

**GRUPA KAPITAŁOWA
PRZEDSIĘBIORSTWO PRZEMYSŁU
SPOŻYWCZEGO „PEPEES” S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2017 R.
DO DNIA 30 CZERWCA 2017 R.**

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

INDEKS DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| | |
|--|----------|
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 3 |
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 4 |
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 5 |
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH | 6 |
| WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR | 7 |
| ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ..... | 7 |
| INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 8 |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ..... | 8 |
| 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH | 8 |
| 3. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 R. | 9 |
| 4. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 10 |
| 5. ZASTOSOWANIE STANDARDÓW W 2017 R..... | 11 |
| 6. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE NIEZASTOSOWANE W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU | 11 |
| 7. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI, KORYGOWANIE BŁĘDÓW I PREZENTACJI..... | 12 |
| 8. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI..... | 13 |
| 9. NIETYPOWE POZYCJE MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ I WYNIK FINANSOWY | 13 |
| 10. WARTOŚCI SZACUNKOWE | 13 |
| 11. NABYCIE I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH..... | 13 |
| 12. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH... | 13 |
| 13. ZAPASY | 14 |
| 14. AKTYWA BIOLOGICZNE | 14 |
| 15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 14 |
| 16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG..... | 15 |
| 17. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH | 15 |
| 18. ZMIANY WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI GOSPODARCZEJ, KTÓRE MAJĄ WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH..... | 15 |
| 19. NIESPŁACONE KREDYTY I POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY | 15 |
| 20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 19 |
| 21. INFORMACJE DOTYCZĄCE DYWIDEND | 20 |
| 22. ZMIANY STANÓW WARTOŚCI SZACUNKOWYCH | 21 |
| 23. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW | 23 |
| 24. ZMIANA STANÓW ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH | 24 |
| 25. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH..... | 24 |
| 26. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI..... | 24 |
| 27. INNE WAŻNE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM. | 27 |
| 28. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM..... | 28 |
| 29. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI..... | 28 |
| 30. INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH..... | 28 |
| 31. INFORMACJE NA TEMAT UDZIAŁÓW W INNYCH JEDNOSTKACH, DOTYCZĄCE JEDNOSTEK STAJĄCYCH SIĘ LUB PRZESTAJĄCYCH BYĆ JEDNOSTKAMI INWESTYCYJNYMI..... | 28 |
| 32. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 29 |

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 30.06.2016 |
|-----------|---|----------------|----------------|----------------|
| I | Aktywa trwale (długoterminowe) | 142 517 | 138 339 | 101 711 |
| 1 | Rzeczowe aktywa trwale | 119 859 | 119 315 | 88 757 |
| 2 | Wartości niematerialne | 112 | 298 | 117 |
| 3 | Wartość firmy z konsolidacji | 6 607 | 6 607 | 486 |
| 4 | Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 4 310 | - | - |
| 5 | Inwestycje w pozostałych jednostkach | 113 | 113 | 113 |
| 6 | Pożyczki udzielone | - | - | - |
| 7 | Zaliczki długoterminowe | 9 362 | 9 649 | 10 020 |
| 8 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 154 | 2 357 | 2 218 |
| II | Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 84 683 | 133 827 | 72 522 |
| 1 | Zapasy | 29 300 | 77 283 | 25 324 |
| 2 | Aktywa biologiczne | 747 | 158 | 830 |
| 3 | Należności z tytułu dostaw | 32 769 | 25 763 | 28 425 |
| 4 | Należności pozostałe | 1 682 | 2 317 | 647 |
| 5 | Zaliczki | 5 845 | 1 398 | 4 838 |
| 6 | Udzielone pożyczki | 863 | 182 | 2 907 |
| 7 | Inwestycje przeznaczone do obrotu | 2 550 | 2 550 | 2 550 |
| 8 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 927 | 24 176 | 7 001 |
| | Razem aktywa | 227 200 | 272 166 | 174 233 |

| PASywa | | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 30.06.2016 |
|------------|--|----------------|----------------|----------------|
| | Kapitał własny | 137 185 | 129 119 | 115 000 |
| | <i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki</i> | 136 105 | 128 199 | 114 223 |
| 1 | Kapitał podstawowy | 5 700 | 5 700 | 5 700 |
| 2 | Kapitał zapasowe i rezerwowe | 124 418 | 106 065 | 106 065 |
| 3 | Kapitał z aktualizacji wyceny | (328) | (278) | (492) |
| 4 | Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego | (1 877) | (888) | (2 229) |
| 5 | Wynik roku bieżącego | 8 192 | 17 600 | 5 179 |
| | <i>Udziały niedające kontroli</i> | 1 080 | 920 | 777 |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 41 490 | 42 696 | 22 862 |
| 1 | Kredyty i pożyczki | 22 200 | 22 370 | 7 517 |
| 2 | Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu | 4 340 | 4 677 | 4 106 |
| 3 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 655 | 5 722 | 5 974 |
| 4 | Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych | 2 296 | 2 240 | 2 609 |
| 5 | Dotacje | 6 999 | 7 687 | 2 656 |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 48 525 | 100 351 | 36 371 |
| 1 | Zobowiązania z tytułu dostaw | 10 618 | 11 956 | 7 434 |
| 2 | Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 1 165 | 3 118 | 453 |
| 3 | Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 3 358 | 5 088 | 2 292 |
| 4 | Kredyty i pożyczki | 29 607 | 76 080 | 23 501 |
| 5 | Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu | 1 748 | 1 901 | 1 244 |
| 6 | Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych | 349 | 331 | 278 |
| 7 | Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 1 680 | 1 877 | 1 169 |
| | Razem pasywa | 227 200 | 272 166 | 174 233 |

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| <i>Przychody i koszty</i> | | <i>Za okres</i> | <i>Za okres</i> |
|---------------------------|---|--------------------|--------------------|
| <i>Zyski i straty</i> | | <i>01.01.2017-</i> | <i>01.01.2016-</i> |
| | | <i>30.06.2017</i> | <i>30.06.2016</i> |
| I | Przychody ze sprzedaży | | |
| 1 | Przychody ze sprzedaży produktów | 98 044 | 70 962 |
| 2 | Przychody ze sprzedaży usług | 589 | 355 |
| 3 | Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 17 378 | 15 178 |
| | Razem przychody ze sprzedaży, w tym: | 116 011 | 86 495 |
| | - <i>przychody z działalności kontynuowanej</i> | <i>116 011</i> | <i>86 495</i> |
| II | Koszt własny sprzedaży | | |
| 1 | Koszty sprzedanych produktów | (69 627) | (52 027) |
| 2 | Koszty sprzedanych usług | (349) | (74) |
| 3 | Koszty sprzedanych towarów i materiałów | (15 041) | (14 076) |
| 4 | Wynik produkcji rolnej | (457) | (388) |
| | Razem koszt własny sprzedaży, w tym: | (85 474) | (66 565) |
| | - <i>koszt własny z działalności kontynuowanej</i> | <i>(85 474)</i> | <i>(66 565)</i> |
| III | Zysk brutto ze sprzedaży (I-II) | 30 537 | 19 930 |
| 1 | Koszty sprzedaży i marketingu | (5 450) | (3 460) |
| 2 | Koszty ogólnego zarządu | (12 626) | (9 285) |
| 3 | Pozostałe przychody operacyjne | 487 | 241 |
| 4 | Pozostałe koszty operacyjne | (272) | (214) |
| IV | Zysk (strata) operacyjny | 12 676 | 7 212 |
| 1 | Koszty finansowe | (2 147) | (802) |
| 2 | Przychody finansowe | 150 | 497 |
| 3 | Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej | (2) | (276) |
| V | Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym: | 10 677 | 6 631 |
| | - <i>zysk(strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</i> | <i>10 677</i> | <i>6 631</i> |
| | Podatek dochodowy | (2 325) | (1 393) |
| VI | Zysk (strata) netto | 8 352 | 5 238 |
| | - przypadające udziałom niedającym kontroli | 160 | 59 |
| | - przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | 8 192 | 5 179 |
| VII | Inne całkowite dochody | (50) | (101) |
| | Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - | |
| 1 | Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | (50) | (101) |
| VIII | Całkowite dochody ogółem, w tym | 8 302 | 5 137 |
| | - przypadające udziałom niedającym kontroli | 160 | 59 |
| | - przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym: | 8 142 | 5 078 |
| | - <i>całkowity dochód (strata) netto z działalności kontynuowanej</i> | <i>8 142</i> | <i>5 078</i> |

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny | Pozostały kapitał rezerwowý | Niepodzielony wynik | Razem kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej | Udziały niedające kontroli | Razem kapitał własny |
|---|--------------------|------------------|---|-----------------------------|---------------------|---|----------------------------|----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2016 | 5 700 | 52 255 | (391) | 47 480 | 4 092 | 109 136 | 718 | 109 854 |
| Zmiany w okresie od 01.01.2016 do 30.06.2017 | - | 413 | (101) | 5 917 | (1 142) | 5 087 | 59 | 5 146 |
| Inne korekty konsolidacyjne | | | | | 9 | 9 | | 9 |
| Podział zysku (straty) za rok 2015 | | 413 | | 5 917 | (6 330) | | | |
| Zysk netto za okres | | | | | 5 179 | 5 179 | 59 | 5 238 |
| Pozostałe całkowite dochody | | | (101) | | | | | |
| Stan na 30 czerwca 2016 | 5 700 | 52 668 | (492) | 53 397 | 2 950 | 114 223 | 777 | 115 000 |
| Zmiany w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział zysku (straty) za rok 2015 | | 413 | | 5 917 | (6 330) | - | | - |
| Zysk (strata) netto za okres | | | | | 17 600 | 17 600 | 298 | 17 898 |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | | | 113 | | | 113 | | 113 |
| Inne zmiany kapitału | | | | | 1 350 | 1 350 | (96) | 1 254 |
| Stan na 31 grudnia 2016 | 5 700 | 52 668 | (278) | 53 397 | 16 712 | 128 199 | 920 | 129 119 |
| Stan na 1 stycznia 2017 | 5 700 | 52 668 | (278) | 53 397 | 16 712 | 128 199 | 920 | 129 119 |
| Zmiany w okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmiany zasad rachunkowości | | | | | (236) | (236) | | (236) |
| Inne korekty konsolidacyjne | | | | | | - | | - |
| Podział zysku (straty) za rok 2016 | | 2 435 | | 15 918 | (18 353) | - | | - |
| Zysk netto za okres | | | | | 8 192 | 8 192 | 160 | 8 352 |
| Pozostałe całkowite dochody | | | (50) | | | (50) | | (50) |
| Stan na 30 czerwca 2017 | 5 700 | 55 103 | (328) | 69 315 | 6 315 | 136 105 | 1 080 | 137 185 |

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Metoda pośrednia | Za okres od 1.01.2017 do 30.06.2017 | Za okres od 1.01.2016 do 30.06.2016 |
|--|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 10 677 | 6 631 |
| II. Korekty razem | 33 442 | 29 163 |
| 1. Amortyzacja | 4 365 | 3 809 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | (263) | (38) |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 174 | 812 |
| 4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | (318) | 19 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | (197) | (415) |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 47 983 | 38 787 |
| 7. Zmiana stanu aktywów biologicznych | (589) | (658) |
| 8. Zmiana stanu należności | (6 371) | (6 717) |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (3 068) | (703) |
| 10. Zmiana stanu zaliczek | (4 160) | (3 382) |
| 11. Zapłacony podatek dochodowy | (3 977) | (1 721) |
| 12. Zmiana stanu dotacji | (688) | (72) |
| 13. Inne korekty | (449) | (558) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 44 119 | 35 794 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 357 | 69 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | 357 | 69 |
| 2. Spłata udzielonych pożyczek | - | - |
| II. Wydatki | 9 467 | 3 307 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | 4 473 | 3 132 |
| 2. Zakup udziałów | 4 313 | - |
| 3. Udzielone pożyczki | 681 | 175 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (9 110) | (3 238) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 5 102 | 4 223 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 4 692 | 3 716 |
| 2. Dotacje | 410 | 507 |
| II. Wydatki | 53 188 | 46 413 |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek | 50 919 | 44 967 |
| 2. Odsetki od kredytów i pożyczek | 1 299 | 638 |
| 3. Płatności z umów leasingu | 970 | 808 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | (48 086) | (42 190) |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | (13 077) | (9 634) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | (13 249) | (17 836) |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - |
| - zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym | 172 | 8 202 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 23 192 | 16 167 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 10 115 | 6 533 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR

| NR | WYBRANE DANE FINANSOWE | W TYS ZŁ | | W TYS. EUR | |
|------|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | I półrocze 2017 | I półrocze 2016 | I półrocze 2017 | I półrocze 2016 |
| I | Przychody ze sprzedaży ogółem | 116 011 | 86 495 | 27 313 | 19 745 |
| II | Zysk lub strata netto przypadająca akcjonariuszom Spółki | 8 192 | 5 179 | 1 929 | 1 182 |
| III | Całkowite dochody netto przypadająca akcjonariuszom Spółki | 8 142 | 5 078 | 1 917 | 1 159 |
| IV | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 44 119 | 35 794 | 10 387 | 8 171 |
| V | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (9 110) | (3 238) | (2 145) | (739) |
| VI | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (48 086) | (42 190) | (11 321) | (9 631) |
| VII | Przepływy pieniężne netto, razem | (13 077) | (9 634) | (3 079) | (2 199) |
| VIII | Aktywa razem | 227 200 | 272 166 | 53 756 | 61 520 |
| IX | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom spółki | 136 105 | 128 199 | 32 203 | 28 978 |
| X | Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą | 0,06 | 0,05 | 0,02 | 0,01 |
| XI | Wartość księgową na jedną akcję | 1,43 | 1,35 | 0,34 | 0,31 |

Dane zaprezentowane w wierszach: VIII, IX i XI, w kolumnach "półrocze/2016" dotyczą stanu na dzień 31.12.2016 r.

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

- wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2017 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR= 4,2265 zł,
- wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR= 4,4240 zł,
- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2017 – dnia 30.06.2017 r. według kursu stanowiącego średnia arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2017 - 1 EUR = 4,2474 zł,
- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2016 – dnia 30.06.2016 r. według kursu stanowiącego średnia arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2016 - 1 EUR= 4,3805 zł.

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

| | 30.06.2017 | 30.06.2016 |
|--|------------|------------|
| Zysk netto przypadający akcjonariuszom PEPEES | 8 192 | 5 179 |
| Średnioważona liczba akcji | 95 000 000 | 95 000 000 |
| Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję) | 0,09 | 0,05 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy PEPEES, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję | 8 142 | 5 179 |
| Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję | 95 000 000 | 95 000 000 |
| Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję) | 0,09 | 0,05 |
| Zysk netto zanalizowany przypadający akcjonariuszom PEPEES | 17 282 | 8 573 |
| Średnioważona liczba akcji | 95 000 000 | 95 000 000 |
| Zanalizowany zysk netto akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję) | 0,18 | 0,09 |

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej

| | |
|-----------------------------|---|
| Nazwa pełna: | Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. |
| Adres siedziby: | 18-402 Łomża, ul. Poznańska 121 |
| Identyfikator: | REGON: 450096365 |
| Identyfikator NIP: | 718-10-05-512 |
| Organ rejestrowy: | Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Numer w rejestrze: | 000038455 |
| Forma Prawna: | Spółka Akcyjna |
| Forma organizacyjna: | Przedsiębiorstwo jednozakładowe |

Podstawowy przedmiot działalności według działów PKD – 1062Z wytwarzanie skrobi i wyrobów skrobiowych.

Branża - spożywcza.

Czas trwania – nieoznaczony

Skład osobowy Zarządu na 30.06.2017 r.:

Wojciech Faszczewski – Prezes Zarządu
Tomasz Rogala – Członek Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2017 r.:

1. Maciej Kaliński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Piotr Marian Taracha - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Krzysztof Stankowski - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Robert Malinowski - Członek Rady Nadzorczej
5. Agata Czerniakowska - Członek Rady Nadzorczej

2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 30 czerwca 2017 r., a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2016 r. w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przez Grupę Kapitałową. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie działalności Grupy Kapitałowej PEPEES.

3. Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2017 r.



3.1 Ogólne informacje dotyczące podmiotów powiązanych

| Nazwa | Miejsce prowadzenia działalności | 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% |
| PPZ BRONISŁAW sp. z o.o. | Bronisław | Wytwarzanie skrobi i produktów skrobiowych | Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy KRS | 84,125% | 84,125% |
| OZENERGY sp. z o.o. | Łomża | Wytwarzanie energii elektrycznej | Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy KRS | 100% | 100% |
| CHP ENERGIA sp. z o.o. | Wojny Wawrzyńce | Produkcja energii elektrycznej i ciepłej z gazu pozyskiwanego w biogazowni | Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy KRS | 67,43% | 67,43% |
| Gospodarstwo Rolne PONARY sp. z o.o. (spółka stowarzyszona) | Warszawa | Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt | Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS | 34,92% | 34,92% |

3.2 Zmiany w grupie kapitałowej

W dniu 27.04.2017 r. Spółka zawarła z osobą fizyczną, akcjonariuszem Spółki, warunkową umowę sprzedaży, na podstawie której Spółka nabyła pakiet 34,9167% udziałów w spółce Gospodarstwo Rolne Ponary sp. z o.o. ("Ponary"). W związku z objęciem ww. udziałów spółka Ponary uzyskała status jednostki stowarzyszonej.

Jednocześnie Spółka zawarła umowy zapewniające jej prawo nabycia wszystkich pozostałych udziałów w spółce Ponary. Spółka zamierza skorzystać ze tego prawa i sukcesywnie nabywać dalsze udziały w spółce w miarę dostępności wolnych środków finansowych. Nabycie dalszych udziałów w spółce Ponary każdorazowo będzie uzależnione od spełnienia warunku, zgodnie, z którym Agencja Nieruchomości Rolnych nie wykona przysługującego jej prawa pierwokupu.

3.3 Podstawowe informacje finansowe dotyczące podmiotów powiązanych

| | PPZ BRONISŁAW sp. z o.o. | ZPZ LUBLIN sp. z o.o. | CHP ENERGIA Sp. z o.o. | OZENERGY sp. z o.o. | Gospodarstwo Rolne PONARY sp. z o.o. (spółka stowarzyszona) |
|--|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------|---|
| Aktywa obrotowe na dzień 30.06.2017 | 11 658 | 6 098 | 2 560 | 8 | 58 |
| Aktywa trwałe na dzień 30.06.2017 | 10 137 | 4 397 | 22 527 | 0 | 29 920 |
| Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30.06.2017 | 10 077 | 4 397 | 7 348 | 5 | 33 |
| Zobowiązania długoterminowe na dzień 30.06.2017 | 5 209 | 3 349 | 19 320 | 0 | 499 |
| Przychody za I półrocze 2017 | 24 334 | 9 060 | 5 936 | 0 | - |
| Wynik finansowy na działalności kontynuowanej za I półrocze 2017 | 2 556 | 224 | (875) | (1) | (5) |
| Wynik finansowy netto na działalności zaniechanej za I półrocze 2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Pozostałe całkowite dochody za I półrocze 2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Łączne całkowite dochody za I półrocze 2017 | 2 556 | 224 | (875) | (1) | (5) |

4. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowych i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skrócone śródroczne 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 31.12.2016 r.

5. Zastosowanie standardów w 2017 r.

Zastosowanie nowych interpretacji i zmian standardów w I półroczu 2017 r. nie miało wpływu na sytuację finansową Grupy.

6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu

Poniższe standardy nie zostały jeszcze zastosowane przez Grupę przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania.

- a) *MSSF 9 Instrumenty finansowe* mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych oraz wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń i rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych.
- b) *MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności* wydany w dniu 30 stycznia 2014 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. Komisja Europejska zdecydowała nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego standardu w wersji przejściowej do czasu opublikowania jego wersji ostatecznej.
- c) *MSSF 15 Przychody z umów z klientami* – wydany dnia 12 kwietnia 2016 r., mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard ten określa jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami. Zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* i w związanych z nimi *Interpretacjach* (IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18, SIC-31).
- d) *MSSF 16 Leasing* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Standard ten modyfikuje definicję leasingu finansowego i operacyjnego.
- e) *MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”* – standard będzie obowiązywał w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.
- f) Zmiany do MSR 7, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później. Zmiany przewidują przedstawienie ujawnień umożliwiających ocenę zmian wartości zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej, zarówno wynikających z przepływów pieniężnych, jak i zmian o charakterze niepieniężnym; na 30.06.2017 nie zatwierdzona przez KE.
- g) Zmiany do MSR 12, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później. Zmiany wyjaśniają m.in. niezrealizowane straty powiązane z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej, dla których wartością podatkową jest ich początkowy koszt; na 30.06.2017 nie zatwierdzona przez KE.
- h) Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28, których data wejścia w życie została odroczone na czas jeszcze nieokreślony. Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem i mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10.

- i) Zmiany do MSSF 2, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. Zmiany uściślają dotychczasowe regulacje, dotyczące ujmowania określonych typów transakcji polegających na płatnościach w formie akcji i wyjaśniają wątpliwości zgłaszane do Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC).
- j) Zmiany do MSSF 4, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. Zmiany do MSSF 4 wprowadzają dwa dopuszczalne podejścia: podejście nakładkowe oraz podejście odroczone. Zmieniony standard pozwala jednostkom, które zawierają umowy ubezpieczeniowe, na ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach, zamiast w wyniku finansowym, wpływu zmienności, które mogą powstać w związku z zastosowaniem MSSF 9, zanim nowy standard na temat działalności ubezpieczeniowej zostanie opublikowany. Natomiast jednostkom, których działalność związana jest głównie z ubezpieczeniami, zmieniony standard pozwala na tymczasowe zwolnienie z zastosowania MSSF 9 do 2021 r. Jednostki, które odroczą zastosowanie MSSF 9, będą stosowały obowiązujący obecnie MSR 39.
- k) Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”, mające zastosowanie do okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r. Zmiany adresują kwestię przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Wprowadzone zmiany wyjaśniają, że aby dokonać przeklasyfikowania konieczna jest zmiana sposobu użytkowania danej nieruchomości. Zmiana sposobu użytkowania następuje, gdy nieruchomość zaczyna lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz występują dowody na zmianę użytkowania.
- l) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- m) Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych a zaliczki”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. Interpretacja określa, jaki kurs przeliczenia powinien być stosowany do transakcji w walutach obcych, które wiążą się z otrzymaniem zaliczkowej zapłaty księgowanej przed ujęciem odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu wynikającego z tej transakcji.
- n) Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”, która będzie obowiązywała w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Grupy.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji

Spółka zależna, CHP Energia sp. z o.o. (dalej „CHP”) od dnia 01.01.2017 roku, zgodnie z uchwałą zgromadzenia wspólników, sporządza sprawozdanie zgodnie z MSR, MSSF oraz związanymi z nimi

interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółki. Wcześniej spółka CHP w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowała produkcję w toku. Wytwarzana z biogazu energia elektryczna i ciepło nie są magazynowane, więc nie ustala się wartości tych zapasów. Produkcja biogazu jest procesem biologiczno-chemicznym. Proces fermentacji surowców trwa ok. 81 dni i nie jest równomierny, w ciągu pierwszych 30 dni zostaje wyprodukowane ok 70% biogazu. Ilość surowca (kiszonki kukurydzianej, wyłoków owocowych, wycierki ziemniaczanej i innych produktów roślinnych) użytego do produkcji biogazu jest w każdym okresie rozrachunkowym bardzo zbliżona. W związku z powyższym, od dnia 01.01.2017 r. nie wycenia się produkcji w toku przy wytwarzaniu energii elektrycznej i ciepłej, ponieważ nie zniekształca to stanu aktywów (energii i ciepła się nie magazynuje) oraz wyniku finansowego (podobna ilość surowca w fazie fermentacji). Wpływ przyjętych założeń wynosi (-)236 tys. zł i został zaprezentowany w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

8. 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.

9. Nietypowe pozycje mające znaczący wpływ na aktywa, pasywa, kapitał i wynik finansowy

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły nietypowe pozycje mające wpływ na wysokość majątku, zobowiązań, kapitałów i wyniku finansowego.

10. Wartości szacunkowe

W okresie sprawozdawczym Grupa przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w spółce CHP Energia, który wykazał, że nie nastąpiła trwała utrata 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 zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na dzień 30.06.2017 r.

Aktualizacji rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe dokonano na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane urlopy na dzień 30.06.2017 r.

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

Grupa dokonuje co roku weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności dla środków trwałych i wartości niematerialnych. Ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31.12.2016 r.

11. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie pierwszego półrocza 2017 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe za kwotę 4.017 tys. zł. Zakupy dotyczyły głównie maszyn i urządzeń produkcyjnych oraz modernizacji oczyszczalni ścieków.

Sprzedano rzeczowe aktywa trwałe za kwotę 324 tys. zł.

12. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych nie zaciągano nowych kredytów. W okresie sprawozdawczym wpłynęła tylko jedna rata na kwotę 198 tys. zł, zgodnie z umową zawartą w poprzednim okresie.

13. Zapasy

| Rodzaje zapasów | Stan na 30.06.2017 | Stan na 31.12.2016 | Stan na 30.06.2016 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| a) materiały | 4 445 | 6 414 | 2 386 |
| b) półprodukty i produkty w toku | 1 111 | 4 310 | 3 |
| c) produkty gotowe | 21 437 | 63 557 | 22 767 |
| d) towary | 2 546 | 3 184 | 203 |
| Wartość zapasów brutto | 29 539 | 77 465 | 25 359 |
| Odpisy aktualizujące | (239) | (182) | (35) |
| Wartość zapasów netto | 29 300 | 77 283 | 25 324 |

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym wyniosła 83.476 tys. zł (I półrocze 2016 – 64.830 tys. zł).

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytów bankowych wynosi 22.233 tys. złotych.

W okresie sprawozdawczym dokonano zwiększenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Wartość odpisów aktualizujących według stanu na dzień 30.06.2017 wynosi 239 tys. zł (na dzień 30.06.2016 – 35 tys. złotych).

Obciążenia na zapasach z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych:

- zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, produktach gotowych i towarach na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A będący zabezpieczeniem kredytów, których zadłużenie na dzień 30.06.2017 r. wynosi 6.039 tys. zł.
- zastaw rejestrowy na zapasach na rzecz BGŻ BNP PARIBAS, będący zabezpieczeniem kredytów, których zadłużenie na na dzień 30.06.2017 r. wynosi 10.119 tys. zł

14. Aktywa biologiczne

PEPEES S.A. od marca 2014 r. dzierżawi gospodarstwo rolne, które zostało obsiane roślinami jednorocznymi i na dzień bilansowy są one niedojrzałe. Koszty związane z nabyciem nasion i uprawą na dzień bilansowy wynoszą 1.164 tys. zł, otrzymane dopłaty 707 tys. zł, natomiast wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży 747 tys. zł. Aktywa biologiczne zostały wykazane w sprawozdaniu w wartości godziwej.

15. Należności z tytułu dostaw i usług

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY: | Stan na 30.06.2017 | Stan na 31.12.2016 | Stan na 30.06.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| a) do 1 miesiąca | 11 056 | 18 623 | 6 667 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 7 014 | 4 029 | 9 727 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 11 361 | | 11 284 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | - | 1 020 | |
| e) powyżej 1 roku | - | | |
| f) należności przeterminowane | 4 205 | 3 080 | 1 673 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 33 636 | 26 752 | 29 351 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | (867) | (989) | (926) |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto) | 32 769 | 25 763 | 28 425 |

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 nieobjęte odpisem aktualizującym.

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

| ZOBOWIĄZANIA | Stan na 30.06.2017 | Stan na 31.12.2016 | Stan na 30.06.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 10 618 | 11 956 | 7 434 |
| - do 12 miesięcy | 10 192 | 11 956 | 7 434 |
| - przeterminowane powyżej 180 dni | 426 | - | - |

17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Na dzień bilansowy występuje nierozstrzygnięta sprawa z powództwa EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w Warszawie przeciwko PEPEES S.A. o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności uchwał podjętych w dniu 25.04.2017 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, dotyczących podziału zysku oraz nabycia akcji własnych. Postępowanie jest na początkowym etapie i trudno przewidzieć wynik tego postępowania oraz ocenić szanse procesowe a tym samym konsekwencje finansowe.

18. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

19. Niespłacone kredyty i pożyczki lub naruszenie postanowień umowy

Na dzień bilansowy występują wymienione w poniższej tabeli kredyty bankowe, które są spłacane zgodnie z terminem zapadalności. Nie wystąpiło naruszenie postanowień żadnej z umów kredytowych bądź umowy pożyczki. Pożyczki występujące między spółkami Grupy Kapitałowej zostały wyłączone w skonsolidowanym sprawozdaniu.

| Lp | Rodzaj kredytu | Bank udzielający kredytu | Wielkość kredytu ustalonego w umowie | Zadłużenie wg stanu na 30.06.2017r. | Termin spłaty |
|----|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| 1 | Kredyt w rachunku bieżącym | Bank Zachodni WBK S.A. | 4 000 | 0 | 31.08.2017 |
| 2 | Kredyt rewalwingowy | Bank Zachodni WBK S.A. | 10 000 | 1 575 | 31.08.2017 |
| 3 | Kredyt obrotowy | Bank Zachodni WBK S.A. | 15 000 | 3 750 | 31.08.2017 |
| 4 | Kredyt w rachunku bieżącym | BGŻ BNP Paribas S.A. | 4 000 | 0 | 31.08.2017 |
| 5 | Kredyt rewalwingowy | BGŻ BNP Paribas S.A. | 10 000 | 3 750 | 31.08.2017 |
| 6 | Kredyt obrotowy na skup ziemniaków | BGŻ BNP Paribas S.A. | 15 000 | 5 625 | 31.08.2017 |
| 7 | Kredyt inwestycyjny preferencyjny | Bank Spółdzielczy S.A./Bank Polskiej | 3 465 | 0 | 30.06.2017 |

| Lp | Rodzaj kredytu | Bank udzielający kredytu | Wielkość kredytu ustalonego w umowie | Zadłużenie wg stanu na 30.06.2017r. | Termin spłaty |
|----|---|---|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| 8 | Kredyt inwestycyjny preferencyjny | Spółdzielczości S.A. Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. | 1 295 | 332 | 30.11.2018 |
| 9 | Kredyt inwestycyjny | BGŻ BNP Paribas S.A. | 9 822 | 6 464 | 25.02.2022 |
| 10 | Kredyt inwestycyjny na modernizację instalacji odpylania kotłów parowych | BOŚ | 1 200 | 1 024 | 31.12.2020 |
| 11 | Pożyczka | BGŻ BNP Paribas S.A. | 533 | 267 | 13.06.2018 |
| 12 | Kredyt w rachunku bieżącym | Bank Zachodni WBK S.A. | 500 | 0 | 31.08.2017 |
| 13 | Kredyt rewalwingowy | Bank Zachodni WBK S.A. | 3 000 | 1 125 | 31.08.2017 |
| 14 | Kredyt obrotowy | Bank Zachodni WBK S.A. | 1 500 | 375 | 31.08.2017 |
| 15 | Kredyt w rachunku bieżącym | BGŻ BNP Paribas S.A. | 500 | 0 | 31.08.2017 |
| 16 | Kredyt rewalwingowy | BGŻ BNP Paribas S.A. | 3 000 | 1 125 | 31.08.2017 |
| 17 | Kredyt obrotowy na skup ziemniaków | BGŻ BNP Paribas S.A. | 1 500 | 562 | 31.08.2017 |
| 18 | Kredyt w rachunku bieżącym | Bank Zachodni WBK S.A. | 500 | 0 | 31.08.2017 |
| 19 | Kredyt rewalwingowy | Bank Zachodni WBK S.A. | 3 000 | 1 125 | 31.08.2017 |
| 20 | Kredyt obrotowy | Bank Zachodni WBK S.A. | 8 000 | 1 914 | 31.08.2017 |
| 21 | Kredyt w rachunku bieżącym | BGŻ BNP Paribas S.A. | 500 | 0 | 31.08.2017 |
| 22 | Kredyt rewalwingowy | BGŻ BNP Paribas S.A. | 3 000 | 746 | 31.08.2017 |
| 23 | Kredyt obrotowy na skup ziemniaków | BGŻ BNP Paribas S.A. | 8 000 | 3 932 | 31.08.2017 |
| 24 | Kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na finansowanie zakupu nieruchomości przez Bronisław | Bank Zachodni WBK S.A. | 800 | 716 | 30.11.2021 |
| 25 | Kredyt konsorcjalny inwestycyjny | Spółdzielczy Bank Rozwoju w Szepietowie oraz Bank Spółdzielczy w Ostrowi Mazowieckiej | 12 830 | 12 224 | 31.12.2023 |
| 26 | Kredyt obrotowy, związany z prowadzoną działalnością gospodarczą | Spółdzielczy Bank Rozwoju w Szepietowie | 800 | 720 | 31.12.2019 |
| 27 | Kredyt obrotowy na finansowanie bieżących zobowiązań | Spółdzielczy Bank Rozwoju w Szepietowie | 3 000 | 2 820 | 31.05.2022 |
| 28 | Kredyt w rachunku bieżącym | Spółdzielczy Bank Rozwoju w Szepietowie | 1 000 | 812 | 23.02.2018 |
| 29 | Pożyczka od kontrahenta | CES | 1 500 | 823 | 07.12.2017 |

Zabezpieczenia:

Ad. 1, 2, 3, 12, 13, 14, 18, 19, 20

Wszystkie w/w kredyty obrotowe uzyskano na podstawie jednej umowy tzw. „Umowy o multiliniję”.

Zabezpieczeniem powyższych kredytów jest:

- hipoteka umowna łączna w wysokości 58.500 tys. zł na nieruchomościach:

- należących do PPZ Bronisław sp. z o.o.
- należących do ZPZ Lublin sp. z o.o.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości:
 - należących do PPZ Bronisław sp. z o.o.
 - należących do ZPZ Lublin sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy na środkach należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław sp. z o.o.
 - należących do ZPZ Lublin sp. z o.o.
- cesja praw z polis ubezpieczeniowej środków trwałych
- zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 145% salda kredytu obrotowego wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej zapasów
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów
- przelew wierzytelności wynikających z tytułu prowadzonej działalności spółek PEPEES S.A., PPZ Bronisław sp. z o.o, ZPZ Lublin sp. z o.o.
- weksel in blanco z deklaracją wekslową.

Ad. 7

Zabezpieczeniem kredytu jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, hipoteka zwykła w kwocie 2.000 tys. zł, hipoteka kaucyjna do kwoty 1.500 tys. zł, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych z kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco.

Ad.8

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka zwykła w wysokości 1.295 tys. zł, hipoteka kaucyjna do kwoty 880,6 tys. PLN, przewłaszczenie na maszynach i urządzeniach na kwotę 1.295 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunków bankowych.

Ad. 9

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna łączna do kwoty 14.734 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Ad.10

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka w wysokości 150% kwoty kredytu, tj. 1.800 tys. zł ustanowiona na nieruchomościach Spółki, pełnomocnictwo do rachunków bankowych i weksel in blanco.

Ad. 11

Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na środku trwałym.

Ad. 4, 5, 6, 15, 16, 17, 21, 22, 23

Wszystkie w/w kredyty obrotowe uzyskano na podstawie jednej umowy tzw. „Wielocelowej linii kredytowej”, której zabezpieczeniem jest:

- hipoteka umowna do kwoty 68 250 tys. PLN na nieruchomościach:
 - należących do PPZ Bronisław sp. z o.o.
 - należących do ZPZ Lublin sp. z o.o.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości:
 - należących do PPZ Bronisław sp. z o.o.
 - należących do ZPZ Lublin sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych
 - należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław sp. z o.o.
 - należących do ZPZ Lublin sp. z o.o.

- cesja praw z polis ubezpieczeniowej środków trwałych
- zastaw rejestrowy na zapasach
 - należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław sp. z o.o.
 - należących do ZPZ Lublin sp. z o.o.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów
- cesja generalna 40% należności
 - należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław sp. z o.o.
 - należących do ZPZ Lublin sp. z o.o.

Ad. 24

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna w wysokości 1.200 tys. zł, której wierzycielem jest Bank Zachodni WBK z siedzibą we Wrocławiu oraz poręczenie wekslowe wraz z deklaracją wekslową.

Ad. 25

Zabezpieczeniem kredytu konsorcjalnego są następujące hipoteki umowne wystawione na trzech wierzycieli:

- w wysokości 8.288 tys. zł na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie,
- w wysokości 6.761 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego w Brańsku,
- w wysokości 6.761 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego Oddział w Andrzejewie.

Ponadto zabezpieczeniem kredytu konsorcjalnego są: weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenia wekslowe, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy w wysokości 15.227 tys. zł na środkach trwałych na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie.

Ad. 26

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna w wysokości 1.360 tys. zł, na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego.

Ad. 27

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna w wysokości 5.100 tys. zł, której wierzycielem jest Spółdzielczy Bank Rozwoju Oddział w Szepietowie, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia od ryzyk budowlanych oraz z umowy ubezpieczenia budynków i budowli.

Ad.28

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna w wysokości 1.700 tys. zł, której wierzycielem jest Spółdzielczy Bank Rozwoju Oddział w Szepietowie, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia od ryzyk budowlanych oraz z umowy ubezpieczenia budynków i budowli.

Ad.29

Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco.

20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**20.1 Transakcje emitenta ze spółkami zależnymi****a) Przychody ze sprzedaży produktów i towarów**

| Rodzaje przychodów | 2017 półrocze | 2016 półrocze |
|---|------------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży wyrobów jednostkom zależnym | 103 | 360 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów jednostkom zależnym | - | 1 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 136 | 141 |
| Razem przychody od jednostek powiązanych | 239 | 502 |

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

b) Zakupy towarów i usług

| Rodzaje zakupów | 2017 półrocze | 2016 półrocze |
|--|---------------|------------------|
| Zakupy produktów od jednostek zależnych | 3 881 | 2 529 |
| Zakupy towarów od jednostek zależnych | | |
| Zakupy usług od jednostek zależnych | 86 | 39 |
| Razem zakupy od jednostek powiązanych | 3 967 | 2 568 |

c) Inne transakcje

| Rodzaje | 2017 półrocze | 2016 półrocze |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Odsetki od udzielonych pożyczek | 215 | 181 |
| Razem | 215 | 181 |

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

| Rozrachunki z podmiotami zależnymi | 2017 półrocze | 2016 półrocze |
|---|------------------|------------------|
| Należności - ZPZ Lublin sp. z o.o. | 47 | 39 |
| Należności - CHP Energia sp. z o.o. | 210 | |
| Należności – OZENERGY sp. z o.o. | 5 | |
| Zobowiązania – ZPZ Lublin sp. z o.o. | 208 | |
| Zobowiązania - PPZ BRONISŁAW sp. z o.o. | 33 | 7 |
| Zobowiązania - CHP Energia sp. z o.o. | 29 | |
| Saldo rozrachunków z jednostkami powiązаныmi | (8) | 32 |

e) Saldo rozrachunków z tytułu pożyczek

| Pożyczki udzielone podmiotom zależnym | 2017 półrocze | 2016 półrocze |
|---|------------------|------------------|
| PPZ Bronisław sp. z o.o. | 3 973 | 5 200 |
| ZPZ Lublin sp. z o.o. | 3 000 | 3 010 |
| CHP Energia sp. z o.o. | 2 304 | 3 528 |
| Saldo rozrachunków z jednostkami powiązаныmi | 9 277 | 11 738 |

Wszystkie transakcje ze spółkami zależnymi zostały wyeliminowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

20.2 Transakcje emitenta ze spółką stowarzyszoną

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje z jednostką stowarzyszoną, tj. Gospodarstwem Rolnym Ponary sp. z o.o.

20.3 Transakcje emitenta z akcjonariuszami

Emitent zakupił od akcjonariusza, posiadającego 11,26% (a razem z osobą powiązaną 32,73%) w głosach ogółem na WZA spółki Pepees, 11.313 udziałów w spółce Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o. za cenę 4.259,8 tys. złotych, uprawniających do wykonywania 34,9167% głosów na zgromadzeniu wspólników.

20.4 Transakcje emitenta z kluczowym personelem kierowniczym i nadzorującym**a) świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego (członków Zarządu) oraz członków Rady Nadzorczej (w tys. zł)**

| Świadczenia wypłacone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej | 2017 Półrocze | 2016 Półrocze |
|--|------------------|------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 1 004 | 766 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | | |
| Pozostałe świadczenia długoterminowe | | |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | | 30 |
| Płatności w formie akcji | | |
| Razem | 1 004 | 796 |

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.

21. Informacje dotyczące dywidend

Spółki z Grupy Kapitałowej nie wypłacały w okresie sprawozdawczym i porównywalnym dywidend. Zarządy spółek nie deklarowały i nie proponowały dywidend z podziału zysków za rok 2017.

22. Zmiany stanów wartości szacunkowych**a. Odpisy aktualizujące wartość należności.**

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH | 2017 półrocze | 2016 rok | 2016 półrocze |
|--|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| Stan na początek okresu | 996 | 1 558 | 1 558 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 15 | 174 | 104 |
| - utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw | 0 | 64 | 19 |
| - utworzenie na odsetki należne | 15 | 49 | 29 |
| - utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej | 0 | 61 | 56 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 144 | 736 | 685 |
| - rozwiązanie rezerw z tytułu zapłaty | 33 | 78 | 35 |
| - wykorzystanie z tytułu umorzenia i sprzedaży należności | 57 | | |
| - anulowania | 54 | 658 | 650 |
| Stan odpisów należności krótkoterminowych na koniec okresu, w tym: | 867 | 996 | 977 |

b. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW | 2017 półrocze | 2016 rok | 2016 półrocze |
|--|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| Stan na początek okresu | 182 | 35 | 93 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 57 | 147 | 0 |
| - odpisania do wartości netto możliwej do uzyskania | | | |
| - odpis aktualizujący materiały z tytułu utraty wartości | 57 | 147 | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 | 58 |
| - wykorzystania | | | 58 |
| - odwrócenia odpisów | | | |
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu | 239 | 182 | 35 |

c. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

| ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW) | 2017 półrocze | 2016 rok | 2016 półrocze |
|---|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| a) stan na początek okresu | 2 571 | 2 749 | 2 749 |
| - odprawy emerytalne | 429 | 340 | 340 |
| - nagrody jubileuszowe | 2 142 | 2 409 | 2 409 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 179 | 118 | 251 |
| - odprawy emerytalne | 47 | 107 | 32 |
| - nagrody jubileuszowe | 132 | 11 | 219 |

| ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW) | 2017 półrocze | 2016 rok | 2016 półrocze |
|--|------------------|--------------|------------------|
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 99 | 211 | 94 |
| - odprawy emerytalne | 12 | 13 | 6 |
| - nagrody jubileuszowe | 87 | 198 | 88 |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 6 | 85 | 19 |
| - odprawy emerytalne | 0 | 5 | 12 |
| - nagrody jubileuszowe | 6 | 80 | 7 |
| e) stan na koniec okresu | 2 645 | 2 571 | 2 887 |
| - odprawy emerytalne | 464 | 429 | 354 |
| - nagrody jubileuszowe | 2 181 | 2 142 | 2 533 |

d. Rezerwy krótkoterminowe

| ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | 2017 półrocze | 2016 rok | 2016 półrocze |
|--|------------------|--------------|------------------|
| a) stan na początek okresu | 1 877 | 1 722 | 1 722 |
| - dotacje do rzeczowych aktywów trwałych | 491 | 262 | 262 |
| - rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów | 71 | 38 | 38 |
| - dopłaty do kredytów | 22 | 62 | 62 |
| - opłata za korzystanie ze środowiska | 165 | 126 | 126 |
| - rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe | 498 | 363 | 363 |
| - prawo do emisji gazów | 337 | 676 | 676 |
| - premie dla Zarządu i pracowników | 284 | 195 | 195 |
| - pozostałe | 9 | | |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 1 136 | 1 716 | 844 |
| - dotacje do rzeczowych aktywów trwałych | 413 | 385 | |
| - rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2 | 138 | 337 | 209 |
| - opłata za korzystanie ze środowiska | 36 | 164 | 44 |
| - rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe | 534 | 478 | 356 |
| - rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów | 15 | 59 | 15 |
| - premia dla Zarządu i pracowników | 0 | 284 | 40 |
| - rezerwa na odszkodowania | 0 | | 180 |
| - pozostałe | 0 | 9 | |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 1 354 | 1 561 | 1 397 |
| - opłata za korzystanie ze środowiska | 165 | 125 | 124 |
| - rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe | 421 | 343 | 273 |
| - rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2 | 337 | 676 | 676 |
| - rezerwa na świadczenia wykonane przez kontrahentów | 38 | 26 | 26 |
| - dotacje do rzeczowych aktywów trwałych | 77 | 156 | 84 |
| - dopłaty do kredytów | 11 | 40 | 19 |
| - premie dla Zarządu i pracowników | 284 | 195 | 195 |
| - pozostałe | 21 | | |

| | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|
| e) stan na koniec okresu | 1 680 | 1 877 | 1 169 |
| - dotacje do rzeczowych aktywów trwałych | 827 | 491 | 178 |
| - dopłaty do kredytów | 11 | 22 | 43 |
| - rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2 | 138 | 337 | 209 |
| - opłata za korzystanie ze środowiska | 36 | 165 | 46 |
| - rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe | 611 | 498 | 446 |
| - premie dla Zarządu i pracowników | 0 | 284 | 40 |
| - rezerwa na odszkodowania | | | 180 |
| - rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów | 48 | 71 | 27 |
| - pozostałe | 9 | 9 | 0 |

e. Odroczonego podatek dochodowy

| REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | Stan na 30.06.2017 | Stan na 31.12.2016 | Stan na 30.06.2016 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową rzeczowych aktywów trwałych | 5 635 | 5 713 | 5 801 |
| Niezrealizowane różnice kursowe | 0 | | 1 |
| Należne, lecz nieotrzymane odsetki | 15 | 5 | 166 |
| Inne | 5 | 4 | 6 |
| Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku | 5 655 | 5 722 | 5 974 |

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | Stan na 30.06.2017 | Stan na 31.12.2016 | Stan na 30.06.2016 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową rzeczowych aktywów trwałych | 444 | 422 | 456 |
| Niewypłacone wynagrodzenia | 97 | 139 | 90 |
| Rezerwa na odszkodowania | 0 | | 34 |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe | 104 | 79 | 84 |
| Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe | 503 | 488 | 549 |
| Niezrealizowane różnice kursowe | 44 | 58 | 24 |
| Odpisy aktualizujące należności | 0 | 1 | |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 45 | 35 | 7 |
| Zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu | 705 | 700 | 724 |
| Korekty konsolidacyjne –zyski zatrzymane | 39 | 116 | 3 |
| Rezerwa na świadczenia | 3 | 4 | 3 |
| Rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników | 0 | 54 | 8 |
| Rezerwa na wykorzystane prawo do emisji CO2 | 26 | 64 | 40 |
| Strata podatkowa | 144 | 197 | 196 |
| Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku | 2 154 | 2 357 | 2 218 |

23. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie sprawozdawczym nie przeklasyfikowano instrumentów finansowych.

24. Zmiana stanów zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

| ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW) | Półrocze 2017 | 2016 rok | Półrocze 2016 |
|---|------------------|--------------|------------------|
| a) stan na początek okresu, w tym: | 6 818 | 6 758 | 7 176 |
| - zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji | 818 | 758 | 1 176 |
| - poręczenie kredytu spółce CHP | 6 000 | 6 000 | 6 000 |
| b) zwiększenie (z tytułu) | 6 224 | 60 | 0 |
| - zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji | | 60 | |
| - poręczenie kredytu spółce CHP | 6 224 | | 0 |
| c) rozwiązanie (z tytułu) | 0 | 0 | 418 |
| - zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji | | | 418 |
| d) stan na koniec okresu, w tym: | 13 042 | 6 818 | 6 758 |
| - zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji | 818 | 818 | 758 |
| - poręczenie kredytu spółce CHP | 12 224 | 6 000 | 6 000 |

25. Emisja, wykup i spłata dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym nie było emisji oraz wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

26. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Do października 2016 r. Grupa działała w jednym głównym segmencie sprawozdawczym obejmującym przetwórstwo ziemniaków na skrobię, susze i hydrolizaty skrobiowe. Jeden segment identyfikowała w codziennej ewidencji i raportach wewnętrznych.

Zwiększenie udziału w CHP Energia sp. z o.o., której podstawową działalnością jest wytwarzanie energii elektrycznej z biogazu rolniczego, wpłynęło na wyodrębnienie dodatkowego segmentu. Obecnie Grupa prezentuje dwa segmenty operacyjne, które podlegają szczegółowej ocenie przez organy zarządcze, tj.: „przetwórstwo ziemniaków” i „produkcja energii elektrycznej”.

26.1 Informacje dotyczące produktów i usług

W ramach segmentu „przetwórstwo ziemniaków” wytwarza się:

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

W ramach segmentu „produkcja energii elektrycznej” wytwarza się:

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

Pozostałe rodzaje działalności dotyczą:

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

26.2 Przychody i wyniki segmentów

| Segment | Przychody | | Zysk w segmencie | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Za półrocze 2017 | Za półrocze 2016 | Za półrocze 2017 | Za półrocze 2016 |
| Przetwórstwo ziemniaków | 110 476 | 86 495 | 12 960 | 7 185 |
| - w tym między segmentami | | | | |
| Produkcja energii elektrycznej | 5 936 | | (499) | |
| - w tym między segmentami | 401 | | | |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 487 | 241 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | (272) | (214) |
| Przychody finansowe | | | 150 | 497 |
| Koszty finansowe | | | (2 147) | (802) |
| Udział w zyskach (stratach) jednostki stowarzyszonej | | | (2) | (276) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | | 10 677 | 6 631 |

26.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

| Aktywa segmentów | Stan na 30.06.2017 | Stan na 31.12.2016 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Przetwórstwo ziemniaków | 202 113 | 243 806 |
| Produkcja energii elektrycznej | 25 087 | 28 360 |
| Razem aktywa segmentów | 227 200 | 272 166 |

| Zobowiązania segmentów | Stan na 30.06.2017 | Stan na 31.12.2016 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Przetwórstwo ziemniaków | 63 347 | 114 217 |
| Produkcja energii elektrycznej | 26 668 | 28 830 |
| Razem zobowiązania segmentów | 90 015 | 143 047 |

Do segmentu „produkcja energii elektrycznej” przyporządkowuje się wszystkie aktywa i zobowiązania spółki CHP Energia sp. z o.o., a do segmentu „przetwórstwo ziemniaków” – wszystkie pozostałe aktywa i zobowiązania wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

26.4 Pozostałe informacje o segmentach

| Segment | Amortyzacja | | Zwiększenie aktywów trwałych | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| | Za półrocze 2017 | Za półrocze 2016 | Za półrocze 2017 | Za półrocze 2016 |
| Przetwórstwo ziemniaków | 3 480 | 3 809 | 8 644 | 3 307 |
| Produkcja energii elektrycznej | 885 | | 142 | |
| Razem działalność kontynuowana | 4 365 | 3 809 | 8 786 | 3 307 |

26.5 Przychody z podziałem na produkty

| Przychody ze sprzedaży Nazwa produktu lub usługi | 2017 półrocze | 2016 półrocze |
|---|------------------|------------------|
| Skrobia | 62 422 | 44 537 |
| Białko | 5 312 | 3 773 |
| Glukoza | 5 110 | 4 715 |
| Maltodekstryna | 8 355 | 7 016 |
| Syropy skrobiowe | 2 925 | 2 775 |
| Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka) | 7 495 | 6 389 |
| Pasze i nawozy | 372 | |
| Energia elektryczna | 2 519 | |
| Energia cieplna | 352 | 1 757 |
| Prawa majątkowe (energia elektryczna i cieplna) | 2 365 | |
| Towary i materiały | 18 195 | 15 178 |
| Usługi | 589 | 355 |
| Razem | 116 011 | 86 495 |

26.6 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej:

| Wyszczególnienie | 2017 półrocze | 2016 półrocze |
|---|------------------|------------------|
| Polska, w tym | 79 632 | 62 137 |
| Skrobia | 32 173 | 24 077 |
| Białko | 3 773 | 1 889 |
| Glukoza | 4 955 | 4 683 |
| Maltodekstryna | 7 325 | 6 206 |
| Syropy skrobiowe | 2 925 | 2 775 |
| Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka) | 7 259 | 6 206 |
| Pasze i nawozy | 372 | |
| Energia elektryczna | 2 519 | |
| Energia cieplna | 352 | 1 757 |
| Prawa majątkowe (energia elektryczna i cieplna) | 2 365 | |

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Towary i materiały | 15 025 | 14 189 |
| Usługi | 589 | 355 |
| Kraje UE - dostawy wewnątrzspółnotowe, w tym: | 5 339 | 5 671 |
| Skrobia | 2 887 | 4 601 |
| Białko | 864 | 26 |
| Maltodekstryna | 1027 | 809 |
| Glukoza | 35 | 32 |
| Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka) | 131 | 103 |
| Towary | 395 | 100 |
| Pozostałe kraje - eksport | 31 040 | 18 687 |
| Skrobia | 27 362 | 15 859 |
| Białko | 675 | 1 858 |
| Glukoza | 120 | |
| Maltodekstryna | 4 | 1 |
| Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka) | 105 | 80 |
| Towary | 2774 | 889 |
| Razem | 116 011 | 86 495 |

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 10% skrobi sprzedano do jednego klienta zagranicznego,
- 30% białka sprzedano do dwóch klientów krajowych (odpowiednio 18,4% oraz 11,6%)
- ponad 44% maltodekstryny sprzedano do trzech kontrahentów krajowych (odpowiednio 17,5%; 14,4% oraz 12,8%),
- ponad 15 % glukozy sprzedano do jednego kontrahenta krajowego.

27. Inne ważne zdarzenia w okresie sprawozdawczym.

1. Dnia 25.04. 2017 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdania za rok 2016 oraz powzięło uchwałę w sprawie przekazania zysku za rok 2016 na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na inwestycje.
2. Dnia 25.04.2017 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważniło Zarząd do nabycia akcji własnych, stanowiących nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki
3. Dnia 27.04.2017 r. Spółka „PEPEES” zawarła z osobą fizyczną, akcjonariuszem Spółki, warunkową umowę sprzedaży, na podstawie której nabyto pakiet 34,9167% udziałów ("Pakiet Udziałów") w spółce Gospodarstwo Rolne Ponary sp. z o.o. ("Ponary"). Jednocześnie PEPEES S.A. zawarła umowy zapewniające jej prawo nabycia wszystkich pozostałych udziałów w spółce Ponary. Spółka zamierza skorzystać ze tego prawa i sukcesywnie nabywać dalsze udziały w spółce Ponary w miarę dostępności wolnych środków finansowych. Nabycie

dalszych udziałów w spółce Ponary każdorazowo będzie uzależnione od spełnienia warunku, zgodnie z którym Agencja Nieruchomości Rolnych nie wykona przysługującego jej prawa pierwokupu.

4. Dnia 21.06.2017 r. podpisano kolejny aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej zawartej pomiędzy Emitentem i jego spółkami zależnymi tj. Zakładami Przemysłu Ziemniaczanego "Lublin" Sp. z o.o. (Lublin) i Przedsiębiorstwem Przemysłu Ziemniaczanego Bronisław Sp. z o.o. (Bronisław) a Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. (Aneks). Na mocy Aneksu zmieniono w szczególności kwoty limitów dostępnych w ramach kredytu odnawialnego i nieodnawialnego, w konsekwencji czego łączna wartość limitu kredytowego udzielonego Emitentowi oraz jego spółkom zależnym wynosi obecnie 37 mln
5. W dniu 30.06. 2017 r. PEPEES S.A. otrzymała od Epsilon Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zawiadomienie o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej progu 5%.

28. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 10.08.2017 r. podpisano aneks do umowy o multilinię z dnia 07.10.2014 r., zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A.. Na mocy aneksu limit kredytowy udzielony PEPEES S.A. oraz spółkom zależnym został zwiększony do 46,5 mln zł, przedłużono również dzień spłaty do dnia 31.08.2018 r.

W dniu 10.08.2017 r. podpisano także umowę wielocelowej linii kredytowej z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. Na mocy umowy Bank udzielił Emitentowi oraz jego spółkom zależnym limitu kredytowego wielocelowego do łącznej kwoty 46,5 mln Limit ten obowiązuje do 31.08.2018 r.

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

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.

30. Informacje na temat wartości godziwej instrumentów finansowych

Akcje firmy „Warszawski Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy” zostały zakwalifikowane, jako inwestycje przeznaczone do obrotu i wycenione w wartości godziwej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Pomiar wartości godziwej został sklasyfikowany na poziomie trzecim w hierarchii wartości godziwej wg MSSF 13.



31. Informacje na temat udziałów w innych jednostkach, dotyczące jednostek stających się lub przestających być jednostkami inwestycyjnymi

PEPEES S.A. nie była i nie jest jednostką inwestycyjną, zgodnie z paragrafem 27 MSSF 10.


32. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 30.08.2017 r. Wraz z niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym publikowane jest jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30.08.2017 r.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|----------------------|--------------------|---|
| 30.08.2017 | Wojciech Faszczewski | Prezes Zarządu |  |
| 30.08.2017 | Tomasz Rogala | Członek Zarządu |  |

PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|------------------|--------------------|---|
| 30.08.2017 | Wiesława Załuska | Główna księgowa |  |