Skrobia	24 499	32 923
Białko	1 414	2 535
Glukoza	3 891	7 111
Hydrol	122	225
Maltodekstryna	10 298	10 067
Syropy skrobiowe	2 060	846
Towary i materiały	12 540	9 882
Usługi	294	389
<b>Kraje UE - dostawy wewnątrzspółnotowe, w tym:</b>	<b>8 479</b>	<b>6 332</b>
Skrobia	3 283	2 677
Białko	706	1 117
Maltodekstryna	3 446	1 989
Glukoza	943	549
Towary	101	-
<b>Pozostałe kraje – eksport, w tym:</b>	<b>22 710</b>	<b>19 218</b>
Skrobia	13 868	13 172
Białko	985	2 062
Glukoza		-
Maltodekstryna	1 923	2 262
Towary	5 934	1 722
<b>Razem</b>	<b>86 307</b>	<b>89 528</b>

## 24.4 Informacje dotyczące głównych klientów

Spółka 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 29% maltodekstryny sprzedano do dwóch kontrahentów krajowych (odpowiednio 15% oraz 14,5%),
- prawie 26% glukozy sprzedano do dwóch kontrahentów krajowych (odpowiednio 14,3% oraz 11,5%),

**„PEPEES” S.A.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

- prawie 33% białka sprzedano do dwóch kontrahentów krajowych (odpowiednio 16,7% oraz 16,1%).

**25. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca emisja i spłata nieudziałowych czy też kapitałowych papierów wartościowych.

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

W ciągu sześciu miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2024 roku nie nastąpiła wypłata dywidendy.

W dniu 6 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „PEPEES” S.A. podjęło Uchwałę Nr 7 w sprawie przeznaczenia zysku netto Emitenta za rok obrotowy 2023 w wysokości 7.778 tys. zł na kapitał zapasowy.

Spółka nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za 2023 r.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2024 roku Spółka nie zmieniała zasad ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych. Przestrzegano tych samych zasad i metod wyceny jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 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)**

Miniony 2023 rok w ocenie wielu analityków był kolejnym rokiem, podczas którego zbiegło się wiele niekorzystnych rynkowych trendów. Rynki postawione są w obliczu zdarzeń gospodarczych, wynikających ze skutków wybuchu wojny na Ukrainie i okresu po pandemii światowej. Działania wojenne rosyjskiego agresora i wprowadzone na Rosję sankcje zainicjowały znaczący kryzys energetyczny w Europie, spowodowany zatrzymaniem dostaw ze Wschodu (ropa, gaz, węgiel), co wpłynęło na zmiany cen paliw. Do dnia dzisiejszego przekłada się to na wzrost cen energii, usług transportowych i co za tym idzie na wzrost cen wszystkich produktów i usług na europejskich rynkach.

Dodatkowo nastąpił kryzys na rynku rolnym. Decyzje UE o zawieszeniu cel na produkty rolne z Ukrainy wywołały perturbacje na europejskich rynkach rolnych. Napływ zbóż z Ukrainy, połączony ze spadkiem cen zbóż na rynkach światowych, wywołał dalekosiężny kryzys w polskim rolnictwie. Gospodarstwa rolne stanęły w obliczu problemów związanych ze sprzedażą i płynnością finansową. Trudna sytuacja producentów rolnych dotknęła również plantatorów Spółki. Ukierunkowanie producentów rolnych na produkcję zbóż w ostatnich dwóch latach nie przyniosło oczekiwanych rezultatów, natomiast odbudowanie produkcji ziemniaka skrobiowego napotyka na trudności – zwłaszcza w aspekcie pozyskania

**„PEPEES” S.A.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

materiału sadzeniakowego oraz odpowiedniego zaplecza technicznego – maszyn rolniczych stosowanych w produkcji ziemniaka i przechowalni.

Ze względu na fakt, że rosyjski agresor w dalszym ciągu nie zamierza wycofać swoich wojsk z terytorium Ukrainy, istnieje uzasadnione ryzyko, że w drugiej połowie 2024 roku utrzymywać się będą wszystkie niekorzystne dla gospodarki trendy.

Spółka PEPEES na bieżąco obserwuje rozwój konfliktu zbrojnego na Ukrainie i wprowadzane na Rosję kolejne sankcje, weryfikując wszelkie informacje pod kątem ich wpływu na sytuację gospodarczą 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 Spółki**

W prezentowanym okresie wszystkie zdarzenia i informacje, wpływające na sytuację majątkową i finansową, zostały ujawnione w niniejszym sprawozdaniu.

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

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

W dniu 12 lipca 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 11.1 i art. 11.2 Statutu Spółki oraz art. 369 §1 ksh, powołała Pana Wojciecha Faszczewskiego na Prezesa Zarządu Spółki oraz Tomasza Rogalę na Członka Zarządu Spółki. Obydwaj Panowie zostali powołani na następną kadencję, rozpoczynającą się 1 stycznia 2025 r., o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 10/2024.

W dniu 26 lipca 2024 r. Sąd Apelacyjny w Białymstoku oddalił apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Białymstoku, w którym Sąd Okręgowy ustalił, że EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, będący akcjonariuszem Spółki utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (por. raport bieżący nr 13/2019 i 7/2023). Orzeczenie to jest prawomocne, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 11/2024.

W dniu 2 września 2024 r. Spółka złożyła do PKO Bank Polski S.A. wniosek o wcześniejszą spłatę kredytu inwestycyjnego z dnia 12.12.2017 r. na kwotę 10.530 tys. PLN przeznaczonego na finansowanie i refinansowanie nabycia 100% udziałów w spółce Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o. Kredyt został spłacony w całości w dniu 6 września 2024 r.

**„PEPEES” S.A.**

*Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku  
(dane w tys. PLN)*

**32. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe „PEPEES” S.A. za pierwsze półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2024 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” Spółka Akcyjna w Łomży w dniu 20 września 2024 roku.

**PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU**

Prezes Zarządu - Wojciech Faszczewski

Członek Zarządu - Tomasz Rogala

**PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE**

Główna księgowa – Małgorzata Kordas