



GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku

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

INDEKS DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| | |
|---|----|
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 4 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 5 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM | 6 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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 dotyczące Jednostki Dominującej | 10 |
| 2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych..... | 11 |
| 3. Struktura Grupy Kapitałowej PEPEES | 11 |
| 4. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego..... | 13 |
| 5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości..... | 13 |
| 6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu..... | 13 |
| 7. Nietypowe pozycje mające znaczący wpływ na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy i przepływy pieniężne | 13 |
| 8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji | 14 |
| 9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności..... | 14 |
| 10. Wartości szacunkowe..... | 14 |
| 11. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych..... | 14 |
| 12. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu aktywów trwałych | 14 |
| 13. Zapasy..... | 14 |
| 14. Aktywa biologiczne | 15 |
| 15. Należności z tytułu dostaw i usług..... | 15 |
| 16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług..... | 15 |
| 17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych | 15 |
| 18. Niespłacone kredyty i pożyczki | 16 |
| 19. Transakcje z podmiotami powiązanymi..... | 18 |
| 20. Zmiany stanów wartości szacunkowych..... | 20 |
| 21. Rezerwy krótkoterminowe..... | 21 |
| 22. Odroczony podatek dochodowy..... | 22 |
| 23. Aktywa i zobowiązania warunkowe | 22 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku

(dane w tys. PLN)

| | | |
|-------|---|----|
| 24. | Emisja, wykup i spłata nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych..... | 23 |
| 25. | Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności | 23 |
| 25.1. | Informacje dotyczące produktów i usług..... | 23 |
| 25.2 | Przychody i wyniki segmentów..... | 24 |
| 25.3 | Aktywa i zobowiązania segmentów | 24 |
| 25.4 | Pozostałe informacje o segmentach..... | 25 |
| 25.5 | Przychody z podziałem na produkty..... | 25 |
| 25.6 | Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej | 25 |
| 25.7 | Informacje dotyczące głównych klientów | 26 |
| 26. | Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane | 26 |
| 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 Grupy | 27 |
| 31. | Ważne wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym | 28 |
| 32. | Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 28 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| Lp. | AKTYWA | Stan na 30 czerwca 2020 roku | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 30 czerwca 2019 roku |
|------------|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| I. | Aktywa trwale (długoterminowe) | 196 791 | 200 342 | 194 147 |
| 1 | Rzeczowe aktywa trwale | 175 550 | 179 454 | 173 726 |
| 2 | Wartości niematerialne | 214 | 416 | 227 |
| 3 | Prawa do aktywów | 11 603 | 11 076 | 11 110 |
| 4 | Nieruchomości inwestycyjne | 588 | 593 | 400 |
| 5 | Wartość firmy z konsolidacji | 3 140 | 3 140 | 3 140 |
| 6 | Inwestycje w pozostałych jednostkach | 625 | 613 | 613 |
| 7 | Zaliczki długoterminowe | | | 35 |
| 8 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 071 | 5 050 | 4 896 |
| II. | Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 101 349 | 163 280 | 116 860 |
| 1 | Zapasy | 44 165 | 85 893 | 35 886 |
| 2 | Aktywa biologiczne | 2 479 | 322 | 2 148 |
| 3 | Należności z tytułu dostaw | 32 077 | 20 506 | 32 908 |
| 4 | Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 845 | - | |
| 5 | Należności pozostałe | 1 947 | 6 227 | 2 803 |
| 6 | Zaliczki | 7 717 | 1 740 | 7 680 |
| 7 | Udzielone pożyczki | 723 | 721 | 895 |
| 8 | Pozostałe aktywa finansowe | 5 869 | 5 838 | 5 436 |
| 9 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5 527 | 42 033 | 29 104 |
| | Razem aktywa | 298 140 | 363 622 | 311 007 |

| Lp. | PASYWA | Stan na 30 czerwca 2020 roku | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 30 czerwca 2019 roku |
|-------------|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| I. | Kapitał własny | 173 470 | 180 541 | 172 168 |
| | <i>Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki</i> | <i>171 644</i> | <i>178 773</i> | <i>170 622</i> |
| 1 | Kapitał podstawowy | 5 700 | 5 700 | 5 700 |
| 2 | Kapitały zapasowe i rezerwowe | 161 591 | 152 918 | 152 918 |
| 3 | Kapitał z aktualizacji wyceny | (112) | (65) | (44) |
| 4 | Niepodzielny wynik lat ubiegłych | 545 | (3 871) | (4 179) |
| 5 | Wynik roku bieżącego | 3 920 | 24 091 | 16 227 |
| | <i>Udziały niedające kontroli</i> | <i>1 826</i> | <i>1 768</i> | <i>1 546</i> |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 51 263 | 54 664 | 57 157 |
| 1 | Kredyty i pożyczki | 22 558 | 24 789 | 27 367 |
| 2 | Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu | 14 076 | 15 014 | 14 822 |
| 3 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 264 | 6 447 | 6 378 |
| 4 | Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych | 3 051 | 2 782 | 2 640 |
| 5 | Dotacje | 5 314 | 5 632 | 5 950 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 73 407 | 128 417 | 81 682 |
| 1 | Zobowiązania z tytułu dostaw | 12 195 | 7 424 | 11 396 |
| 2 | Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 37 | 2 528 | 2 694 |
| 3 | Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 16 308 | 5 190 | 17 233 |
| 4 | Kredyty i pożyczki | 37 662 | 104 815 | 42 786 |
| 5 | Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu | 3 095 | 3 728 | 3 812 |
| 6 | Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych | 476 | 413 | 270 |
| 7 | Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 3 634 | 4 319 | 3 491 |
| | Razem pasywa | 298 140 | 363 622 | 311 007 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

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

| Lp. | Wyszczególnienie | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|-------------|--|--|--|
| I | Przychody ze sprzedaży | | |
| 1 | Przychody ze sprzedaży produktów | 99 011 | 109 972 |
| 2 | Przychody ze sprzedaży usług | 511 | 414 |
| 3 | Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 14 943 | 16 701 |
| | Razem przychody ze sprzedaży, w tym: | 114 465 | 127 087 |
| | - przychody z działalności kontynuowanej | <i>114 465</i> | <i>127 087</i> |
| II | Koszt własny sprzedaży | | |
| 1 | Koszty sprzedanych produktów | (72 138) | (68 053) |
| 2 | Koszty sprzedanych usług | (390) | (202) |
| 3 | Koszty sprzedanych towarów i materiałów | (11 012) | (12 740) |
| 4 | Wynik produkcji rolnej | (2 465) | (2 093) |
| | Razem koszt własny sprzedaży, w tym: | (86 005) | (83 088) |
| | - koszt własny z działalności kontynuowanej | <i>(86 005)</i> | <i>(83 088)</i> |
| III | Zysk brutto ze sprzedaży (I-II) | 28 460 | 43 999 |
| 1 | Koszty sprzedaży i marketingu | (5 193) | (4 964) |
| 2 | Koszty ogólnego zarządu | (16 341) | (15 515) |
| 3 | Pozostałe przychody operacyjne | 912 | 579 |
| 4 | Pozostałe koszty operacyjne | (563) | (536) |
| IV | Zysk (strata) operacyjny | 7 275 | 23 563 |
| 1 | Koszty finansowe | (2 003) | (1 904) |
| 2 | Przychody finansowe | 421 | 258 |
| V | Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym: | 5 693 | 21 917 |
| | - zysk(strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | <i>5 693</i> | <i>21 917</i> |
| | Podatek dochodowy | (1 708) | (5 221) |
| VI | Zysk (strata) netto | 3 985 | 16 696 |
| | - przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 3 920 | 16 227 |
| | - przypadający udziałom niedającym kontroli | 65 | 469 |
| VII | Inne całkowite dochody | (47) | (18) |
| 1 | Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - | - |
| 2 | Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | (47) | (18) |
| VIII | Całkowite dochody ogółem, w tym | 3 938 | 16 678 |
| | - przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 3 873 | 16 209 |
| | - przypadające udziałom niedającym kontroli | 65 | 469 |
| | - całkowity dochód (strata) netto z działalności kontynuowanej | <i>3 873</i> | <i>16 209</i> |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Wyszczególnienie | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | Pozostały kapitał rezerwowy | Nie podzielony wynik | Razem kapitał własny przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej | Udziały nie dające kontroli | Razem kapitał własny |
|---|--------------------|------------------|---|-----------------------------|----------------------|---|-----------------------------|----------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku | 5 700 | 60 223 | (26) | 81 634 | 17 868 | 165 399 | 1 077 | 166 476 |
| Zmiany w I półroczu 2019 roku | | 11 061 | (18) | - | (5 820) | 5 223 | 469 | 5 692 |
| Podział zysku (straty) za 2018 rok, w tym: | | | - | - | | - | | - |
| - zwiększenie kapitału zapasowego | | 11 061 | | | (11 061) | - | | - |
| - transakcje z właścicielami (dywidenda) | | | | | (11 400) | (11 400) | | (11 400) |
| Zysk (strata) netto za okres | | | | | 16 209 | 16 209 | 469 | 16 678 |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | | | (18) | | | (18) | - | (18) |
| Inne korekty konsolidacyjne | | | | | 432 | 432 | | 432 |
| Stan na dzień 30 czerwca 2019 roku | 5 700 | 71 284 | (44) | 81 634 | 12 048 | 170 622 | 1 546 | 172 168 |
| Zmiany w 2019 roku | - | | | | | | | |
| Podział zysku (straty) za 2018 rok, w tym: | | | | | | - | - | - |
| - zwiększenie kapitału zapasowego | | 11 061 | | | (11 061) | - | | - |
| - transakcje z właścicielami (dywidenda) | | | | | (11 400) | (11 400) | | (11 400) |
| Zysk (strata) netto za okres | | | | | 24 091 | 24 091 | 691 | 24 782 |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | | | (39) | | | (39) | | (39) |
| Inne korekty konsolidacyjne | | | | | 722 | 722 | | 722 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku | 5 700 | 71 284 | (65) | 81 634 | 20 220 | 178 773 | 1 768 | 180 541 |
| Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku | 5 700 | 71 284 | (65) | 81 634 | 20 220 | 178 773 | 1 768 | 180 541 |
| Zmiany w I półroczu 2020 roku | | | | | | | | |
| Podział zysku za rok 2019, w tym: | | | | | | - | - | - |
| - zwiększenie kapitału zapasowego | | 8 673 | | | (8 673) | - | | - |
| - transakcje z właścicielami (dywidenda) | | | | | (11 400) | (11 400) | | (11 400) |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | | | (47) | | | (47) | | (47) |
| Inne korekty konsolidacyjne | | | | | 445 | 445 | (7) | 438 |
| Zysk netto za okres | | | | | 3 873 | 3 873 | 65 | 3 938 |
| Stan na dzień 30 czerwca 2020 roku | 5 700 | 79 957 | (112) | 81 634 | 4 465 | 171 644 | 1 826 | 173 470 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Metoda pośrednia | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|---|--|--|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 5 693 | 21 917 |
| II. Korekty razem | 33 087 | 34 832 |
| 1. Amortyzacja | 7 059 | 6 182 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | (179) | (124) |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 350 | 1 133 |
| 4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | (319) | (176) |
| 5. Zmiana stanu rezerw | (353) | (92) |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 41 728 | 42 179 |
| 7. Zmiana stanu aktywów biologicznych | (2 157) | (1 818) |
| 8. Zmiana stanu należności | (7 364) | (2 016) |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 4 567 | (583) |
| 10. Zmiana stanu zaliczek | (5 977) | (5 751) |
| 11. Zapłacony podatek dochodowy | (5 294) | (4 275) |
| 12. Zmiana stanu dotacji | (318) | (319) |
| 13. Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek i prowizji | 62 | 99 |
| 14. Inne korekty | 282 | 393 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 38 780 | 56 749 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 445 | 1 763 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 437 | 1 361 |
| 2. Spłata pożyczek | 8 | 402 |
| II. Wydatki | 3 952 | 14 853 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 310 | 14 203 |
| 2. Nabycie udziałów | 12 | 250 |
| 3. Zakup papierów wartościowych | - | 250 |
| 4. Zakup praw majątkowych | 630 | - |
| 5. Udzielone pożyczki | - | 150 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (3 507) | (13 090) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 3 364 | 6 937 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 3 084 | 6 893 |
| 2. Dotacje | 280 | 44 |
| II. Wydatki | 76 262 | 61 871 |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek | 73 343 | 58 832 |
| 2. Odsetki od kredytów i pożyczek | 1 430 | 858 |
| 3. Płatności z umów leasingu | 1 489 | 2 181 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | (72 898) | (54 934) |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | (37 625) | (11 275) |
| E. Środki pieniężne na początek okresu | 42 111 | 39 764 |
| F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/- D) | 4 486 | 28 489 |
| <i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | - | - |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR

| Lp. | WYBRANE DANE FINANSOWE | W TYS PLN | | W TYS. EUR | |
|------|--|-----------|----------|------------|----------|
| | | Rok | | 2020 r. | 2019 r. |
| I | Przychody ze sprzedaży ogółem za I półrocze | 114 465 | 127 087 | 25 773 | 29 638 |
| II | Zysk lub strata netto przypadająca akcjonariuszom Spółki Dominującej za I półrocze | 3 920 | 16 227 | 883 | 3 784 |
| III | Całkowite dochody netto przypadające akcjonariuszom Spółki Dominującej za I półrocze | 3 873 | 16 209 | 872 | 3 780 |
| IV | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej za I półrocze | 38 780 | 56 749 | 8 732 | 13 234 |
| V | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej za I półrocze | (3 507) | (13 090) | (790) | (3 053) |
| VI | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej za I półrocze | (72 898) | (54 934) | (16 414) | (12 811) |
| VII | Przepływy pieniężne netto za I półrocze | (37 625) | (11 275) | (8 472) | (2 629) |
| VIII | Aktywa razem na dzień 30.06.2020 r. i 31.12.2019 r. | 298 140 | 363 622 | 66 758 | 85 387 |
| IX | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej na dzień 30.06.2020 r. i 31.12.2019 r. | 171 644 | 178 773 | 38 433 | 41 980 |
| X | Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą za I półrocze w PLN | 0,04 | 0,18 | 0,01 | 0,04 |
| XI | Wartość księgowa na jedną akcję na dzień 30.06.2020 r. i 31.12.2019 r. w PLN | 1,81 | 1,88 | 0,40 | 0,44 |

Dane zaprezentowane w wierszach: VIII, IX i XI, w kolumnach „2020 r.” i „2019 r.” dotyczą stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

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

- wybrane pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2020 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR = 4,4660 PLN,
- wybrane pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR = 4,2585 PLN,
- wybrane pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 1 półrocza 2020 roku - 1 EUR = 4,4413 PLN,
- wybrane pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 1 półrocza 2019 roku - 1 EUR = 4,2880 PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

*Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)*

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

| Wyszczególnienie | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|--|---|---|
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom PEPEES | 3 920 | 16 227 |
| Średnioważona liczba akcji | 95 000 000 | 95 000 000 |
| Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję) | 0,04 | 0,17 |
| Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy „PEPEES” S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję | 3 920 | 16 227 |
| 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) | 0,04 | 0,17 |
| Zysk netto zanualizowany przypadający akcjonariuszom „PEPEES” S.A. | 11 784 | 31 831 |
| Średnioważona liczba akcji | 95 000 000 | 95 000 000 |
| Zanualizowany zysk netto na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję) | 0,12 | 0,34 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej

| | |
|--|---|
| Nazwa pełna: | Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. |
| Adres siedziby: | 18-402 Łomża, ul. Poznańska 121 |
| Identyfikator: | REGON: 450096365 |
| Identyfikator NIP: | 718-10-05-512 |
| Organ rejestrowy: | Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Numer w rejestrze: | 000038455 |
| Forma Prawna: | Spółka Akcyjna |
| Forma organizacyjna: | Przedsiębiorstwo jednozakładowe |
| Podstawowy przedmiot działalności według działów PKD: | 1062Z wytwarzanie skrobi i wyrobów skrobiowych. |
| Branża: | spożywcza |
| Czas trwania: | nieoznaczony |

Skład osobowy Zarządu na dzień 30 czerwca 2020 roku:

| | |
|-------------------------|------------------|
| Wojciech Faszczewski | Prezes Zarządu |
| Tomasz Krzysztof Rogala | Członek Zarządu. |

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2020 roku:

| | |
|----------------------|------------------------------------|
| Maciej Kaliński | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Tomasz Nowakowski | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Robert Malinowski | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| Krzysztof Stankowski | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Marian Taracha | Członek Rady Nadzorczej |
| Agata Czerniakowska | Członek Rady Nadzorczej. |

Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 30 czerwca 2020 roku:

| | |
|----------------------|---|
| Maciej Kaliński | Przewodniczący Komitetu Audytu |
| Piotr Marian Taracha | Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu |
| Krzysztof Stankowski | Członek Komitetu Audytu |
| Robert Malinowski | Członek Komitetu Audytu (wybrany 14 kwietnia 2020 roku) |
| Tomasz Nowakowski | Członek Komitetu Audytu (wybrany 14 kwietnia 2020 roku) |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

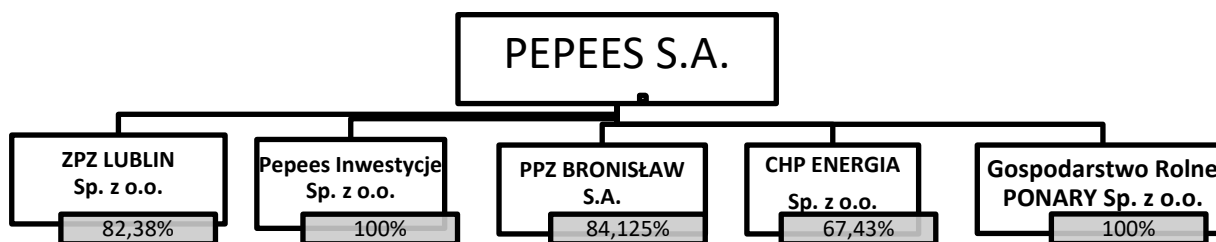
*Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)*

2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2019 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 czerwca 2020 roku



3.2. Ogólne informacje dotyczące podmiotów powiązanych w Grupie Kapitałowej PEPEES

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej PEPEES za okres pierwszego półrocza zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 (dawniej OZENERGY 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 |
| CHP ENERGIA Sp. z o.o. | Wojny Wawrzyńce | Produkcja energii elektrycznej i ciepłej z gazu pozyskiwanego w biogazowni | Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy KRS | 67,43 | 67,43 |
| 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.

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

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

3.3. Podstawowe informacje finansowe na dzień 30 czerwca 2020 roku dotyczące podmiotów powiązanych

Podstawowe informacje finansowe na dzień 30 czerwca 2020 roku dotyczące jednostek powiązanych przedstawia poniższe zestawienie.

| Wyszczególnienie | PPZ BRONISŁAW S.A. | ZPZ LUBLIN Sp. z o.o. | CHP ENERGIA Sp. z o.o. | Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o. | PEPEES Inwestycje Sp. z o.o. |
|---|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|--|------------------------------------|
| Aktywa obrotowe na dzień 30.06.2020 roku | 15 085 | 5 644 | 1 346 | 201 | 95 |
| Aktywa trwałe na dzień 30.06.2020 roku | 37 715 | 6 611 | 16 427 | 21 312 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30.06.2020 roku | 17 336 | 4 910 | 12 198 | 557 | 6 |
| Zobowiązania długoterminowe na dzień 30.06.2020 roku | 15 690 | 2 448 | 12 489 | 7 802 | - |
| Przychody ze sprzedaży | 26 830 | 10 101 | 4 061 | - | - |
| Wynik finansowy na działalności kontynuowanej | 483 | 1 245 | (705) | 57 | (2) |
| Wynik finansowy netto na działalności zaniechanej | - | - | - | - | - |
| Pozostałe całkowite dochody | - | - | - | - | - |
| Łączne całkowite dochody | 483 | 1 245 | (705) | 57 | (2) |

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 2019 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

*Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)*

4. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 17 września 2020 roku.

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 2019 roku.

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:

- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 - definicja terminu „istotny”. Zmiana nie została zatwierdzona przez Komisję Europejską.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia. Zmiana nie została zatwierdzona przez Komisję Europejską.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 - reforma IBOR. Zmiana nie została zatwierdzona przez Komisję Europejską.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. Standard ten definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych.

Według szacunków Grupy wyżej wymienione standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

Pandemia COVID-19 nie pozostała bez wpływu na działalność Grupy, głównie poprzez zmniejszenie popytu na produkty Grupy, zmniejszenie ilości sprzedanych produktów oraz spadek cen. Czynniki te miały wpływ na wielkość przychodów oraz zysków wykazanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W ocenie Zarządu powyższe zjawiska z pewnością wpływają na wyniki Spółki dominującej oraz całej Grupy. Główne zagrożenia związane są ze zmniejszeniem produkcji przemysłowej na głównych rynkach eksportu spółki i Unii Europejskiej (w tym w branży mięsnej i produktów gotowych), zmniejszeniem zapotrzebowania na skrobię ziemniaczaną natywną, spadkiem cen skrobi na rynkach światowych. Na powyższe elementy nakładają się problemy logistyczne, wzrost kosztów transportu, dłuższe terminy płatności, (zwiększenie należności) oraz wywołany tym spadek przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Na skutek pandemii nie doszło do utraty aktywów i istotnych zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

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, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych, standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

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 30.06.2020 r.

Aktualizacji rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe dokonano na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane na dzień 30.06.2020 r. urlopy.

Grupa rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatków odroczonych 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 2019 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 31.12.2019. Spółka dominująca przeprowadzi nowe testy na utratę wartości na dzień 31.12.2020.

11. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie pierwszego półrocza 2020 roku Grupa nabyła aktywa trwałe za kwotę 3.310 tys. PLN. Zakupy dotyczyły głównie modernizacji maszyn i urządzeń produkcyjnych.

Sprzedano aktywa trwałe za kwotę 437 tys. PLN.

12. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu aktywów trwałych

W okresie pierwszego półrocza 2020 roku nie zostały zawarte umowy kredytowe na zakup aktywów trwałych.

13. Zapasy

| ZAPASY | Stan na 30 czerwca 2020 roku | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 30 czerwca 2019 roku |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) materiały | 4 837 | 4 960 | 5 621 |
| b) półprodukty i produkty w toku | 165 | 792 | 157 |
| c) produkty gotowe | 31 654 | 72 138 | 28 782 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

| ZAPASY | Stan na 30 czerwca 2020 roku | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 30 czerwca 2019 roku |
|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| d) towary | 8 356 | 8 524 | 2 025 |
| Wartość zapasów brutto | 45 012 | 86 414 | 36 585 |
| Odpisy aktualizujące | (847) | (521) | (699) |
| Wartość zapasów netto | 44 165 | 85 893 | 35 886 |

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym wyniosła 83.150 tys. PLN (I półrocze 2019 roku - 80.793 tys. PLN).

14. Aktywa biologiczne

Spółka „PEPEES” S.A. od marca 2014 roku dzierżawi gospodarstwo rolne oraz od marca 2018 roku nowe grunty, które zostały obsiane roślinami jednorocznymi. Koszty związane z nabyciem nasion i uprawą na dzień bilansowy wynoszą 2.704 tys. PLN, przychody z działalności rolnej 239 tys. PLN, a wartość godziwa zapasów i aktywów biologicznych pomniejszona o koszty sprzedaży ok. 2.479 tys. PLN. Aktywa biologiczne zostały wykazane w sprawozdaniu w wartości godziwej.

15. Należności z tytułu dostaw i usług

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY: | Stan na 30 czerwca 2020 roku | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 30 czerwca 2019 roku |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| a) do 1 miesiąca | 8 525 | 15 037 | 10 431 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 12 682 | 2 546 | 9 909 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 9 022 | - | 9 590 |
| d) od 6 miesięcy do 1 roku | - | - | - |
| e) powyżej 1 roku | 132 | 50 | 132 |
| f) należności przeterminowane | 3 166 | 4 855 | 3 828 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 33 527 | 22 488 | 33 890 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | (1 450) | (1 982) | (982) |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto) | 32 077 | 20 506 | 32 908 |

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

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

| ZOBOWIĄZANIA | Stan na 30 czerwca 2020 roku | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 30 czerwca 2019 roku |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 12 195 | 7 424 | 11 396 |
| - do 12 miesięcy | 12 195 | 7 424 | 11 396 |
| - przeterminowane powyżej 180 dni | - | - | - |

17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W dniu 25.06.2019 r. Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego "PEPEES" S.A. wniósł do sądu

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

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. Zarząd oczekuje na prawomocne rozstrzygnięcie sądu. 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 oraz uchwał nr 9 i 10 podjętych 21 kwietnia 2020 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

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.

18. Niespłacone kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy występują wymienione w poniższych tabelach kredyty bankowe, 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 | Kredytobiorca | Bank udzielający kredytu | Kwota kredytu 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 | 232 | 31.08.2020 |
| 2 | Kredyt rewolwingowy | „Pepees” S.A. | Santander Bank Polska S.A. | 13 000 | 4 875 | 31.08.2020 |
| 3 | Kredyt obrotowy | „Pepees” S.A. | Santander Bank Polska S.A. | 17 000 | 4 250 | 31.08.2020 |
| 4 | Kredyt w rachunku bieżącym | „Pepees” S.A. | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 4 000 | 0 | 31.08.2020 |
| 5 | Kredyt rewolwingowy | „Pepees” S.A. | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 13 000 | 3 250 | 31.08.2020 |
| 6 | Kredyt obrotowy na skup ziemniaków | „Pepees” S.A. | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 17 000 | 4 229 | 31.08.2020 |
| 7 | Kredyt inwestycyjny na budowę suszarni skrobi, węzła rozładunku oraz stacji uzdatniania wody | „Pepees” S.A. | BGŻ BNP Paribas S.A. | 9 822 | 2 309 | 25.02.2022 |
| 8 | Kredyt inwestycyjny na modernizację instalacji odpylania kotłów parowych | „Pepees” S.A. | BOŚ S.A. | 1 200 | 140 | 31.12.2020 |
| 9 | 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 | 7 521 | 30.06.2025 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

| Lp. | Rodzaj kredytu | Kredytobiorca | Bank udzielający kredytu | Kwota kredytu wg umowy | Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty | Termin spłaty |
|--------------|--|------------------------|---|------------------------|---|---------------|
| 10 | Kredyt w rachunku bieżącym | ZPZ Lublin Sp. z o.o. | Santander Bank Polska S.A. | 750 | 135 | 31.08.2020 |
| 11 | Kredyt rewolwingowy | ZPZ Lublin Sp. z o.o. | Santander Bank Polska S.A. | 3 000 | 1 125 | 31.08.2020 |
| 12 | Kredyt obrotowy | ZPZ Lublin Sp. z o.o. | Santander Bank Polska S.A. | 2 000 | 446 | 31.08.2020 |
| 13 | Kredyt w rachunku bieżącym | ZPZ Lublin Sp. z o.o. | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 750 | 0 | 31.08.2020 |
| 14 | Kredyt rewolwingowy | ZPZ Lublin Sp. z o.o. | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 3 000 | 744 | 31.08.2020 |
| 15 | Kredyt obrotowy na skup ziemniaków | ZPZ Lublin Sp. z o.o. | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 2 000 | 460 | 31.08.2020 |
| 16 | Kredyt w rachunku bieżącym | Bronisław S.A. | Santander Bank Polska S.A. | 750 | 30 | 31.08.2020 |
| 17 | Kredyt rewolwingowy | Bronisław S.A. | Santander Bank Polska S.A. | 5 000 | 4 875 | 31.08.2020 |
| 18 | Kredyt obrotowy | Bronisław S.A. | Santander Bank Polska S.A. | 10 000 | 1 728 | 31.08.2020 |
| 19 | Kredyt w rachunku bieżącym | Bronisław S.A. | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 750 | 651 | 31.08.2020 |
| 20 | Kredyt rewolwingowy | Bronisław S.A. | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 5 000 | 1 250 | 31.08.2020 |
| 21 | Kredyt obrotowy na skup ziemniaków | Bronisław S.A. | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 10 000 | 2 500 | 31.08.2020 |
| 22 | Kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na modernizację suszarni skrobi oraz budowę instalacji do odzysku białka | Bronisław S.A. | BOŚ S.A. | 8 456 | 7 036 | 31.12.2027 |
| 23 | Kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na finansowanie / refinansowanie zakupu nieruchomości przez PPZ Bronisław | Bronisław S.A. | Santander Bank Polska S.A. | 800 | 229 | 30.11.2021 |
| 24 | Kredyt konsorcjalny inwestycyjny | CHP Energia Sp. z o.o. | Spółdzielczy Bank Rozwoju w Szepietowie oraz Bank Spółdzielczy w Ostrowi Mazowieckiej | 12 830 | 9 650 | 31.05.2029 |
| 25 | Kredyt obrotowy na finansowanie bieżących zobowiązań | CHP Energia Sp. z o.o. | Spółdzielczy Bank Rozwoju w Szepietowie | 3 000 | 1 426 | 31.05.2022 |
| 26 | Kredyt obrotowy, związany z prowadzoną działalnością gospodarczą | CHP Energia Sp. z o.o. | Spółdzielczy Bank Rozwoju w Szepietowie | 2 500 | 808 | 31.08.2021 |
| 27 | Kredyt obrotowy, związany z prowadzoną działalnością gospodarczą | CHP Energia Sp. z o.o. | Spółdzielczy Bank Rozwoju w Szepietowie | 1 000 | 321 | 14.09.2020 |
| Razem | | | PLN | 161 138 | 60 220 | |

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

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

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 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|---|--|--|
| Przychody ze sprzedaży wyrobów jednostkom zależnym | 910 | 757 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów jednostkom zależnym | - | 251 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 231 | 159 |
| Przychody ze sprzedaży środków trwałych jednostkom zależnym | - | 28 |
| Razem przychody od jednostek powiązanych | 1 141 | 1 195 |

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

b) Zakupy towarów i usług

| Rodzaje zakupów | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|--|--|--|
| Zakupy produktów od jednostek zależnych | 7 175 | 4 947 |
| Zakupy usług od jednostek zależnych | 79 | 140 |
| Zakupy środków trwałych od jednostek zależnych | - | 2 340 |
| Razem zakupy od jednostek powiązanych | 7 254 | 7 427 |

c) Inne transakcje

| Wyszczególnienie | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|---------------------------------|--|--|
| Odsetki od udzielonych pożyczek | 116 | 201 |
| Opłaty od udzielonych poręczeń | 181 | 247 |
| Opłaty od otrzymanych poręczeń | 79 | 79 |
| Razem | 376 | 527 |

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

| Rozrachunki z podmiotami zależnymi | Stan na 30 czerwca 2020 roku | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 30 czerwca 2019 roku |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Należności - PPZ „BRONISŁAW” S.A. | 302 | 295 | 166 |
| Należności - CHP Energia Sp. z o.o. | 2 591 | 2 411 | 1 771 |
| Zaliczki - CHP Energia Sp. z o.o. | - | 323 | 461 |
| Należności - GR Ponary Sp. z o.o. | 1 | 1 | 1 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

| Rozrachunki z podmiotami zależnymi | Stan na 30 czerwca 2020 roku | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 30 czerwca 2019 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Należności - Pepees Inwestycje Sp. o.o. (OZENERGY) | 7 | 6 | 5 |
| Zobowiązania - ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. | 286 | 53 | 186 |
| Zobowiązania - GR PONARY Sp. z o.o. | 26 | 13 | 13 |
| Saldo rozrachunków z jednostkami powiązаныmi | 2 589 | 2 970 | 2 205 |

e) Saldo rozrachunków z tytułu pożyczek

| Pożyczki udzielone podmiotom zależnym | Stan na 30 czerwca 2020 roku | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 30 czerwca 2019 roku |
|---|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| PPZ „BRONISŁAW” Sp. z o.o. | 1 200 | - | - |
| ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. | 800 | 1 800 | 3 000 |
| CHP Energia Sp. z o.o. | 4 861 | 4 788 | 4 719 |
| GR Ponary Sp. z o.o. | 555 | 553 | 550 |
| Pepees Inwestycje Sp. z o.o. (OZENERGY) | - | - | 1 493 |
| Odpisy na pożyczki udzielone CHP | (2 268) | (2 268) | (2 268) |
| Saldo rozrachunków z jednostkami powiązаныmi | 5 148 | 4 873 | 7 494 |

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 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|---|---|---|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 1 157 | 1 344 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | - | - |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | - | - |
| Płatności w formie akcji | - | - |
| Razem | 1 157 | 1 344 |

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.

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

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 2020 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|--|---|--|---|
| Stan na początek okresu | 2 028 | 1 093 | 1 093 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 292 | 1031 | 13 |
| - utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw | 292 | 1 017 | 13 |
| - utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej | - | 14 | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 650 | 96 | 64 |
| - rozwiązanie rezerw z tytułu zapłaty | 106 | 76 | 51 |
| - wykorzystanie z tytułu umorzenia i sprzedaży należności | 544 | - | 13 |
| - anulowania | - | 20 | - |
| Stan odpisów na koniec okresu, w tym: | 1 670 | 2 028 | 1 042 |

b) Odpisy aktualizujące wartość zapasów

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|--|---|--|---|
| Stan na początek okresu | 521 | 611 | 611 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 826 | 691 | 317 |
| - odpisanie do wartości netto możliwej do uzyskania | 826 | 691 | 317 |
| - odpis aktualizujący materiały z tytułu utraty wartości | - | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 500 | 781 | 229 |
| - wykorzystania | - | - | - |
| - odwrócenia odpisów | 500 | 781 | 229 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu | 847 | 521 | 699 |

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 2020 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|--|---|--|---|
| a) stan na początek okresu | 3 195 | 2 677 | 2 677 |
| - odpawy emerytalne | 600 | 550 | 550 |
| - nagrody jubileuszowe | 2 595 | 2 127 | 2 127 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 407 | 794 | 519 |
| - odpawy emerytalne | 77 | 101 | 46 |
| - nagrody jubileuszowe | 330 | 693 | 473 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 76 | 261 | 287 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

| ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW) | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|--|--|---|--|
| - odprawy emerytalne | - | 38 | 3 |
| - nagrody jubileuszowe | 76 | 223 | 284 |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | - | 15 | - |
| - odprawy emerytalne | - | 13 | - |
| - nagrody jubileuszowe | - | 2 | - |
| d) stan na koniec okresu | 3 527 | 3 195 | 2 910 |
| - odprawy emerytalne | 678 | 600 | 594 |
| - nagrody jubileuszowe | 2 849 | 2 595 | 2 316 |

21. Rezerwy krótkoterminowe

| ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|--|--|---|--|
| a) stan na początek okresu | 4 319 | 3 816 | 3 816 |
| - dotacje do rzeczowych aktywów trwałych | 622 | 622 | 622 |
| - rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów | 23 | 24 | 24 |
| - opłata za korzystanie ze środowiska | 83 | 96 | 96 |
| - rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe | 702 | 753 | 753 |
| - rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2 | 1 434 | 942 | 942 |
| - premie dla Zarządu i pracowników | 1 455 | 1 379 | 1 379 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 589 | 1 961 | 2 158 |
| - rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2 | 225 | 1 433 | 858 |
| - opłata za korzystanie ze środowiska | 23 | 89 | 30 |
| - rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe | 324 | 155 | 156 |
| - rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów | 17 | 5 | 17 |
| - premia dla Zarządu i pracowników | - | 279 | 1 097 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 1 274 | 1 458 | 2 483 |
| - opłata za korzystanie ze środowiska | 67 | 102 | 96 |
| - rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe | 15 | 206 | 42 |
| - rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2 | 833 | 941 | 942 |
| - rezerwa na świadczenia wykonane przez kontrahentów | 23 | 6 | 24 |
| - premia dla Zarządu i pracowników | 336 | 203 | 1 379 |
| e) stan na koniec okresu | 3 634 | 4 319 | 3 491 |
| - dotacje do rzeczowych aktywów trwałych | 622 | 622 | 622 |
| - rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2 | 826 | 1 434 | 858 |
| - opłata za korzystanie ze środowiska | 39 | 83 | 30 |
| - rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe | 1 011 | 702 | 867 |
| - premie dla Zarządu i pracowników | 1 119 | 1 455 | 1 097 |
| - rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów | 17 | 23 | 17 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

22. Odroczone podatki dochodowe

| REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | Stan na 30 czerwca 2020 roku | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 30 czerwca 2019 roku |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową rzeczowych aktywów trwałych | 5 567 | 5 799 | 5 805 |
| Wycena inwestycji | 625 | 625 | 548 |
| Niezrealizowane różnice kursowe | - | 1 | 1 |
| Należne, lecz nieotrzymane odsetki | 61 | 22 | 20 |
| Inne | 11 | - | 4 |
| Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku | 6 264 | 6 447 | 6 378 |

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | Stan na 30 czerwca 2020 roku | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 30 czerwca 2019 roku |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Niewypłacone wynagrodzenia | 143 | 165 | 153 |
| Rezerwa na nie wykorzystane urlopy wypoczynkowe | 169 | 113 | 146 |
| Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe | 669 | 608 | 554 |
| Niezrealizowane różnice kursowe | 59 | 54 | 65 |
| Odpisy aktualizujące należności | - | 1 | - |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 241 | 106 | 84 |
| Odpisy aktualizujące udziały | 565 | 565 | 565 |
| Zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu | 897 | 1 016 | 1 067 |
| Korekty konsolidacyjne –zyski zatrzymane | (444) | (516) | (540) |
| Rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników | 213 | 261 | 208 |
| Umorzenie praw do emisji CO2 | 157 | 272 | 163 |
| Wycena majątku | 2 392 | 2 392 | 2 428 |
| Pozostałe | 10 | 13 | 3 |
| Razem | 5 071 | 5 050 | 4 896 |

23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

| ZMIANA STANU AKTYWÓW WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW) | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 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) | - | - | - |
| - poręczenie kredytu inwestycyjnego przez GR PONARY | - | - | - |
| 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 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

| ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW) | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|---|--|---|--|
| a) stan na początek okresu, w tym | 33 781 | 32 325 | 32 325 |
| - zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji | 1 563 | 1 407 | 1 407 |
| - poręczenia kredytów spółkom powiązanym | 32 218 | 30 918 | 30 918 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | 1 456 | 39 |
| - zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji | - | 156 | 39 |
| - poręczenia kredytów spółkom powiązanym | - | 1 300 | - |
| c) stan na koniec okresu, w tym | 33 781 | 33 781 | 32 364 |
| - zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji | 1 563 | 1 563 | 1 446 |
| - poręczenia kredytów spółkom powiązanym | 32 218 | 32 218 | 30 918 |

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.

25. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

25.1. Informacje dotyczące produktów i usług

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

Do segmentu „produkcja energii elektrycznej” przyporządkowuje się wszystkie aktywa i zobowiązania spółki CHP Energia. Do segmentu „uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt” przyporządkowuje się wszystkie aktywa i zobowiązania spółki Gospodarstwo Rolne Ponary, do segmentu „kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek” przyporządkowuje się wszystkie aktywa i zobowiązania spółki Pepees Inwestycje Sp. z o.o., natomiast do segmentu „przetwórstwo ziemniaków” - wszystkie pozostałe aktywa i zobowiązania wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W ramach segmentu „przetwórstwo ziemniaków” wytwarza się:

- skrobię ziemniaczaną, wykorzystywaną w gospodarstwach domowych oraz przez przemysł spożywczy, farmaceutyczny, papierniczy i włókienniczy,
- kilka asortymentów glukozy, wykorzystywanej przez przemysł spożywczy, cukierniczy i farmaceutyczny,
- maltodekstrynę, która jest istotnym składnikiem produktów 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,

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

- grys ziemniaczany, płatki ziemniaczane, kostkę ziemniaczaną i pyzy; produkty wykorzystywane przez przemysł spożywczy.

W ramach segmentu „produkcja energii elektrycznej” wytwarza się:

- energię elektryczną z biogazu rolniczego,
- energię ciepłą na własne potrzeby, wykorzystywaną m.in. do suszenia pasz dla zwierząt.

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 pierwszym półroczu 2020 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.

25.2 Przychody i wyniki segmentów

| Wyszczególnienie | Przychody | | Zysk | |
|---|--|--|--|--|
| | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
| Przetwórstwo ziemniaków | 110 810 | 123 871 | 7 489 | 24 454 |
| - w tym między segmentami | 7 | 5 | | |
| Produkcja energii elektrycznej | 4 061 | 3 664 | (521) | (934) |
| - w tym między segmentami | 399 | 443 | | |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 114 465 | 127 087 | 6 968 | 23 520 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 912 | 579 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | (558) | (536) |
| Przychody finansowe | | | 421 | 258 |
| Koszty finansowe | | | (1 865) | (1 904) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | | 5 848 | 21 917 |

25.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

| Aktywa segmentów | Stan na 30 czerwca 2020 roku | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 30 czerwca 2019 roku |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Przetwórstwo ziemniaków | 267 299 | 330 388 | 277 789 |
| Produkcja energii elektrycznej | 11 304 | 13 703 | 13 849 |
| Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt | 19 467 | 19 400 | 19 350 |
| Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek | 70 | 131 | 19 |
| Razem aktywa segmentów | 298 140 | 363 622 | 311 007 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

*Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)*

| Zobowiązania segmentów | Stan na 30 czerwca 2020 roku | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 30 czerwca 2019 roku |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Przetwórstwo ziemniaków | 107 490 | 164 131 | 119 533 |
| Produkcja energii elektrycznej | 17 180 | 18 870 | 19 306 |
| Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt | - | - | - |
| Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek | - | 80 | - |
| Razem zobowiązania segmentów | 124 670 | 183 081 | 138 839 |

25.4 Pozostałe informacje o segmentach

| Segment | Amortyzacja | | Zwiększenie aktywów trwałych | |
|---------------------------------------|--|--|--|--|
| | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
| Przetwórstwo ziemniaków | 6 329 | 5 361 | 3 310 | 14 016 |
| Produkcja energii elektrycznej | 730 | 821 | - | 187 |
| Razem działalność kontynuowana | 7 059 | 6 182 | 3 310 | 14 203 |

25.5 Przychody z podziałem na produkty

| Nazwa produktu | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|--|--|--|
| Skrobia | 60 399 | 75 118 |
| Białko | 7 217 | 4 773 |
| Glukoza | 5 723 | 4 916 |
| Maltodekstryna | 11 907 | 10 168 |
| Syropy skrobiowe | 2 567 | 3 085 |
| Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka) | 9 022 | 9 855 |
| Pasze i nawozy | 150 | 355 |
| Energia elektryczna | 2 026 | 1 702 |
| Prawa majątkowe (energia elektryczna i ciepła) | 1 367 | 1 395 |
| Towary i materiały | 13 576 | 15 306 |
| Usługi | 511 | 414 |
| Razem | 114 465 | 127 087 |

25.6 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej

| Wyszczególnienie | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|----------------------|--|--|
| Polska, w tym | 83 636 | 83 905 |
| Skrobia | 39 754 | 41 523 |
| Białko | 3 836 | 3 497 |
| Glukoza | 4 902 | 4 552 |
| Maltodekstryna | 9 423 | 8 061 |
| Syropy skrobiowe | 2 567 | 3 085 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)

| Wyszczególnienie | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku | Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku |
|--|---|---|
| Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka) | 8 290 | 9 111 |
| Pasze i nawozy | 150 | 355 |
| Energia elektryczna | 2 026 | 1 702 |
| Prawa majątkowe (energia elektryczna i ciepła) | 1 367 | 1 395 |
| Towary i materiały | 10 810 | 10 210 |
| Usługi | 511 | 414 |
| Kraje UE - dostawy wewnątrzspółnotowe, w tym: | 7 296 | 12 519 |
| Skrobia | 3 032 | 8 702 |
| Białko | 1 201 | 593 |
| Maltodekstryna | 2 298 | 2 088 |
| Glukoza | 530 | 253 |
| Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka) | 235 | 733 |
| Towary | - | 150 |
| Pozostałe kraje - eksport | 23 533 | 30 663 |
| Skrobia | 17 613 | 24 893 |
| Białko | 2 180 | 683 |
| Glukoza | 291 | 111 |
| Maltodekstryna | 186 | 19 |
| Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka) | 497 | 11 |
| Towary | 2 766 | 4 946 |
| Razem | 114 465 | 127 087 |

25.7 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 52% maltodekstryny sprzedano do trzech kontrahentów krajowych (odpowiednio 25,9%; 13,9% oraz 12,9%),
- 37% białka sprzedano do dwóch klientów krajowych (odpowiednio 22% oraz 15%),
- 11% glukozy sprzedano do jednego kontrahenta krajowego.

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 2020 roku nie nastąpiła wypłata dywidendy.

W dniu 21 kwietnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „PEPEES” S.A. podjęło Uchwałę Nr 8 w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2019 w kwocie 19.181.930,51 PLN w ten sposób, że część zysku, tj. kwotę 11.400.000 PLN przeznaczono na wypłatę dywidendy w wysokości 0,12 PLN (dwanaście groszy) na akcję, zaś resztę zysku w kwocie 7.781.930,51 PLN przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy, ustalono na 1 lipca 2020 roku. Termin wypłaty dywidendy określono na 31 lipca 2020 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

*Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)*

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku Grupa nie zmieniała zasad ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych. Przestrzegano tych samych zasad i metod wyceny jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 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 prezentowanym okresie nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

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

Wybuch epidemii koronawirusa znacząco zmienił sytuację na rynkach światowych i lokalnych. Problem początkowo postrzegany w kategoriach zaburzeń w działaniu łańcuchów dostaw, wraz z rozwojem pandemii wywołał restrykcje gospodarcze i społeczne (tzw. lockdown). Skutki zamknięcia gospodarek na przełomie pierwszego i drugiego kwartału wpłynęły na gospodarkę światową.

W ocenie Zarządu powyższe zjawiska z pewnością wpływają na wyniki Spółki dominującej oraz całej Grupy. Główne zagrożenia związane są ze zmniejszeniem produkcji przemysłowej na głównych rynkach eksportu i Unii Europejskiej (w tym w branży mięsnej i produktów gotowych), zmniejszeniem zapotrzebowania na skrobię ziemniaczaną natywną, spadkiem cen skrobi na rynkach światowych. Na powyższe elementy nakładają się problemy logistyczne, wzrost kosztów transportu, dłuższe terminy płatności, (zwiększenie należności) oraz wywołany tym spadek przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Na skutek pandemii nie doszło do utraty aktywów i istotnych zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

*Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(dane w tys. PLN)*

31. Ważne wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

W dniu 17 lipca 2020 r. podpisano aneks do umowy o multiliniję z dnia 07.10.2014 r., zawartej z Santander Bank Polska (wcześniej Bank Zachodni WBK S.A.). Na mocy aneksu limit kredytowy udzielony PEPEES oraz spółkom zależnym został zwiększony do 58,5 mln PLN, przedłużono również dzień spłaty do 31.08.2021 r.

W dniu 17 lipca 2020 r. podpisano również aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. Na mocy aneksu limit kredytowy udzielony PEPEES oraz spółkom zależnym został zwiększony do 58,5 mln PLN, przedłużono również dzień spłaty do 31.08.2021 r.

W lipcu 2020 r. dokonano wypłaty dywidendy w łącznej kwocie 11.400 tys. zł, tj. 0,12 zł na jedną akcję.

32. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES za pierwsze półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” Spółka Akcyjna w Łomży w dniu 17 września 2020 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Prezes Zarządu – Wojciech Faszczewski

Członek Zarządu – Tomasz Rogala

PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE

Główna księgowa – Wiesława Załuska