



**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEPEES**

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku**

24 listopada 2023 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku  
 (dane w tys. PLN)

**INDEKS DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

WPROWADZENIE .....	4
A. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PEPEES .....	6
B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PEPEES ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU .....	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ..	11
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	13
1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej .....	13
2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych.....	14
3. Struktura Grupy Kapitałowej PEPEES .....	14
4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	15
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	16
6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu.....	16
7. Nietypowe pozycje mające znaczący wpływ na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy i przepływy pieniężne .....	17
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji .....	17
9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	17
10. Wartości szacunkowe.....	17
11. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych .....	17
12. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu aktywów trwałych .....	17
13. Zapasy.....	18
14. Aktywa biologiczne .....	18
15. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności krótkoterminowe .....	18
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe .....	19
17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych .....	19
18. Niespłacone kredyty i pożyczki .....	20
19. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	22
20. Zmiany stanów wartości szacunkowych .....	24
21. Rezerwy krótkoterminowe.....	25
22. Odroczony podatek dochodowy.....	26
23. Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	26
24. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych.....	27
25. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	27
26. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności .....	28
26.1. Informacje dotyczące produktów i usług.....	28
26.2. Przychody i wyniki segmentów .....	29
26.3. Aktywa i zobowiązania segmentów .....	29
26.4. Pozostałe informacje o segmentach .....	29
26.5. Przychody z podziałem na produkty .....	30
26.6. Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej .....	30
26.7. Informacje dotyczące głównych klientów .....	31
27. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia .....	31
28. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	31
29. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie wytworzenia).....	31
30. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.....	32
31. Ważne wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym .....	32
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO „PEPEES” SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU .....	33
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	34
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	35
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	36
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	37

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	38
1. Zasady rachunkowości .....	38
2. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji oraz korygowanie błędów .....	38
3. Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych .....	38
4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi .....	38
D. INFORMACJE DODATKOWE .....	40
1. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej PEPEES .....	40
2. Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym .....	40
3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej .....	40
4. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta .....	41
5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej PEPEES, w okresie trzech kwartałów 2023 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących .....	41
6. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES .....	41
7. Stanowisko Zarządu dotyczące wyników prognozowanych .....	41
8. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	41
9. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi .....	42
10. Informacja o poręczeniach i gwarancjach .....	43
11. Inne informacje, które zdaniem Grupy Kapitałowej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę .....	43
12. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta i Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nich wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	43
13. Zatwierdzenie Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku .....	44

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## **WPROWADZENIE**

### **1. Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku zawiera:**

- A. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES.
- B. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku.
- C. Kwartalną Informację Finansową Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” Spółka Akcyjna w Łomży za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku.
- D. Informacje dodatkowe.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2023 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień 30 września 2022 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku.

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

- Kwartałna Informacja Finansowa Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” Spółka Akcyjna w Łomży obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2023 roku.
- Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień 30 września 2022 roku.
- Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku.
- Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

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

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa Kapitałowa PEPEES obejmowała następujące spółki:

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku  
(dane w tys. PLN)

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

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS PLN		W TYS. EUR		
		Rok	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
I	Przychody ze sprzedaży ogółem za 3 kwartały		175 888	189 605	38 426	40 445
II	Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom Spółki Dominującej za 3 kwartały		5 940	8 783	1 298	1 873
III	Całkowite dochody netto przypadające akcjonariuszom Spółki Dominującej		5 894	8 806	1 288	1 878
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej za 3 kwartały		68 223	60 772	14 905	12 963
V	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej za 3 kwartały		(28 553)	(9 460)	(6 238)	(2 018)
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej za 3 kwartały		(87 389)	(79 922)	(19 092)	(17 048)
VII	Przepływy pieniężne netto za 3 kwartały		(47 719)	(28 610)	(10 425)	(6 103)
VIII	Aktywa razem na dzień 30.09.2023 r. i 31.12.2022 r.		302 388	376 014	65 232	80 175
IX	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki na dzień 30.09.2023 r. i 31.12.2022 r.		179 045	183 219	38 624	39 067
X	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą za 3 kwartały (wartość wyrażona w PLN/EUR)		0,06	0,09	0,01	0,02
XI	Wartość księgową na jedną akcję na dzień 30.09.2023 r. i 31.12.2022 r. (wartość wyrażona w PLN/EUR)		1,88	1,93	0,41	0,41

Dane zaprezentowane w wierszach: VIII, IX i XI, w kolumnach „2023 r.” i „2022 r.” dotyczą stanu na dzień 30 września 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku.

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

- wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2023 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR = 4,6356 PLN,
- wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2022 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR = 4,6899 PLN,
- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 3 kwartałów 2023 roku - 1 EUR = 4,5773 PLN,
- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 3 kwartałów 2022 roku - 1 EUR = 4,6880 PLN.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**Zysk (strata) na jedną akcję**

Wyszczególnienie	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom „PEPEES” S.A.	5 940	8 783
Średnioważona liczba akcji	95 000 000	95 000 000
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	0,06	0,09
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy „PEPEES” S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	5 940	8 783
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)	0,06	0,09
Zysk netto zanualizowany przypadający akcjonariuszom „PEPEES” S.A.	7 752	10 191
Średnioważona liczba akcji	95 000 000	95 000 000
Zanualizowany zysk netto na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	0,08	0,11

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PEPEES ZA OKRES 9 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

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

zaprezentowane poniżej, zawierające:

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



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku  
(dane w tys. PLN)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Lp.	AKTYWA	Stan na 30 września 2023 roku	Stan na 31 grudnia 2022 roku	Stan na 30 września 2022 roku
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>177 265</b>	<b>171 231</b>	<b>174 433</b>
1	Rzeczowe aktywa trwale	157 790	151 327	155 221
2	Wartości niematerialne	178	644	261
3	Prawa do aktywów	12 207	11 248	11 351
4	Nieruchomości inwestycyjne	556	563	566
5	Wartość firmy	1 320	1 320	1 320
6	Inwestycje w pozostałych jednostkach	383	383	383
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 831	5 746	5 331
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>125 123</b>	<b>204 783</b>	<b>133 419</b>
1	Zapasy	63 698	104 817	75 271
2	Aktywa biologiczne	2 366	326	1 641
3	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności krótkoterminowe	40 525	35 059	36 018
4	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1	-
5	Pozostałe aktywa finansowe	8 566	6 893	7 126
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 968	57 687	13 363
	<b>Razem aktywa</b>	<b>302 388</b>	<b>376 014</b>	<b>307 852</b>

Lp.	PASYWA	Stan na 30 września 2023 roku	Stan na 31 grudnia 2022 roku	Stan na 30 września 2022 roku
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>182 412</b>	<b>186 534</b>	<b>184 550</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki</b>	<b>179 045</b>	<b>183 219</b>	<b>181 159</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	(1 471)	(224)	(293)
4	Kapitał z aktualizacji wyceny	31 004	31 050	31 050
5	Zyski zatrzymane	136 250	139 131	137 140
<b>II</b>	<b>Udziały niedające kontroli</b>	<b>3 367</b>	<b>3 315</b>	<b>3 391</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>119 976</b>	<b>189 480</b>	<b>123 302</b>
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>31 242</b>	<b>35 526</b>	<b>35 929</b>
1	Kredyty i pożyczki	4 386	6 508	6 993
2	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	15 172	17 648	18 236
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 846	6 518	5 930
4	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	3 270	2 878	2 767
5	Dotacje	1 891	1 974	2 003
6	Pozostałe zobowiązania	677	-	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>88 734</b>	<b>153 954</b>	<b>87 373</b>
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	33 421	22 881	37 906
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 435	3 032	1 565
3	Kredyty i pożyczki	46 935	122 713	42 377
4	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	4 421	4 809	4 901
5	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	522	519	624
	<b>Razem pasywa</b>	<b>302 388</b>	<b>376 014</b>	<b>307 852</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku  
(dane w tys. PLN)

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

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022 roku
<b>I</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>54 365</b>	<b>175 888</b>	<b>63 199</b>	<b>189 605</b>
<b>II</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(41 245)</b>	<b>(125 322)</b>	<b>(45 442)</b>	<b>(135 750)</b>
<b>III</b>	<b>Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>13 120</b>	<b>50 566</b>	<b>17 757</b>	<b>53 855</b>
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(2 784)	(8 074)	(4 029)	(11 706)
2	Koszty ogólnego zarządu	(8 668)	(26 666)	(8 798)	(26 131)
3	Pozostałe przychody operacyjne	131	325	118	510
4	Pozostałe koszty operacyjne	(104)	(836)	371	(729)
<b>IV</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 695</b>	<b>15 315</b>	<b>5 419</b>	<b>15 799</b>
1	Koszty finansowe	(1 444)	(6 409)	(1 529)	(4 783)
2	Przychody finansowe	481	1 642	742	2 398
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>732</b>	<b>10 548</b>	<b>4 632</b>	<b>13 414</b>
	Podatek dochodowy	(1 364)	(4 556)	(1 082)	(4 310)
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(632)</b>	<b>5 992</b>	<b>3 550</b>	<b>9 104</b>
	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
	<b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>	<b>(632)</b>	<b>5 992</b>	<b>3 550</b>	<b>9 104</b>
	- przypadający akcjonariuszom spółki dominującej	(315)	5 940	3 469	8 783
	- przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	(317)	52	81	321
<b>VII</b>	<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>(46)</b>	<b>-</b>	<b>23</b>
<b>VIII</b>	<b>Całkowite dochody ogółem, w tym</b>	<b>(632)</b>	<b>5 946</b>	<b>3 550</b>	<b>9 127</b>
	- przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	(315)	5 894	3 469	8 806
	- przypadająca udziałom nie sprawującym kontroli	(317)	52	81	321
<b>IX</b>	<b>Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą</b>	<b>0,00</b>	<b>0,06</b>	<b>0,04</b>	<b>0,09</b>
	- z działalności kontynuowanej	0,00	0,06	0,04	0,09
	- z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>IX</b>	<b>Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą</b>	<b>0,00</b>	<b>0,06</b>	<b>0,04</b>	<b>0,09</b>
	- z działalności kontynuowanej	0,00	0,06	0,04	0,09
	- z działalności zaniechanej	-	-	-	-

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku  
 (dane w tys. PLN)

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	-	<b>31 027</b>	<b>127 694</b>	<b>171 983</b>	<b>3 070</b>	<b>175 053</b>
<b>Zmiany w 3 kwartałach 2022 roku</b>								
Zysk (strata) netto					8 783	8 783	321	9 104
Inne dochody całkowite				23		23		23
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>23</b>	<b>8 783</b>	<b>8 806</b>	<b>321</b>	<b>9 127</b>
Zakup akcji własnych			(293)			(293)		(293)
Inne korekty konsolidacyjne					663	663		663
<b>Stan na dzień 30 września 2022 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	<b>(293)</b>	<b>31 050</b>	<b>137 140</b>	<b>181 159</b>	<b>3 391</b>	<b>184 550</b>
<b>Zmiany w 2022 roku</b>								
Zysk (strata) netto	-				10 595	10 595	248	10 843
Inne dochody całkowite	-		-	23		23		23
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>23</b>	<b>10 595</b>	<b>10 618</b>	<b>248</b>	<b>10 866</b>
Zakup akcji własnych			(224)			(224)		(224)
Inne korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	842	842	(3)	839
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	<b>(224)</b>	<b>31 050</b>	<b>139 131</b>	<b>183 219</b>	<b>3 315</b>	<b>186 534</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	<b>(224)</b>	<b>31 050</b>	<b>139 131</b>	<b>183 219</b>	<b>3 315</b>	<b>186 534</b>
<b>Zmiany w 3 kwartałach 2023 roku</b>								
Zysk(strata) netto					5 940	5 940	52	5 992
Inne dochody całkowite				(46)		(46)		(46)
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>(46)</b>	<b>5 940</b>	<b>5 894</b>	<b>52</b>	<b>5 946</b>
Zakup akcji własnych			(1 247)			(1 247)		(1 247)
Dywidenda					(9 382)	(9 382)		(9 382)
Inne korekty konsolidacyjne					561	561		561
<b>Stan na dzień 30 września 2023 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	<b>(1 471)</b>	<b>31 004</b>	<b>136 250</b>	<b>179 045</b>	<b>3 367</b>	<b>182 412</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku  
(dane w tys. PLN)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Metoda pośrednia	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	732	10 548	4 632	13 414
<b>II. Korekty razem</b>	14 296	57 675	7 357	47 358
1. Amortyzacja	4 219	10 748	4 377	11 116
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	13	40	137	402
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	438	4 683	543	2 924
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	20	(1 026)	38	(65)
5. Zmiana stanu rezerw	(31)	395	9	(68)
6. Zmiana stanu zapasów	(637)	41 119	(10 946)	21 894
7. Zmiana stanu aktywów biologicznych	1 467	(2 040)	2 434	(1 081)
8. Zmiana stanu należności	(1 475)	(5 466)	(1 086)	(3 307)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 281	11 342	11 984	15 243
10. Zmiana stanu zaliczek	(93)	850	(71)	747
11. Zapłacony podatek dochodowy	(290)	(3 841)	(483)	(2 000)
12. Zmiana stanu dotacji	(25)	(73)	(20)	(83)
13. Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek i prowizji	-	-	-	(3)
14. Zmiana stanu innych aktywów finansowych	418	(583)	324	972
15. Umorzenie praw do emisji CO 2	-	1 582	-	600
16. Inne korekty	(9)	(55)	117	67
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>15 028</b>	<b>68 223</b>	<b>11 989</b>	<b>60 772</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 000</b>	<b>1 453</b>	<b>185</b>	<b>306</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	992	1 435	16	120
2. Spłata pożyczek	8	18	169	186
<b>II. Wydatki</b>	<b>22 183</b>	<b>30 006</b>	<b>4 909</b>	<b>9 766</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 642	17 810	4 909	9 137
2. Zakup praw majątkowych	-	1 155	-	629
3. Udzielone pożyczki	1 160	1 660	-	-
4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz akcjonariuszy	9 381	9 381	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(21 183)</b>	<b>(28 553)</b>	<b>(4 724)</b>	<b>(9 460)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>30 795</b>	<b>36 300</b>	<b>20 682</b>	<b>27 466</b>
1. Kredyty i pożyczki	30 795	36 200	20 682	27 106
2. Dotacje	-	100	-	360
<b>II. Wydatki</b>	<b>22 613</b>	<b>123 689</b>	<b>20 141</b>	<b>107 388</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	20 825	113 497	17 606	99 619
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	732	4 825	561	2 805
3. Nabycie akcji własnych	-	1 676	181	293
4. Płatności z umów leasingu	1 056	3 691	1 974	4 671
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>8 182</b>	<b>(87 389)</b>	<b>360</b>	<b>(79 922)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>2 027</b>	<b>(47 719)</b>	<b>7 625</b>	<b>(28 610)</b>
<b>E. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 941</b>	<b>57 687</b>	<b>5 738</b>	<b>41 973</b>
<b>F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/- D)</b>	<b>9 968</b>	<b>9 968</b>	<b>13 363</b>	<b>13 363</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-	-	-

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## **DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej**

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

#### **Skład osobowy Zarządu na dzień 30 września 2023 roku:**

Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu
Tomasz Krzysztof Rogala	Członek Zarządu.

#### **Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2023 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 września 2023 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.

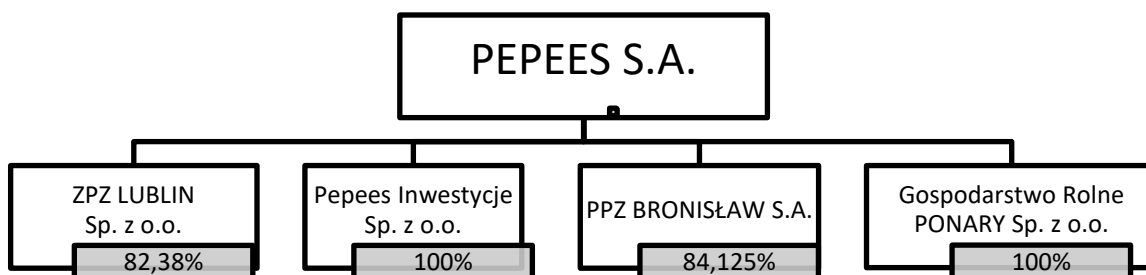
**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku  
 (dane w tys. PLN)

**2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych**

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 września 2023 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2022 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

**3. Struktura Grupy Kapitałowej PEPEES**

**3.1. Struktura Grupy Kapitałowej PEPEES na dzień 30 września 2023 roku**



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

W Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym Grupy Kapitałowej PEPEES za okres trzech kwartałów zakończony dnia 30 września 2023 roku, poza Przedsiębiorstwem Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. objęto konsolidacją następujące podmioty powiązane:

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

Wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

### 3.3. Podstawowe informacje finansowe na dzień 30 września 2023 roku dotyczące podmiotów powiązanych

Wyszczególnienie	PPZ BRONISŁAW S.A.	ZPZ LUBLIN Sp. z o.o.	Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o.	PEPEES Inwestycje Sp. z o.o.
Aktywa obrotowe na dzień 30.09.2023 roku	18 985	9 835	102	46
Aktywa trwałe na dzień 30.09.2023 roku	43 879	5 826	21 285	-
Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30.09.2023 roku	33 062	8 059	221	-
Zobowiązania długoterminowe na dzień 30.09.2023 roku	14 857	1 951	5 443	-
Przychody ze sprzedaży	40 265	18 591	-	-
Wynik finansowy na działalności kontynuowanej	(1 541)	1 681	60	(12)
Wynik finansowy netto na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-
Łączne całkowite dochody	(1 541)	1 681	60	(12)

### 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 2022 roku.

## 4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji w dniu 24 listopada 2023 roku.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## 5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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

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 MSR 1	Zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych – klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe	1 stycznia 2024
Zmiany do MSSF 16 leasing	Zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	1 stycznia 2024

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

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonech	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 i 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. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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

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



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

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

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

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

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

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

Grupa działa w sektorze branżowym „przetwórstwo ziemniaków”. Skup i przerób ziemniaków odbywa się jesienią w ciągu 3 miesięcy, natomiast sprzedaż wytworzonych produktów trwa cały rok.

**10. Wartości szacunkowe**

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

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe zostały utworzone w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 30.06.2023 r.

Aktualizacji rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe dokonano na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane na dzień 30.09.2023 r. urlopy.

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

Grupa dokonuje co roku weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności dla środków trwałych i wartości niematerialnych. Ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31 grudnia 2022 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 31.12.2022. Wyłącznie w przypadku spółki PPZ Bronisław istniały przesłanki, które wskazywały na konieczność przeprowadzenia pełnego testu na utratę wartości na dzień 30.06.2023 r. Test na utratę wartości aktywów został przeprowadzony w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych („DCF”) bazującą na prognozach opracowanych przez zarząd spółki dla lat 2023-2027.

Spółka dominująca przeprowadzi nowe testy na utratę wartości na dzień 31.12.2023 r.

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

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Grupa nabyła aktywa trwałe za kwotę 17.810 tys. PLN. Zakupy związane były przede wszystkim z budową linii modyfikatorów skrobiowych w Spółce Dominującej.

Sprzedano aktywa trwałe za kwotę 1.435 tys. PLN.

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

W dniu 29.09.2023 r. pomiędzy Spółką Dominującą a BNP Paribas Bank Polska S.A. została zawarta umowa o kredyt nieodnawialny w kwocie 3,5 mln EUR, przeznaczony na finansowanie oraz refinansowanie inwestycji w linię do produkcji modyfikatorów skrobiowych. Okres kredytowania strony

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

umowy ustaliły na 84 miesiące od dnia zawarcia umowy, tj. do dnia 29.09.2030 r.

Na dzień 30.09.2023 r. nie istnieje zadłużenie z tytułu powyższej umowy, ponieważ kredyt nie został do tego czasu uruchomiony.

### 13. Zapasy

ZAPASY	Stan na 30 września 2023 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2022 roku
a) materiały	9 413	9 243	13 259
b) półprodukty i produkty w toku	389	441	466
c) produkty gotowe	48 770	89 915	57 240
d) towary	5 655	5 735	4 339
<b>Wartość zapasów brutto</b>	<b>64 227</b>	<b>105 334</b>	<b>75 304</b>
Odpisy aktualizujące	(529)	(517)	(33)
<b>Wartość zapasów netto</b>	<b>63 698</b>	<b>104 817</b>	<b>75 271</b>

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym wyniosła 116.576 tys. PLN (III kwartał 2022 roku – 129.890 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 10.223 tys. PLN, przychody z działalności rolnej 2.277 tys. PLN. Wartość godziwa zapasów wynosi 1.671 tys. PLN, natomiast wartość aktywów biologicznych pomniejszona o koszty sprzedaży ok. 2.366 tys. PLN. Aktywa biologiczne zostały wykazane w sprawozdaniu w wartości godziwej.

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

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30 września 2023 roku	Stan na 31 grudnia 2022 roku	Stan na 30 września 2022 roku
Należności z tytułu dostaw	26 827	25 273	24 819
Należności pozostałe	7 153	6 268	5 022
Zaliczki	6 545	3 518	6 177
<b>Razem</b>	<b>40 525</b>	<b>35 059</b>	<b>36 018</b>

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 30 września 2023 roku	Stan na 31 grudnia 2022 roku	Stan na 30 września 2022 roku
a) do 1 miesiąca	20 028	14 996	10 406
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 629	5 537	12 776
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 823	18	313
d) od 6 miesięcy do 1 roku	-	-	-

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>Stan na 30 września 2023 roku</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>Stan na 30 września 2022 roku</b>
e) powyżej 1 roku	76	-	76
f) należności przeterminowane	3 679	5 790	2 308
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>28 235</b>	<b>26 341</b>	<b>25 879</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(1 408)	(1 068)	(766)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>26 827</b>	<b>25 273</b>	<b>30 914</b>

Należności przeterminowane, od których nie dokonano odpisów aktualizujących, są to należności od dłużników z którymi Grupa współpracuje od kilku lat i z oceny ich sytuacji gospodarczej i finansowej nie wynika, że są to należności wątpliwe. Okres przeterminowania tych należności wynosi od kilku dni do trzech miesięcy. Nie występują należności przeterminowane powyżej 180 dni nie objęte odpisem aktualizującym.

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

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>Stan na 30 września 2023 roku</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>Stan na 30 września 2022 roku</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	25 805	14 862	28 236
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 751	4 850	7 128
- rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	865	3 169	2 542
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw, pozostałe zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania</b>	<b>33 421</b>	<b>22 881</b>	<b>37 906</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Stan na 30 września 2023 roku</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>Stan na 30 września 2022 roku</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	25 805	14 862	28 236
- do 12 miesięcy	25 805	14 862	28 236
- 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 pozew o ustalenie, że akcjonariusz Spółki EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, posiadający - zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Spółki - 27.714. 832 akcje, z uwagi na naruszenie obowiązku notyfikacji o nabyciu znacznych pakietów akcji stosownie do art. 89 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji. Epsilon FIZ AN zajmuje stanowisko odmienne, utrzymując, że przysługuje mu prawo głosu z 27.714.832 akcji stanowiących 29,17% ogólnej liczby głosów na WZA. Do sprawy przystąpił Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego przedstawiając stanowisko w dniu 24 lipca 2019 r. Spółka informowała o sprawie w raportach bieżących nr 13/2019, 14-23/2019 i 30/2019.

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 jest prawomocne, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 7/2023.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

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 wiarygodności Emitenta lub jego jednostek zależnych.

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

## **18. Niespłacone kredyty i pożyczki**

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe**

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Kredytobiorca/ pożyczkobiorca	Bank udzielający kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Termin spłaty
1	Kredyt w rachunku bieżącym	"Pepees" S.A.	Santander Bank Polska S.A.	4 000	0	PLN	31.08.2024
2	Kredyt obrotowy	"Pepees" S.A.	Santander Bank Polska S.A.	36 500	13 416	PLN	31.08.2024
3	Kredyt w rachunku bieżącym	"Pepees" S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	4 000	0	PLN	31.08.2024
4	Kredyt rewalwingowy	"Pepees" S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	19 000	4 750	PLN	31.08.2024
5	Kredyt obrotowy skupowy	"Pepees" S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	17 500	7 645	PLN	31.08.2024
6	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	2 758	PLN	30.06.2025
7	Pożyczka na zakup środka trwałego - ciągnika rolniczego Deutz Fahr	"Pepees" S.A.	BNP Paribas Lease Group	937	367	PLN	13.08.2024
8	Kredyt w rachunku bieżącym	"Pepees" S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	1 000	0	EUR	19.12.2023
9	Kredyt obrotowy	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	6 500	2 625	PLN	31.08.2024
10	Kredyt obrotowy	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Santander Bank Polska S.A.	6 500	2 080	PLN	31.08.2024
11	Kredyt w rachunku bieżącym	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	2 000	0	PLN	31.08.2024
12	Kredyt w rachunku bieżącym	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Santander Bank Polska S.A.	2 000	0	PLN	31.08.2024
13	Kredyt w rachunku bieżącym	Bronisław S.A.	Santander Bank Polska S.A.	700	0	PLN	31.08.2024
14	Kredyt obrotowy	Bronisław S.A.	Santander Bank Polska S.A.	17 800	9 159	PLN	31.08.2024
15	Kredyt w rachunku bieżącym	Bronisław S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	700	0	PLN	31.08.2024
16	Kredyt obrotowy	Bronisław S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	17 800	4 450	PLN	31.08.2024
17	Kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na modernizację suszarni skrobi oraz budowę instalacji do odzysku białka	PPZ Bronisław S.A.	Ban Ochrony Środowiska S.A.	8 456	4 071	PLN	31.12.2027
<b>Kredyty w PLN</b>				<b>154 923</b>	<b>51 321</b>	<b>PLN</b>	
<b>Kredyty w EUR</b>				<b>1 000</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>	
<b>Ogółem po przeliczeniu na PLN</b>				<b>159 559</b>	<b>51 321</b>	<b>PLN</b>	

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## 19. Transakcje z podmiotami powiązanimi

### 19.1 Transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi

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

Rodzaje przychodów	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022 roku
Przychody ze sprzedaży wyrobów jednostkom zależnym	218	843	222	904
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów jednostkom zależnym	1 684	2 500	778	778
Przychody ze sprzedaży usług jednostkom zależnym	81	244	80	237
Przychody ze sprzedaży środków trwałych jednostkom zależnym	-	-	-	16
<b>Razem przychody od jednostek powiązanych</b>	<b>1 983</b>	<b>3 587</b>	<b>1 080</b>	<b>1 935</b>

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 3 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022 roku
Zakupy produktów od jednostek zależnych	1 720	10 226	899	8 471
Zakupy towarów od jednostek zależnych	-	-	-	156
Zakupy usług od jednostek zależnych	12	57	10	63
Zakupy środków trwałych od jednostek zależnych	-	1 016	-	-
<b>Razem zakupy od jednostek powiązanych</b>	<b>1 732</b>	<b>11 299</b>	<b>909</b>	<b>8 690</b>

#### c) Inne transakcje

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022 roku
Odsetki od udzielonych pożyczek	177	425	75	140
Opłaty od udzielonych poręczeń	32	95	32	95
Opłaty od otrzymanych poręczeń	39	118	39	118
<b>Razem</b>	<b>248</b>	<b>638</b>	<b>146</b>	<b>353</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

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

Rozrachunki z podmiotami zależnymi	Stan na 30 września 2023 roku	Stan na 31 grudnia 2022 roku	Stan na 30 września 2022 roku
Należności - ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o.	69	118	307
Należności - PPZ „BRONISŁAW” S.A.	3 315	1 285	1 134
Zaliczki - PPZ Bronisław S.A.	1 302	1 873	1 873
Należności – GR Ponary Sp. z o.o.	1	1	-
Zobowiązania - ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o.	146	142	188
Zobowiązania - PPZ „BRONISŁAW” S.A.	652	-	-
Zobowiązania - GR PONARY Sp. z o.o.	-	-	13
<b>Saldo rozrachunków z jednostkami powiązanymi</b>	<b>3 889</b>	<b>3 135</b>	<b>3 113</b>

**e) Saldo rozrachunków z tytułu pożyczek**

Pożyczki udzielone podmiotom zależnym	Stan na 30 września 2023 roku	Stan na 31 grudnia 2022 roku	Stan na 30 września 2022 roku
PPZ „BRONISŁAW” S.A.	7 200	4 700	4 700
ZPZ Lublin Sp. z o.o.	-	1 007	1 000
GR PONARY Sp. z o.o.	220	550	552
<b>Pożyczki udzielone ogółem</b>	<b>7 420</b>	<b>6 257</b>	<b>6 252</b>

**19.2 Transakcje Emitenta z akcjonariuszami**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje Spółki Dominującej z akcjonariuszami.

**19.3 Transakcje Emitenta z kluczowym personelem kierowniczym i nadzorującym**

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

Wyszczególnienie	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 724	1 700
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Płatności w formie akcji		
<b>Razem</b>	<b>1 724</b>	<b>1 700</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.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku  
(dane w tys. PLN)

## 20. Zmiany stanów wartości szacunkowych

### a) Odpisy aktualizujące wartość należności

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
Stan na początek okresu	1 078	1 017	1 017
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>437</b>	<b>1 164</b>	<b>824</b>
- utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw	437	1 164	824
- utworzenie na odsetki należne	-	-	-
- utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>34</b>	<b>1 103</b>	<b>638</b>
- rozwiązanie rezerw z tytułu zapłaty	34	972	638
- anulowania	-	131	-
<b>Stan odpisów na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 481</b>	<b>1 078</b>	<b>1 203</b>

### b) Odpisy aktualizujące wartość zapasów

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
Stan na początek okresu	517	318	318
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>638</b>	<b>674</b>	<b>177</b>
- odpisania do wartości netto możliwej do uzyskania	638	674	177
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>626</b>	<b>475</b>	<b>462</b>
- odwrócenia odpisów	626	475	462
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>529</b>	<b>517</b>	<b>33</b>

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

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>3 397</b>	<b>3 533</b>	<b>3 533</b>
- odprawy emerytalne	609	703	703
- nagrody jubileuszowe	2 788	2 830	2 830
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>624</b>	<b>462</b>	<b>152</b>
- odprawy emerytalne	103	40	5
- nagrody jubileuszowe	521	422	147
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>229</b>	<b>457</b>	<b>272</b>
- odprawy emerytalne	31	48	33
- nagrody jubileuszowe	198	409	239
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>141</b>	<b>22</b>
- odprawy emerytalne	-	86	3



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
- nagrody jubileuszowe	-	55	19
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>3 792</b>	<b>3 397</b>	<b>3 391</b>
- odprawy emerytalne	681	609	672
- nagrody jubileuszowe	3 111	2 788	2 719

## 21. Rezerwy krótkoterminowe

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>3 169</b>	<b>3 527</b>	<b>3 527</b>
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	98	98	98
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	34	86	86
- opłata za korzystanie ze środowiska	73	84	84
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	870	800	800
- prawo do emisji gazów	1 579	2 429	2 429
- premie dla Zarządu i pracowników	515	30	30
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>400</b>	<b>1 388</b>	<b>1 057</b>
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	-	-	264
- opłata za korzystanie ze środowiska	41	78	44
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	228	734	313
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	43	32	31
- premia dla Zarządu i pracowników	88	544	405
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>977</b>	<b>1 496</b>	<b>2 042</b>
- opłata za korzystanie ze środowiska	72	89	78
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	491	664	475
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	-	600	1 359
- rezerwa na świadczenia wykonane przez kontrahentów	51	84	100
- premie dla Zarządu i pracowników	363	59	30
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>1 727</b>	<b>250</b>	-
- premie dla Zarządu i pracowników	148	-	-
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	1 579	250	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>865</b>	<b>3 169</b>	<b>2 542</b>
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	98	98	98
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	-	1 579	1 334
- opłata za korzystanie ze środowiska	42	73	50
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	607	870	638
- premie dla Zarządu i pracowników	92	515	405
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	26	34	17

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## 22. Odroczone podatki dochodowe

<b>REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>Stan na 30 września 2023 roku</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>Stan na 30 września 2022 roku</b>
Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	5 127	5 825	5 221
Wycena inwestycji	649	693	693
Niezrealizowane różnice kursowe	70	-	16
<b>Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>5 846</b>	<b>6 518</b>	<b>5 930</b>

<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>Stan na 30 września 2023 roku</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>Stan na 30 września 2022 roku</b>
Niewypłacone wynagrodzenia	177	174	220
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy wypoczynkowe	122	165	121
Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	720	645	645
Niezrealizowane różnice kursowe	38	154	30
Odpisy aktualizujące należności	14	14	14
Odpisy aktualizujące zapasy	101	98	6
Odpisy aktualizujące udziały	18	18	18
Naliczone odsetki od kredytów	-	27	-
Zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu	424	752	756
Korekty konsolidacyjne –zyski zatrzymane	24	(18)	9
Rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników	28	98	76
Umorzenie praw do emisji CO2	-	300	253
Wycena majątku	2 301	2 291	2 245
Strata podatkowa	849	807	923
Pozostałe	15	221	15
<b>Razem</b>	<b>4 831</b>	<b>5 746</b>	<b>5 331</b>

## 23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku</b>	<b>Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku</b>
<b>a) stan na początek okresu, w tym</b>	<b>15 795</b>	<b>15 795</b>	<b>15 795</b>
- poręczenie kredytu inwestycyjnego przez GR PONARY	15 795	15 795	15 795
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>d) stan na koniec okresu, w tym</b>	<b>15 795</b>	<b>15 795</b>	<b>15 795</b>
- poręczenie kredytu inwestycyjnego przez GR PONARY	15 795	15 795	15 795

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
<b>a) stan na początek okresu, w tym</b>	<b>14 451</b>	<b>14 449</b>	<b>14 449</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	1 767	1 765	1 765
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym	12 684	12 684	12 684
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>301</b>	<b>40</b>	<b>15</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	301	40	15
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	-	38	
<b>c) rozwiązanie</b>		<b>-</b>	<b>39</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji		-	39
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym		-	-
<b>d) stan na koniec okresu, w tym</b>	<b>14 752</b>	<b>14 451</b>	<b>14 425</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	2 068	1 767	1 741
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym	12 684	12 684	12 684

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

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

17 stycznia 2023 r. Zarząd spółki PEPEES S.A. ogłosił zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji na podstawie upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 28 z dnia 14 kwietnia 2022 r. Zaproszenie dotyczyło nabycia nie więcej niż 1.000.000 akcji zwykłych Spółki na okaziciela oznaczonych kodem PLPEPES00018, reprezentujących łącznie 1,05% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Cenę nabycia akcji własnych ustalono w wysokości 1,65 zł za akcję. Zaproszenie zostało skierowane do wszystkich akcjonariuszy Spółki.

W wyniku wspomnianego zaproszenia nabyto 1.000.000 akcji własnych po oferowanej cenie 1,65 zł za akcję.

Nabyte Akcje stanowią 1,05% w kapitale zakładowym Spółki i zapewniają 1,05% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Spółki. Łączna liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę wynosi 1.186.487 akcje, co stanowi 1,25% kapitału zakładowego Spółki. Akcje te zapewniają ogółem 1,25% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Emitenta (stan na dzień publikacji raportu).

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

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

W dniu 25 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „PEPEES” S.A. podjęło Uchwałę Nr 8 w sprawie podziału zysku Emitenta za rok obrotowy 2022 w wysokości 9.203.815,70 zł w następujący

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

sposób: kwota 1.970.411,91 zł na kapitał zapasowy, natomiast kwota 7.233.403,79 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Na mocy wspomnianej uchwały część kapitału zapasowego (utworzonego z zysków lat poprzednich) w kwocie 2.147.947,51 PLN przeznaczono na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Tym samym ustalono łączną wartość dywidendy w wysokości 9.381.351,30 PLN, tj. 0,10 PLN na jedną akcję, z wyłączeniem 1.186.487 akcji własnych, które nie uczestniczą w dywidendzie.

Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy, ustalono na 6 czerwca 2023 roku. Natomiast termin wypłaty dywidendy określono na 19 lipca 2023 roku.

Dywidendę wypłacono zgodnie z terminem.

## 26. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

### 26.1. Informacje dotyczące produktów i usług

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

Grupa Kapitałowa PEPEES działa głównie w segmencie: „przetwórstwo ziemniaków”. W ramach tego segmentu wytwarza się:

- skrobię ziemniaczaną, wykorzystywaną w gospodarstwach domowych oraz przez przemysł spożywczy, farmaceutyczny, papierniczy i włókienniczy,
- kilka asortymentów glukozy, wykorzystywanej przez przemysł spożywczy, cukierniczy i farmaceutyczny,
- maltodekstrynę, która jest istotnym składnikiem produktów sproszkowanych (lody, sosy, zupy, ekstrakty owocowe, posypki smakowe) oraz odżywek i preparatów witaminowo-mineralnych dla dzieci i sportowców.
- białko, które jest otrzymywane z soku komórkowego ziemniaka przez koagulację, oddzielenie i wysuszenie; stanowi cenny komponent mieszanek paszowych dla zwierząt i jest znakomitym zamiennikiem białka zwierzęcego.
- szeroki asortyment syropów skrobiowych, znajdujących zastosowanie w przemyśle cukierniczym i piekarniczym,
- grys ziemniaczany, płatki ziemniaczane, kostkę ziemniaczaną i pyzy; produkty wykorzystywane przez przemysł spożywczy.

Pozostałe rodzaje działalności dotyczą:

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

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

W związku z tym, że spółka Ponary nie generowała w okresie 9 miesięcy 2023 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku  
(dane w tys. PLN)

**26.2 Przychody i wyniki segmentów**

Wyszczególnienie	Przychody		Zysk	
	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
Przetwórstwo ziemniaków	175 888	189 605	15 826	16 018
Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	-	-	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>175 888</b>	<b>189 605</b>	<b>15 826</b>	<b>16 018</b>
Pozostałe przychody operacyjne			325	510
Pozostałe koszty operacyjne			(836)	(729)
Przychody finansowe			1 642	2 398
Koszty finansowe			(6 409)	(4 783)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>			<b>10 548</b>	<b>13 414</b>

**26.3 Aktywa i zobowiązania segmentów**

Aktywa segmentów	Stan na 30 września 2023 roku	Stan na 31 grudnia 2022 roku	Stan na 30 września 2022 roku
Przetwórstwo ziemniaków	297 633	371 836	303 887
Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt	4 727	4 120	3 923
Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	28	58	42
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>302 388</b>	<b>376 014</b>	<b>307 852</b>

Zobowiązania segmentów	Stan na 30 września 2023 roku	Stan na 31 grudnia 2022 roku	Stan na 30 września 2022 roku
Przetwórstwo ziemniaków	119 976	189 480	123 302
Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt	-	-	-
Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	-	-	-
<b>Razem zobowiązania segmentów</b>	<b>119 976</b>	<b>189 480</b>	<b>123 302</b>

**26.4 Pozostałe informacje o segmentach**

Segment	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
Przetwórstwo ziemniaków	10 748	11 116	17 810	9 137
Pozostałe segmenty	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>10 748</b>	<b>11 116</b>	<b>17 810</b>	<b>9 137</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## 26.5 Przychody z podziałem na produkty

Nazwa produktu	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku
Skrobia	37 049	102 372	39 955	106 694
Biało	1 384	7 820	-	6 926
Glukoza	2 189	10 074	6 019	18 116
Maltodekstryna	6 444	20 762	6 382	17 809
Krochmal	-	-	43	43
Syropy skrobiowe	2 227	6 033	2 173	5 970
Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka)	5 455	18 247	6 019	22 766
Towary i materiały	666	9 760	2 282	10 502
Usługi	283	820	326	779
<b>Razem</b>	<b>54 365</b>	<b>175 888</b>	<b>63 199</b>	<b>189 605</b>

## 26.6 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku
<b>Polska, w tym</b>	<b>38 496</b>	<b>129 673</b>	<b>40 306</b>	<b>119 206</b>
Skrobia	24 827	71 172	22 729	56 961
Biało	654	3 306	-	4 219
Glukoza	2 156	9 492	5 513	15 810
Maltodekstryna	4 581	14 648	4 597	12 832
Krochmal	-	-	43	43
Syropy skrobiowe	2 227	6 033	2 173	5 969
Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka)	5 158	16 889	4 521	16 258
Towary i materiały	1 390	7 313	404	6 335
Usługi	283	820	326	779
<b>Kraje UE - dostawy wewnątrzspółnotowe, w tym:</b>	<b>5 224</b>	<b>13 491</b>	<b>6 859</b>	<b>15 004</b>
Skrobia	3 951	7 093	4 632	8 009
Biało	190	1 912	-	934
Maltodekstryna	753	2 742	1 218	2 788
Glukoza	33	582	506	2 104
Syropy skrobiowe	-	-	-	1
Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka)	297	1 162	503	1 168
<b>Pozostałe kraje - eksport</b>	<b>10 645</b>	<b>32 724</b>	<b>16 034</b>	<b>55 395</b>
Skrobia	8 270	24 107	12 595	41 724
Biało	540	2 602	-	1 773
Glukoza	-	-	-	202
Maltodekstryna	1 110	3 372	567	2 189
Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka)	-	196	995	5 340
Towary	725	2 447	1 877	4 167
<b>Razem</b>	<b>54 365</b>	<b>175 888</b>	<b>63 199</b>	<b>189 605</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## **26.7 Informacje dotyczące głównych klientów**

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

- ponad 46% maltodekstryny sprzedano do trzech kontrahentów krajowych (odpowiednio 21,2%, 13,8% oraz 11,7%),
- 13,3% białka sprzedano do jednego z klientów krajowych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2023 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 2022 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)**

Zarówno rok 2022, jak i początek 2023 roku przedłużyły serię niesprzyjających lat - pełnych niepewności i bezprecedensowych zdarzeń. Dla wszystkich sektorów był to bardzo wymagający okres, podczas którego zbiegło się wiele niekorzystnych rynkowych trendów. Należy podkreślić, że wielu branżom nie udało się odbudować po pandemii COVID-19, a musiały zmierzyć się z kolejnym kryzysem gospodarczym, skokowym wzrostem kosztów i galopującą inflacją. Utrzymująca się niepewność rynkowa została dodatkowo pogłębiona przez wybuch wojny w Ukrainie, który spowodował przejściowe perturbacje w wielu obszarach gospodarki. 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 drastyczny wzrost cen paliw. Wzrost cen paliw przełożył się natomiast na wzrost cen usług transportowych, a to z kolei wpłynęło na wzrost cen wszystkich produktów i usług na europejskich rynkach.

Inwazja rosyjska na Ukrainę, w połączeniu z wszystkimi unijnymi sankcjami, wywiera w dalszym ciągu znaczny wpływ na handel światowy, a co za tym idzie również na spółki Grupy. Kursy walut, z których korzysta Grupa, ulegają ciągłym wahaniom, co niesie ze sobą ryzyko nieprzewidywalności w terminowych kontraktach zagranicznych (z opóźnionymi dostawami) lub w kontraktach z odroczonej terminami płatności.

Ze względu na fakt, że rosyjski agresor nie zamierza wycofać swoich wojsk z terytorium Ukrainy, istnieje uzasadnione ryzyko, że nadal utrzymywane będą wszystkie niekorzystne dla gospodarki trendy. Spółki Grupy na bieżąco obserwują rozwój konfliktu zbrojnego na Ukrainie i wprowadzane na Rosję kolejne sankcje, weryfikując wszelkie informacje pod kątem ich wpływu na sytuację gospodarczą Grupy oraz podejmując doraźne działania w celu minimalizacji konsekwencji związanych z tymi nadzwyczajnymi okolicznościami.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**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 ujawnione w niniejszym sprawozdaniu.

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

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

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



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO „PEPEES” SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

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

zaprezentowana poniżej, zawierająca:

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku  
(dane w tys. PLN)

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	AKTYWA	Stan na 30 września 2023 roku	Stan na 31 grudnia 2022 roku	Stan na 30 września 2022 roku
<b>A</b>	<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>134 976</b>	<b>127 642</b>	<b>130 601</b>
1.	Rzeczowe aktywa trwale	93 104	85 012	88 486
2.	Wartości niematerialne	173	644	261
3.	Prawa do aktywów	15 159	14 576	14 789
4.	Nieruchomości inwestycyjne	356	363	366
5.	Inwestycje w jednostkach zależnych	23 586	23 586	23 586
6.	Inwestycje w pozostałych jednostkach	383	383	383
7.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 215	3 078	2 730
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>109 987</b>	<b>161 778</b>	<b>116 434</b>
1.	Zapasy	48 713	67 050	56 970
2.	Aktywa biologiczne	2 366	326	1 641
3.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności krótkoterminowe	35 890	29 733	32 339
4.	Pozostałe aktywa finansowe	15 986	13 150	13 378
5.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 032	51 519	12 106
	<b>Razem aktywa</b>	<b>244 963</b>	<b>289 420</b>	<b>247 035</b>

	PASywa	Stan na 30 września 2023 roku	Stan na 31 grudnia 2022 roku	Stan na 30 września 2022 roku
<b>A</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>161 526</b>	<b>165 203</b>	<b>163 021</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	(1 471)	(224)	(293)
4.	Kapitał z aktualizacji wyceny	30 484	30 530	30 530
5.	Zyski zatrzymane	119 251	121 635	119 522
<b>B</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>83 437</b>	<b>124 217</b>	<b>84 014</b>
<b>I</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>22 432</b>	<b>24 814</b>	<b>25 618</b>
1.	Kredyty i pożyczki	1 254	2 750	2 999
2.	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	11 000	12 492	12 925
3.	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 091	5 450	5 602
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	2 656	2 295	2 240
5.	Dotacje	1 754	1 827	1 852
6.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	677	-	-
<b>II</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>61 005</b>	<b>99 403</b>	<b>58 396</b>
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	26 262	16 257	26 517
2.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 435	3 032	1 565
3.	Kredyty i pożyczki	27 682	75 881	26 091
4.	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	3 135	3 737	3 759
5.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	491	496	464
	<b>Razem pasywa</b>	<b>244 963</b>	<b>289 420</b>	<b>247 035</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022 roku
<b>I</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>41 374</b>	<b>130 902</b>	<b>45 895</b>	<b>134 388</b>
1.	Przychody ze sprzedaży produktów	37 327	114 861	41 701	122 076
2.	Przychody ze sprzedaży usług	216	605	268	595
3.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 831	15 436	3 926	11 717
<b>II</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(30 772)</b>	<b>(92 308)</b>	<b>(33 549)</b>	<b>(96 169)</b>
1.	Koszty sprzedanych produktów	(24 168)	(69 101)	(28 244)	(80 163)
2.	Koszty sprzedanych usług	(273)	(709)	(264)	(662)
3.	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(3 578)	(14 552)	(3 267)	(10 240)
4.	Wynik produkcji rolnej	(2 753)	(7 946)	(1 774)	(5 104)
<b>III</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>10 602</b>	<b>38 594</b>	<b>12 346</b>	<b>38 219</b>
1.	Koszty sprzedaży i marketingu	(2 169)	(6 423)	(3 258)	(9 586)
2.	Koszty ogólnego zarządu	(5 677)	(18 479)	(5 778)	(18 207)
3.	Pozostałe przychody operacyjne	36	389	71	385
4.	Pozostałe koszty operacyjne	(77)	(662)	382	(501)
<b>IV</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 715</b>	<b>13 419</b>	<b>3 763</b>	<b>10 310</b>
1.	Koszty finansowe	(1 016)	(4 036)	(941)	(2 840)
2.	Przychody finansowe	660	2 063	816	2 582
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 359</b>	<b>11 446</b>	<b>3 638</b>	<b>10 052</b>
<b>VI</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(1 186)</b>	<b>(4 448)</b>	<b>(985)</b>	<b>(2 961)</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 173</b>	<b>6 998</b>	<b>2 653</b>	<b>7 091</b>
<b>VIII</b>	<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>(46)</b>	<b>-</b>	<b>23</b>
1.	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2.	Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	(46)	-	23
<b>IX</b>	<b>Całkowite dochody ogółem, w tym</b>	<b>1 173</b>	<b>6 952</b>	<b>2 653</b>	<b>7 114</b>
<b>X</b>	<b>Zysk (strata) netto na 1 akcję</b>	<b>0,01</b>	<b>0,07</b>	<b>0,03</b>	<b>0,07</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**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 2022</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	-	<b>30 507</b>	<b>112 431</b>	<b>156 200</b>
<b>Zmiany w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>	-		(293)	23	7 091	<b>6 821</b>
Nabycie akcji własnych			(293)			(293)
Zysk (strata) netto za okres					7 091	7 091
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				23		23
<b>Stan na 30 września 2022</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	(293)	<b>30 530</b>	<b>119 522</b>	<b>163 021</b>
<b>Zmiany w roku 2022</b>	-		(224)	23	9 204	<b>9 003</b>
Nabycie akcji własnych			(224)			(224)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy					9 204	9 204
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				23		23
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	(224)	<b>30 530</b>	<b>121 635</b>	<b>165 203</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	(224)	<b>30 530</b>	<b>121 635</b>	<b>165 203</b>
Nabycie akcji własnych			(1 247)			(1 247)
Dywidenda z zysku 2022					(7 234)	(7 234)
Dywidenda z kapitału zapasowego					(2 148)	(2 148)
Zysk (strata) netto za okres					6 998	6 998
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				(46)		(46)
<b>Stan na 30 września 2023</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	(1 471)	<b>30 484</b>	<b>119 251</b>	<b>161 526</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2022 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2022 roku
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 359</b>	<b>11 446</b>	<b>3 638</b>	<b>10 052</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>10 998</b>	<b>28 922</b>	<b>4 409</b>	<b>23 671</b>
1.	Amortyzacja	2 930	8 728	3 195	9 219
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	21	(23)	62	48
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(174)	1 860	(84)	1 095
4.	(Zysk) strata z tytułu dz. inwestycyjnej	7	(216)	-	(61)
5.	Zmiana stanu rezerw	-	356	-	(120)
6.	Zmiana stanu zapasów	(1 529)	18 337	(7 559)	6 307
7.	Zmiana stanu aktywów biologicznych	1 467	(2 040)	2 434	(1 081)
8.	Zmiana stanu należności	(550)	(6 157)	(2 186)	(4 101)
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 490	10 682	8 613	12 797
10.	Zapłacony podatek dochodowy	(172)	(3 488)	(483)	(1 995)
11.	Zmiana stanu dotacji	(25)	(73)	(24)	(73)
12.	Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek	97	7	-	(3)
13.	Zmiana stanu innych aktywów finansowych	450	(583)	324	972
14.	Umorzenie praw do emisji CO2	-	1 582	-	600
15.	Inne korekty	(14)	(50)	117	67
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>13 357</b>	<b>40 368</b>	<b>8 047</b>	<b>33 723</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 921</b>	<b>2 762</b>	<b>74</b>	<b>211</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	557	980	-	74
2.	Splata udzielonych pożyczek	1 364	1 782	74	137
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>21 077</b>	<b>31 626</b>	<b>2 286</b>	<b>7 328</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 536	16 930	2 286	4 299
2.	Zakup praw majątkowych	-	1 155	-	629
3.	Udzielone pożyczki	1 160	4 160	-	2 400
4.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz akcjonariuszy	9 381	9 381	-	-
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(19 156)</b>	<b>(28 864)</b>	<b>(2 212)</b>	<b>(7 117)</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>16 686</b>	<b>16 786</b>	<b>14 649</b>	<b>16 938</b>
1.	Kredyty i pożyczki	16 686	16 686	14 649	16 578
2.	Otrzymane dopłaty	-	100	-	360
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>11 288</b>	<b>72 777</b>	<b>12 636</b>	<b>65 108</b>
1.	Splaty kredytów i pożyczek	10 145	65 819	10 813	59 984
2.	Odsetki od kredytów i pożyczek	466	2 696	438	1 680
3.	Nabycie akcji własnych	-	1 676	181	293
4.	Płatności z umów leasingu	677	2 586	1 204	3 151
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>5 398</b>	<b>(55 991)</b>	<b>2 013</b>	<b>(48 170)</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(401)</b>	<b>(44 487)</b>	<b>7 848</b>	<b>(21 564)</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(401)</b>	<b>(44 487)</b>	<b>7 848</b>	<b>(21 564)</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 433</b>	<b>51 519</b>	<b>4 258</b>	<b>33 670</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>7 032</b>	<b>7 032</b>	<b>12 106</b>	<b>12 106</b>
	<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-	-	-

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

## **DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Zasady rachunkowości**

Dane do Kwartalnej Informacji Finansowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku zostały sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. nie korygowało błędów lat poprzednich oraz nie zmieniało w okresie sprawozdawczym stosowanych uprzednio zasad rachunkowości, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych, standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku.

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

#### **a) Aktywa warunkowe**

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

#### **b) Zobowiązania warunkowe**

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

Mogą wystąpić zobowiązania wynikające z umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Umowy takie są zawarte z Członkami Zarządu oraz kilkoma pracownikami. W przypadku rozwiązania z nimi stosunku pracy Spółka ma obowiązek wypłacić odszkodowanie w kwocie ok. 1.474 tys. PLN.

### **4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi**

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

W okresie sprawozdawczym Emitent kupował od spółki zależnej skrobię o wartości 1.600 tys. PLN. Natomiast „PEPEES” S.A. sprzedała do ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. skrobię za kwotę 40 tys. PLN oraz dzierżawiła linię do produkcji płatków - czynsz za 1 miesiąc dzierżawy wynosi 23,5 tys. PLN. Cenę sprzedaży ustala się stosując metodę „koszt plus”, bądź na podstawie cenników obowiązujących z podmiotami niepowiązanymi.

Na dzień bilansowy istnieje saldo należności w wysokości 69,5 tys. PLN oraz saldo zobowiązań w wysokości 145,9 tys. PLN.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka Dominująca zakupiła od spółki zależnej PPZ „BRONISŁAW” S.A. skrobię ziemniaczaną w kwocie 8.018 tys. PLN, białko o wartości 608 tys. PLN, usługę dzierżawy magazynu w wysokości 57 tys. PLN oraz środki trwałe o wartości 1.016 tys. PLN. Natomiast w okresie trzech kwartałów 2023 roku Emitent sprzedał spółce powiązanej sadzeniaki ziemniaków o wartości 816 tys. PLN, ziemniaki do przerobu w kwocie 1.684 tys. PLN, skrobię ziemniaczaną o wartości 802 tys. PLN oraz świadczył usługi wynajęcia pojazdu i magazynowania w kwocie 21 tys. PLN. W okresie 9 miesięcy 2023 roku spółka zależna zapłaciła Spółce Dominującej odsetki od pożyczki i opłaty od poręczeń w kwocie 439 tys. PLN.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

Na dzień bilansowy istnieje saldo niespłaconych pożyczek w kwocie 7,2 mln PLN, saldo należności z tytułu dostaw w kwocie 3.315 tys. PLN, saldo zobowiązań z tytułu dostaw w wysokości 652 tys. PLN oraz należności z tytułu nierozliczonych zaliczek w wysokości 1.302 tys. PLN.

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

Spółka „PEPEES” S.A. sprzedała spółce zależnej GR Ponary Sp. z o.o. usługi w wysokości 8 tys. PLN. Natomiast GR Ponary Sp. z o.o. w poprzednich okresach udzieliło Spółce Dominującej poręczenia kredytu, od którego w okresie trzech kwartałów 2023 roku zostały naliczone opłaty w wysokości 118 tys. PLN. Poza tym GR Ponary zapłaciła Emitentowi odsetki od udzielonej pożyczki w kwocie 19 tys. PLN. Kwota niespłaconej pożyczki na dzień bilansowy wynosiła 220 tys. PLN, natomiast saldo należności z tytułu dostaw wynosiło 1 tys. PLN.

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

Emitent. sprzedał spółce zależnej Pepees Inwestycje Sp. z o.o. usługi w wysokości 3 tys. PLN.

Na dzień bilansowy pomiędzy stronami nie występują należności z tytułu dostaw ani żadne inne rozrachunki.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

## D. INFORMACJE DODATKOWE

### 1. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej PEPEES

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

### 2. Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym

W okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa Kapitałowa PEPEES osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 175.888 tys. PLN, co w relacji do analogicznego okresu ubiegłego roku oznacza 7,2% spadku (189.605 tys. PLN).

Spadkowi przychodów ze sprzedaży towarzyszył jednoczesny spadek kosztu własnego sprzedaży o 7,7% w stosunku do roku poprzedniego, co wpłynęło na osiągnięcie zadawalającego wyniku brutto ze sprzedaży na poziomie 50.566 tys. PLN (spadek o 6,1% względem analogicznego okresu roku poprzedniego).

Koszty sprzedaży i marketingu w okresie 9 miesięcy 2023 roku uległy zmniejszeniu o 31% względem okresu porównawczego, z kolei koszty ogólnego zarządu zwiększyły się o 2%.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2023 roku zamknęło się wynikiem ujemnym na poziomie (511) tys. PLN przy wyniku ujemnym (219) tys. PLN w okresie porównawczym.

Z kolei wynik na działalności finansowej, rozumiany jako saldo przychodów finansowych pomniejszone o koszty finansowe, w okresie 9 miesięcy 2023 roku wyniósł minus (4.767) tys. PLN. Za analogiczny okres ubiegłego roku saldo wyniosło minus (2.385) tys. PLN. Należy zauważyć, że finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej kredytami bankowymi opartymi na stawce WIBOR sprawia, iż Grupa narażona jest na ryzyko zmiany stopy procentowej. Poza tym, Grupa ma zadłużenie z tytułu leasingu opartego na zmiennych stopach oprocentowania. W związku ze wzrostem stóp procentowych, wynik na działalności finansowej Grupy pogorszył się dwukrotnie w stosunku do poprzedniego roku.

W konsekwencji powyższego Grupa wypracowała zysk brutto po 9 miesiącach 2023 roku w kwocie 10.548 tys. PLN przy zysku brutto w wysokości 13.414 tys. PLN w okresie porównawczym, natomiast zysk netto w okresie styczeń-wrzesień 2023 roku wyniósł 5.992 tys. PLN przy zysku netto 9.104 tys. PLN w analogicznym okresie 2022 roku, co oznacza jego spadek o ponad 34%.

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

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

AKCJONARIAT	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA %
Epsilon Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych*	27 759 032	29,22%	6 356 799	6,69 %
Michał Skotnicki**	21 443 105	22,57%	21 443 105	22,57%
Maksymilian Maciej Skotnicki**	20 423 531	21,50%	20 423 531	21,50%
Pozostali	25 374 332	26,71%	25 374 332	26,71%

\* W związku z niedopełnieniem obowiązków notyfikacyjnych o nabyciu znacznych pakietów akcji, wynikających z ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, posiadający - zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Spółki - 27.759.032 akcje Spółki, utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji. Zarząd Spółki wniósł w związku z tym pozew o ustalenie do Sądu Okręgowego w Białymstoku. Epsilon FIZ AN zajmuje stanowisko odmienne, utrzymując, że przysługuje mu prawo głosu z 27.759.032 akcji stanowiących 29,22% ogólnej liczby głosów na WZA. Do sprawy przystąpił Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego przedstawiając stanowisko w dniu 24 lipca 2019 r. Spółka informowała o sprawie w raportach bieżących nr 13/2019, 14- 23/2019 i 30/2019. W dniu 21 kwietnia 2023 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku wydał wyrok, w którym ustalił, że EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

*z siedzibą w Warszawie utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji zwykłych na okaziciela. Orzeczenie to nie jest prawomocne, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 7/2023.*

*\*\* Panowie Maksymilian Maciej Skotnicki oraz Michał Skotnicki są osobami, o których mowa w art. 87 ust. 4 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i tym samym łączny stan posiadania ww. osób obejmuje 41.866.636 akcji, co odpowiada 44,07% udziałowi w kapitale zakładowym oraz 56,89% w liczbie uprawnionych głosów w Spółce (przy uwzględnieniu utraty możliwości wykonywania prawa głosu przez EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych).*

Spółka nie otrzymała informacji o zmianach w stanie posiadania akcji w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu, tj. 22 września 2023 r. do dnia publikacji niniejszego raportu.

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

Pan Wojciech Faszczewski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki, posiada 701.000 akcji Spółki.

Pan Tomasz Rogala, pełniący funkcję Członka Zarządu oraz osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki lub uprawnień do nich.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 22 września 2023 r. do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego osoby zarządzające i nadzorujące nie dokonywały transakcji dotyczących akcji Spółki lub uprawnień do nich.

#### **5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej PEPEES, w okresie trzech kwartałów 2023 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**

W okresie trzech kwartałów 2023 roku nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej PEPEES inne istotne dokonania lub niepowodzenia niż te, które zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie.

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

W ocenie Zarządu Emitenta w okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które można byłoby uznać za istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej.

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

Zarząd Spółki Dominującej nie publikował prognoz wyników jednostkowych oraz skonsolidowanych na rok 2023.

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

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

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 jest prawomocne, o czym Emitent informował

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

raportem bieżącym nr 7/2023. EPSILON złożył apelację.

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 wiarytelności Emitenta lub jego jednostek zależnych.

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

## **9. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi**

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

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

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

## **10. Informacja o poręczeniach i gwarancjach**

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

*Poręczenia udzielone przez Jednostkę Dominującą „PEPEES” S.A. na dzień 30.09.2023 r.:*

Umowa z dnia 30 lipca 2018 r. dotycząca warunków udzielenia zabezpieczenia spłaty kredytu zawarta pomiędzy „PEPEES” S.A. w Łomży a PPZ Bronisław S.A. Na podstawie umowy „PEPEES” S.A. udziela zabezpieczenia spłaty Kredytu Inwestycyjnego ze Środków Pochodzących z Zagranicznych Linii Kredytowych zaciągniętego przez PPZ Bronisław S.A. Wartość kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez PPZ Bronisław S.A. wynosi 8.456 tys. PLN. Zabezpieczenie udzielane przez „PEPEES” S.A. jest w formie notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji do wysokości 12.684 tys. PLN. Od udzielonego poręczenia PEPEES co miesiąc nalicza opłatę w wysokości 1%.

Łączna wartość istniejących na dzień 30.09.2023 r. poręczeń lub gwarancji udzielonych przez Spółkę PEPEES na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej PEPEES wynosi 12.684 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym Spółka PEPEES nie udzielała poręczeń i gwarancji.

*Poręczenia udzielone Jednostce Dominującej „PEPEES” S.A. na dzień 30.09.2023 r.:*

Umowa z dnia 12.12.2017 r. dotycząca ustanowienia hipoteki na nieruchomościach GR Ponary Sp. z o.o. w wysokości 15.795 tys. PLN, na rzecz „PEPEES” S.A., tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu udzielonego „PEPEES” S.A. przez PKO BP w kwocie 10.530 tys. PLN na okres 12.12.2017 r - 30.06.2025 r. Za udzielone i otrzymane poręczenia ustalone zostało stałe wynagrodzenie w kwocie 13.162,50 zł, które jest naliczane w cyklu miesięcznym zgodnie z zawartą umową, określającą warunki poręczenia.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu spółki z Grupy Kapitałowej PEPEES nie udzielały innych niż wskazane powyżej poręczeń i gwarancji.

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

W okresie trzech kwartałów 2023 roku nie odnotowano innych zdarzeń, niż te opisane w niniejszym raporcie, które mogłyby być istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz, które mogłyby być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową PEPEES.

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

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

Działalność Grupy bazuje głównie na krajowym surowcu, dostarczanym przez polskich rolników, dzięki czemu pandemia nie wpłynie na zakłócenie dostaw. W okresie następnego kwartału 2023 roku Grupa Kapitałowa PEPEES będzie realizowała zawarte umowy oraz prowadziła działalność operacyjną, stanowiącą podstawę jej funkcjonowania, w tym działalność produkcyjną, handlową i usługową.

### **13. Zatwierdzenie Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku**

Niniejszy Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku został zatwierdzony przez Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” Spółka Akcyjna w Łomży do publikacji w dniu 24 listopada 2023 roku.

#### **PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

**Prezes Zarządu - Wojciech Faszczewski**

**Członek Zarządu - Tomasz Rogala**

#### **PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE**

**Główna księgowa – Małgorzata Kordas**