



GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku**

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

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

INDEKS DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| | |
|---|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR..... | 3 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 4 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW... | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM..... | 6 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 7 |
| INFORMACJA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU..... | 8 |
| 1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej | 8 |
| 2. Struktura Grupy Kapitałowej PEPEES..... | 10 |
| 3. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych | 11 |
| 4. Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego..... | 11 |
| 5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości | 12 |
| 6. Zastosowanie standardów rachunkowości w 2019 roku..... | 25 |
| 7. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu | 27 |
| 8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji..... | 27 |
| 9. Instrumenty finansowe | 28 |
| 10. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności..... | 29 |
| 10.1. Informacje dotyczące produktów i usług..... | 29 |
| 10.2. Przychody i wyniki segmentów..... | 30 |
| 10.3. Aktywa i zobowiązania segmentów | 30 |
| 10.4. Pozostałe informacje o segmentach..... | 31 |
| 10.5. Przychody z podziałem na produkty..... | 31 |
| 10.6. Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej | 32 |
| 10.7. Informacje dotyczące głównych klientów | 32 |
| 11. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej..... | 33 |
| 12. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów | 55 |
| 13. Noty objaśniające do sprawozdania z przepłyów pieniężnych | 62 |
| 14. Pozycje warunkowe..... | 63 |
| 15. Transakcje Emitenta z podmiotami powiązanymi | 64 |
| 16. Zarządzanie ryzykiem finansowym | 66 |
| 17. Zarządzanie kapitałem..... | 68 |
| 18. Przeciętne zatrudnienie w Spółce..... | 68 |
| 19. Wynagrodzenia biegłego rewidenta | 68 |
| 20. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności Grupy, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Grupy | 69 |
| 21. Ważne wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym..... | 69 |
| 22. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 70 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR

| Lp. | WYBRANE DANE FINANSOWE | W TYS PLN | | W TYS. EUR | |
|------|--|-----------|----------|------------|---------|
| | | Rok | 2019 r. | 2018r. | 2019 r. |
| I | Przychody ze sprzedaży ogółem | 231 981 | 239 941 | 53 927 | 56 233 |
| II | Zysk lub strata netto Jednostki Dominującej | 24 091 | 23 091 | 5 600 | 5 412 |
| III | Całkowite dochody netto Jednostki Dominującej | 24 052 | 22 945 | 5 591 | 5 377 |
| IV | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 36 688 | 30 474 | 8 529 | 7 142 |
| V | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (36 933) | (32 719) | (8 586) | (7 668) |
| VI | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 1 407 | 11 361 | 327 | 2 663 |
| VII | Przepływy pieniężne netto | 1 162 | 9 116 | 270 | 2 136 |
| VIII | Aktywa razem | 363 622 | 333 925 | 85 387 | 77 657 |
| IX | Kapitał własny | 178 773 | 165 399 | 41 980 | 38 465 |
| X | Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą | 0,20 | 0,18 | 0,05 | 0,04 |
| XI | Całkowite dochody netto na jedną akcję | 0,25 | 0,24 | 0,06 | 0,06 |
| XII | Wartość księgową na jedną akcję | 1,88 | 1,74 | 0,44 | 0,40 |

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

- wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR = 4,2585 PLN,
- wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR = 4,3000 PLN,
- wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2019 roku - 1 EUR = 4,3018 PLN,
- wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2018 roku - 1 EUR = 4,2669 PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| Lp. | AKTYWA | Nota | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|-----------|---|-------|------------------------------|------------------------------|
| I | Aktywa trwale (długoterminowe) | | 200 342 | 173 688 |
| 1. | Rzeczowe aktywa trwale | 11.1 | 179 454 | 164 885 |
| 2. | Wartości niematerialne | 11.2 | 416 | 534 |
| 3. | Prawa do aktywów | 11.3 | 11 076 | 47 |
| 4. | Nieruchomości inwestycyjne | 11.4 | 593 | - |
| 5. | Wartość firmy | 11.5 | 3 140 | 3 140 |
| 6. | Inwestycje w pozostałych jednostkach | 11.6 | 613 | 113 |
| 7. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 11.24 | 5 050 | 4 969 |
| II | Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | | 163 280 | 160 237 |
| 1. | Zapasy | 11.7 | 85 893 | 78 065 |
| 2. | Aktywa biologiczne | 11.8 | 322 | 330 |
| 3. | Należności z tytułu dostaw | 11.9 | 20 506 | 27 651 |
| 4. | Należności pozostałe | 11.10 | 6 227 | 6 044 |
| 5. | Zaliczki | 11.13 | 1 740 | 1 964 |
| 6. | Udzielone pożyczki | | 721 | 941 |
| 7. | Pozostałe aktywa finansowe | 11.6 | 5 838 | 5 436 |
| 8. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11.14 | 42 033 | 39 806 |
| | Razem aktywa | | 363 622 | 333 925 |

| Lp. | PASYWA | Nota | Stan na dzień 31.12.2019 r. | Stan na dzień 31.12.2018 r. |
|------------|--|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| I | Kapitał własny | | 180 541 | 166 476 |
| | <i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki</i> | | 178 773 | 165 399 |
| 1. | Kapitał podstawowy | 11.15 | 5 700 | 5 700 |
| 2. | Kapitał zapasowe i rezerwowe | 11.16 | 152 918 | 141 857 |
| 3. | Kapitał z aktualizacji wyceny | 11.16 | (65) | (26) |
| 4. | Niepodzielony wynik lat ubiegłych | 11.17 | (3 871) | (5 223) |
| 5. | Wynik za rok bieżący | | 24 091 | 23 091 |
| | <i>Udziały niedające kontroli</i> | | 1 768 | 1 077 |
| II | Zobowiązania długoterminowe | | 54 664 | 50 293 |
| 1. | Kredyty i pożyczki | 11.18 | 24 789 | 30 398 |
| 2. | Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu | 11.19 | 15 014 | 4 775 |
| 3. | Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego | 11.24 | 6 447 | 6 470 |
| 4. | Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych | 11.20 | 2 782 | 2 381 |
| 5. | Dotacje | 11.23 | 5 632 | 6 269 |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | | 128 417 | 117 156 |
| 1. | Zobowiązania z tytułu dostaw | 11.21 | 7 424 | 13 063 |
| 2. | Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 2 528 | 1 712 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 11.21 | 5 190 | 4 749 |
| 4. | Kredyty i pożyczki | 11.18 | 104 815 | 90 644 |
| 5. | Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu | 11.19 | 3 728 | 2 876 |
| 6. | Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych | 11.20 | 413 | 296 |
| 7. | Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 11.23 | 4 319 | 3 816 |
| | Razem pasywa | | 363 622 | 333 925 |

GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

| Lp. | Przychody i koszty Zyski i straty | Nota | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|-------------|--|-------|---|---|
| I | Przychody ze sprzedaży | | | |
| 1. | Przychody ze sprzedaży produktów | 12.11 | 208 355 | 224 087 |
| 2. | Przychody ze sprzedaży usług | 12.2 | 1 823 | 1 184 |
| 3. | Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 12.3 | 21 803 | 14 670 |
| | Razem przychody ze sprzedaży, w tym: | | 231 981 | 239 941 |
| | <i>- przychody z działalności kontynuowanej</i> | | <i>231 981</i> | <i>239 941</i> |
| II | Koszt własny sprzedaży | | | |
| 1. | Koszty sprzedanych produktów | 12.4 | (134 447) | (152 775) |
| 2. | Koszty sprzedanych usług | 12.4 | (736) | (241) |
| 3. | Koszty sprzedanych towarów i materiałów | | (14 075) | (12 393) |
| 4. | Wynik produkcji rolnej | 12.6 | (3 673) | (2 121) |
| | Razem koszt własny sprzedaży, w tym: | | (152 931) | (167 530) |
| | <i>- koszt własny z działalności kontynuowanej</i> | | <i>(152 931)</i> | <i>(167 530)</i> |
| III | Zysk brutto ze sprzedaży (I-II) | | 79 050 | 72 411 |
| 1. | Koszty sprzedaży i marketingu | 12.4 | (10 461) | (10 746) |
| 2. | Koszty ogólnego zarządu | 12.4 | (33 099) | (31 351) |
| 3. | Pozostałe przychody operacyjne | 12.7 | 1 141 | 1 376 |
| 4. | Pozostałe koszty operacyjne | 12.8 | (1 376) | (1 768) |
| IV | Zysk (strata) operacyjny | | 35 255 | 29 922 |
| 1. | Koszty finansowe | 12.9 | (3 700) | (3 074) |
| 2. | Przychody finansowe | 12.10 | 981 | 3 571 |
| V | Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym: | | 32 536 | 30 419 |
| | <i>- zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</i> | | <i>32 536</i> | <i>30 419</i> |
| | Podatek dochodowy | 12.11 | (7 754) | (7 005) |
| VI | Zysk (strata) netto | | 24 782 | 23 414 |
| | - przypadający akcjonariuszom spółki dominującej | | 24 091 | 23 091 |
| | - przypadający udziałom nie sprawującym kontroli | | 691 | 323 |
| VII | Inne całkowite dochody | | (39) | (146) |
| 1. | Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | - | - |
| 2. | Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | | (39) | (146) |
| VIII | Całkowite dochody ogółem, w tym | | 24 743 | 23 268 |
| | Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej | | 24 052 | 22 945 |
| | Zysk (strata) netto przypadająca udziałom nie sprawującym kontroli | | 691 | 323 |
| | <i>- całkowity dochód (strata) netto z działalności kontynuowanej</i> | | <i>24 052</i> | <i>22 945</i> |
| IX | Zysk (strata) netto na 1 akcję | | 0,20 | 0,18 |
| | - zysk netto na 1 akcję z działalności kontynuowanej | | 0,20 | 0,18 |
| | - zysk (strata) netto na 1 akcję z działalności zaniechanej | | - | - |

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Wyszczególnienie | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | Pozostały kapitał rezerwowy | Niepodzielony wynik | Razem kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej | Udziały nie dające kontroli | Razem kapitał własny |
|---|--------------------|------------------|---|-----------------------------|---------------------|---|-----------------------------|----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2018 roku | 5 700 | 55 103 | (172) | 69 315 | 11 336 | 141 282 | 4 265 | 145 547 |
| Zmiany w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. | - | 5 120 | 146 | 12 319 | 6 532 | 24 117 | (3 188) | 20 929 |
| Podział zysku (straty) za rok 2017 | - | 5 120 | - | 12 319 | (17 439) | - | - | - |
| Zysk (strata) netto za okres | - | - | - | - | 23 091 | 23 091 | 323 | 23 414 |
| Przejęcie kontroli nad nową jednostką | - | - | - | - | - | - | (3 510) | (3 510) |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | 146 | - | - | 146 | - | 146 |
| Inne korekty konsolidacyjne | - | - | - | - | 880 | 880 | (1) | 879 |
| Stan na 31 grudnia 2018 roku | 5 700 | 60 223 | (26) | 81 634 | 17 868 | 165 399 | 1 077 | 166 476 |
| Stan na 1 stycznia 2019 roku | 5 700 | 60 223 | (26) | 81 634 | 17 868 | 165 399 | 1 077 | 166 476 |
| Zmiany w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. | | | | | | | | |
| Podział zysku (straty) za rok 2018 | - | | | | | | | |
| - zwiększenie kapitału zapasowego | - | 11 061 | - | - | (11 061) | - | - | - |
| - transakcje z właścicielami (dywidenda) | - | - | - | - | (11 400) | (11 400) | - | (11 400) |
| Zysk (strata) netto za okres | - | - | - | - | 24 091 | 24 091 | 691 | 24 782 |
| Przejęcie kontroli nad nową jednostką | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Odpisanie wartości firmy | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | (39) | - | - | (39) | - | (39) |
| Inne korekty konsolidacyjne | - | - | - | - | 722 | 722 | - | 722 |
| Stan na 31 grudnia 2019 roku | 5 700 | 71 284 | (65) | 81 634 | 20 220 | 178 773 | 1 768 | 180 541 |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH - metoda pośrednia | | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|--|---|---|---|
| A. | Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia | | |
| I | Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 32 536 | 30 419 |
| II | Korekty razem | 4 152 | 55 |
| 1. | Amortyzacja | 13 799 | 12 443 |
| 2. | (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 341 | (278) |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 2 314 | 2 407 |
| 4. | (Zysk) strata z tytułu dz. inwestycyjnej | 235 | (145) |
| 5. | Zmiana stanu rezerw | 810 | 1 939 |
| 6. | Zmiana stanu zapasów | (7 828) | 6 069 |
| 7. | Zmiana stanu aktywów biologicznych | 8 | (330) |
| 8. | Zmiana stanu należności | 6 962 | (5 134) |
| 9. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (4 493) | (3 031) |
| 10. | Zmiana stanu zaliczek | 925 | (1 137) |
| 11. | Zapłacony podatek dochodowy | (7 043) | (8 061) |
| 12. | Zmiana stanu dotacji | (637) | (632) |
| 13. | Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek i prowizji | 196 | (260) |
| 14. | Otrzymane dopłaty | (1 104) | (948) |
| 15. | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | (402) | (2 886) |
| 16. | Inne korekty | 69 | 39 |
| III | Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 36 688 | 30 474 |
| B. | Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | - | - |
| I | Wpływy | 1 347 | 5 398 |
| 1. | Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 216 | 300 |
| 2. | Z aktywów finansowych w tym odsetki | 2 | - |
| 3. | Otrzymane dywidendy | 122 | 122 |
| 4. | Przychody z papierów wartościowych | - | 4 976 |
| 6. | Splata udzielonych pożyczek | 7 | - |
| II | Wydatki | 38 280 | 38 117 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 26 230 | 30 488 |
| 2. | Zakup udziałów | 250 | 3 510 |
| 3. | Zakup obligacji | 250 | - |
| 4. | Zakup papierów wartościowych | - | 3 979 |
| 5. | Udzielone pożyczki | 150 | 140 |
| 6. | Dywidenda i inne wypłaty na rzecz akcjonariuszy | 11 400 | - |
| III | Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (36 933) | (32 719) |
| C. | Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I | Wpływy | 100 450 | 98 056 |
| 1. | Kredyty i pożyczki | 99 346 | 97 108 |
| 2. | Otrzymane dopłaty | 1 104 | 948 |
| II | Wydatki | 99 043 | 86 695 |
| 1. | Splaty kredytów i pożyczek | 93 392 | 81 628 |
| 2. | Odsetki od kredytów i pożyczek | 1 838 | 2 176 |
| 3. | Płatności z umów leasingu | 3 813 | 2 891 |
| III | Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 407 | 11 361 |
| D. | Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 1 162 | 9 116 |
| E. | Środki pieniężne na początek okresu | 39 764 | 30 648 |
| F. | Środki pieniężne na koniec okresu (E+/- D) | 40 926 | 39 764 |
| | - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - |

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

INFORMACJA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU

1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej

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

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 roku:

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

Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

| | |
|----------------------|------------------------------------|
| Maciej Kaliński | Przewodniczący Komitetu Audytu |
| Piotr Marian Taracha | Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu |
| Krzysztof Stankowski | Członek Komitetu Audytu. |

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. oświadcza, że według swej najlepszej wiedzy, zapewnił sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przedstawiającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PEPEES na dzień 31.12.2019 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Grupa Kapitałowa PEPEES będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w niezmnieszonej istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Zarząd ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. w dniu 19 marca 2020 r.

B. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

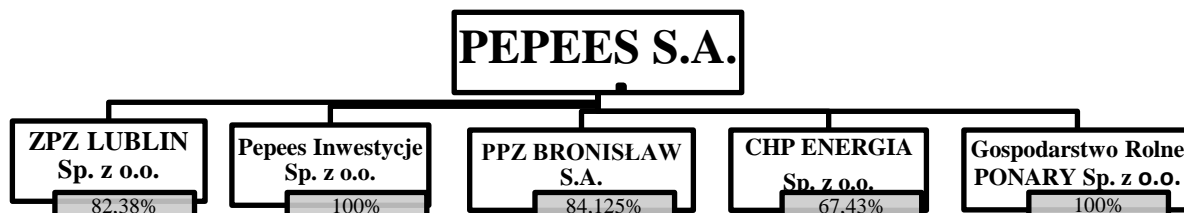
Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PEPEES za rok 2019 jest WBS Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4, lok. U9B, 00-131 Warszawa, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3685 w Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów, na podstawie umowy zawartej dnia 04.07.2018 r.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 (dane w tys. PLN)*

2. Struktura Grupy Kapitałowej PEPEES

2.1. Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 r.



2.2. Ogólne informacje dotyczące podmiotów powiązanych w Grupie Kapitałowej PEPEES

W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, poza Przedsiębiorstwem Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. objęto konsolidacją następujące podmioty powiązane:

| Nazwa | Siedziba | Przedmiot działalności | Sąd Rejestrowy | Udział Emitenta w kapitale (%) | Udział w całkowitej liczbie głosów (%) |
|---|-----------------|--|--|--------------------------------|--|
| ZPZ LUBLIN Sp. z o.o. | Lublin | Produkcja i sprzedaż syropu ziemniaczanego oraz suszu ziemniaczanego, przetwórstwo owoców i warzyw | Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy KRS | 82,38 | 82,38 |
| Pepees Inwestycje (dawniej OZENERGY Sp. z o.o.) | Łomża | Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek | Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy KRS | 100 | 100 |
| PPZ BRONISŁAW S.A. | Bronisław | Wytwarzanie skrobi i produktów skrobiowych | Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy KRS | 84,125 | 84,125 |
| CHP ENERGIA Sp. z o.o. | Wojny Wawrzyńce | Produkcja energii elektrycznej i ciepłej z gazu pozyskiwanego w biogazowni | Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy KRS | 67,43 | 67,43 |
| Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o. | Łomża | Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt | Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy | 100 | 100 |

Wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

2.3. Podstawowe informacje finansowe dotyczące podmiotów powiązanych

| Wyszczególnienie | PPZ BRONISŁAW S.A. | ZPZ LUBLIN Sp. z o.o. | CHP ENERGIA Sp. z o.o. | Gospodarstwo Rolne PONARY Sp. z o.o. | PEPEES Inwestycje Sp. z o.o. |
|---|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|--|------------------------------------|
| Aktywa obrotowe | 30 408 | 11 697 | 2 762 | 133 | 155 |
| Aktywa trwałe | 37 037 | 6 872 | 17 157 | 21 313 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 31 918 | 12 281 | 13 094 | 554 | 86 |
| Zobowiązania długoterminowe | 16 236 | 2 636 | 13 012 | 8 165 | - |
| Przychody | 45 342 | 19 769 | 7 473 | - | 284 |
| Wynik finansowy na działalności kontynuowanej | 5 199 | 1 070 | (991) | 100 | 110 |
| Łączne całkowite dochody | 5 199 | 1 070 | (991) | 100 | 110 |

3. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych

Prezentowane roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

4. Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej PEPEES. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego 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 roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

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

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

5.1. Zmiany zasad rachunkowości

Grupa nie zmieniała stosowanych uprzednio zasad rachunkowości, z wyjątkiem zastosowania poniższych nowych lub zmienionych, standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

5.2. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

5.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

5.4. Zasady konsolidacji

Spółki Grupy Kapitałowej PEPEES za okres sprawozdawczy i okresy porównywalne zostały skonsolidowane metodą pełną.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości. W celu uzgodnienia jakichkolwiek rozbieżnych zasad wprowadza się korekty.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zysków i strat powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami, zawartych w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów. Ponadto wyłączeniu podlegała wartość posiadanych udziałów przez Jednostkę Dominującą w kapitałach jednostek zależnych.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz dodatkowych not objaśniających spółek objętych konsolidacją.

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, zestawień zmian w kapitałach własnych oraz dodatkowych not objaśniających spółek objętych konsolidacją.

5.5. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Grupy Kapitałowej PEPEES jest złoty polski. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych zostały przeliczane na dzień bilansowy po kursie wymiany stosowanym przez bank, z którego usług Grupa korzysta. Wszystkie różnice kursowe są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

5.6. Rzeczowe aktywa trwałe

W momencie przejścia na MSR Grupa przyjęła wartość godziwą środków trwałych wycenionych przez rzeczoznawcę jako zakładany koszt.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego. Grupa stosuje amortyzację liniową. Amortyzacja dotycząca środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres rzeczywistego wykorzystania tych środków, używając metody liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

| | |
|------------------------------|-------------|
| - budynki i budowle | 10 - 40 lat |
| - maszyny i urządzenia | 2 - 20 lat |
| - środki transportu | 3 - 8 lat |
| - wyposażenie stałe i sprzęt | 2 - 15 lat. |

Okresy użytkowania zostały na dzień bilansowy zweryfikowane i zaktualizowane.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży (likwidacji) rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy środki trwałe wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

5.7. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

(a) Znaki towarowe i licencje

Znaki towarowe i licencje posiadają ograniczone (skończone) okresy ekonomicznej użyteczności i wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu historycznego pomniejszonego o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztu przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności (2-10 lat).

b) Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-10 lat).

Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

c) Prawo do emisji zanieczyszczeń

Uprawnienia do emisji CO₂ ujmowane są jako wartości niematerialne, które nie podlegają amortyzacji, lecz podlegają analizie pod kątem utraty wartości.

Zakupione jednostki uprawnień do emisji są ujmowane w cenie nabycia zaś otrzymane nieodpłatnie w wartości nominalnej, czyli w wartości zerowej.

Na szacowaną emisję CO₂ w okresie sprawozdawczym tworzy się rezerwę w ciężar kosztów działalności podstawowej.

Na podstawie zweryfikowanego rocznego raportu, o którym mowa w art. 57 ust. 3 ustawy o handlu emisjami, wyłącza się z ewidencji wykorzystane i umorzone prawa do emisji. Rozchód uprawnień ujmowany jest według metody pierwsze przyszło - pierwsze wyszło (FIFO).

5.8. Wartość firmy

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę wartości godziwej efektywnie przekazanej zapłaty za udziały Grupy w przejmowanej jednostce nad kwotę netto możliwych do zidentyfikowania ujętych aktywów i zobowiązań jednostki przejmowanej.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

5.9. Prawa do aktywa (Prawo wieczystego użytkowania gruntów)

Począwszy od 1 stycznia 2019 roku Grupa wdrożyła Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 „Leasing:”, który wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, który odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych. Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Grupa dotychczas traktowała posiadane prawo wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny, ujmując opłaty wnoszone z tego tytułu w zysku lub stracie okresu, którego dotyczyły. Obecnie prawo wieczystego użytkowania zostało zakwalifikowane przez Grupę jako umowa leasingu, zgodnie z MSSF 16.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zaliczki na dzierżawę nieruchomości prezentowane jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Prawa do aktywów”.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

5.10. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne na dzień przejścia na MSR wycenione zostały w wartości godziwej i ta wartość jest stosowana jako zakładany koszt. Każdą nową nieruchomość wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Amortyzację wylicza się przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej. Nie amortyzuje się gruntów.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży (likwidacji) nieruchomości inwestycyjnych określa się jako różnicę pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

5.11. Instrumenty finansowe

Począwszy od 1 stycznia 2018 r. Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z trzech kategorii określonych w MSSF 9:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, pozostałe należności, lokaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Grupa wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy.

Należności z tytułu dostaw i usług z terminem zapadalności poniżej 12 miesięcy są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszone o ewentualny odpis z tytułu oczekiwanej straty.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, a także te w przypadku których Grupa podjęła decyzję o takiej klasyfikacji w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Grupa kwalifikuje do tej kategorii udzielone pożyczki, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych oraz instrumenty pochodne będące aktywami, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend otrzymane z instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku.).

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody - są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcje wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Zgodnie z MSSF 9 Grupa monitoruje zmiany ryzyka kredytowego związanego z poszczególnymi

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

składnikami aktywów finansowych oraz dla każdego z nich dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły na wartości.

5.12. Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty projektowe, surowce, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody średniej ważonej.

Na dzień bilansowy wycena zapasów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). W przypadku, gdy cena nabycia jest wyższa niż cena sprzedaży możliwa do uzyskania, Grupa tworzy odpisy aktualizujące w ciężar kosztów sprzedanych produktów.

5.13. Aktywa biologiczne

Spółka Dominująca dzierżawi gospodarstwa rolne, na których uprawia rośliny jednoroczne, takie jak ziemniaki, bobik i zboża. Składniki aktywów biologicznych wycenia się w momencie początkowego ujęcia oraz na koniec każdego okresu sprawozdawczego w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z uwzględnieniem stopnia dojrzałości roślin.

5.14. Należności krótko- i długoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Odpisy aktualizujące należności obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Odpisy dokonywane są w oparciu o analizę wiekową należności, analizę ściągальności oraz od skierowanych na drogę postępowania sądowego, likwidacyjnego lub upadłościowego.

5.15. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu wymiany walut banku obsługującego Grupę. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

5.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności, a także kredyt w rachunku bieżącym.

Lokaty terminowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

5.17. Zaliczki

W przypadku ponoszenia wydatków, dzięki którym przewiduje się osiągnięcie korzyści ekonomicznych przez kilka okresów obrotowych, zaś ich związek z przychodami może być określony tylko ogólnie i pośrednio, koszty ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów drogą systematycznego i racjonalnego rozłożenia w czasie. Koszty ujmuje się niezwłocznie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli poniesione wydatki nie przynoszą żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych.

5.18. Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości ustalonej w statucie Spółki wpisanej do KRS.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem bądź umową Spółki i Kodeksem Spółek Handlowych, z których wynika, że *zwiększenie* jego może nastąpić poprzez:

- przeznaczenie części zysku netto,
- przelanie nadwyżek, osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- wniesienie dopłat przez akcjonariuszy w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat,
- przeniesienie dodatniej różnicy netto z aktualizacji wyceny środków trwałych z tytułu rozchodowania ich do sprzedaży lub likwidacji jeżeli z odrębnych przepisów nie wynika, że różnice te odnoszone są na wynik finansowy,

a *zmniejszenie* poprzez:

- pokrycie straty,
- dokonanie umorzeń własnych akcji,
- pokrycie kosztów emisji akcji do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji; pozostała część kosztów zalicza się do kosztów finansowych,
- nieodpłatne przekazanie środków trwałych, zgodnie z uchwałą WZA,
- przeniesienie ujemnej różnicy netto z aktualizacji wyceny środków trwałych z tytułu rozchodowania ich do sprzedaży lub likwidacji, jeżeli z odrębnych przepisów nie wynika, że różnice te odnoszone są na wynik finansowy.

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów służy do ujmowania przeszacowań aktywów trwałych, powodujących wzrost ich wartości. W kapitale tym ujmuje się również aktualizację rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze.

Kapitał rezerwowany tworzony jest zgodnie ze statutem i uchwałami WZA z zysku netto i służy na pokrycie wydatków inwestycyjnych.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

5.19. Kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów. Koszty finansowe (oprócz tych bezpośrednio związanych z nabyciem lub wytworzeniem rzeczowych aktywów trwałych), łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Kredyty o stopie oprocentowania poniżej rynkowych stóp procentowych dyskontuje się do poziomu rynkowego oprocentowania, a różnicę pomiędzy wartością zdyskontowaną a otrzymanymi wpływami wykazuje się jako dotacja rządu.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania, o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wówczas wykazuje się je jako zobowiązania długoterminowe.

5.20. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

5.21. Odroczonego podatek dochodowy

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Jeżeli jednak odroczonego podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, która nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkowy - nie wykazuje się go.

Odroczonego podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

5.22 Świadczenia pracownicze

Przewidywane koszty świadczeń pracowniczych (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, itp.) zarachowywane są przez okres zatrudnienia przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Zyski i straty aktuarialne powstające z tytułu korekt założeń aktuarialnych ex post oraz zmian założeń aktuarialnych ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez przeciętny, przewidywany, pozostały okres zatrudnienia pracowników, których dotyczą. Wycenę odnośnych zobowiązań przeprowadzają co pół roku niezależni aktuariusze.

Świadczenia pracownicze mogą również wystąpić z tytułu rozwiązania stosunku pracy przed normalnym terminem odejścia pracownika na emeryturę lub ilekroć pracownik zaakceptuje dobrowolnie rozwiązanie

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

z nim stosunku pracy w zamian za te świadczenia. Grupa ujmuje świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jeżeli jest w sposób ewidentny zdecydowana rozwiązać stosunek pracy z pracownikami zgodnie z istniejącym szczegółowym oficjalnym planem, bez możliwości wycofania się, albo jest zdecydowana wypłacić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie oferty zachęcającej do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia przypadające do zapłaty powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego dyskontuje się do poziomu wartości bieżącej.

5.23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, jeżeli nie są instrumentem odsetkowym, wykazywane są w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty. W przypadku, gdy wycena w skorygowanej cenie nabycia istotnie różni się od wyceny w kwocie wymaganej zapłaty, to wówczas zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

5.24. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

5.25. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane (wykonane) w całości lub częściowo, ale nie zostały zafakturowane bądź warunki zapłaty nie zostały formalnie uzgodnione z dostawcą. Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują również kwoty dotyczące naliczonego wynagrodzenia za urlop. Rozliczenia międzyokresowe bierne ujmuje się wówczas, gdy kwoty przyszłego zobowiązania i termin zapłaty można wiarygodnie oszacować.

5.26. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli przesłanki takie istnieją, Grupa ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania a wartością bilansową.

Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za bieżący okres. Jeżeli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów. Odwrócenie straty ujmuje się niezwłocznie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

5.27. Leasing

Przez umowę leasingu rozumie się umowę, na mocy której w zamian za opłatę lub serię opłat, leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do używania składnika aktywów przez uzgodniony okres.

Z dniem 1 stycznia 2019 roku wszedł w życie nowy standard zastosowany przez Grupę MSSF 16 „Leasing”, który zastąpił dotychczasowy MSR 17 o tym samym tytule oraz towarzyszące mu interpretacje:

- KIMSF 4 Ustalenie czy umowa zawiera leasing;

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

- SKI 15 Leasing operacyjny - specjalne oferty promocyjne;
- SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu.

W odniesieniu do leasingobiorców nowy standard wprowadza jednolity model księgowy dla umów leasingu oparty o koncepcję kontroli (korzyści + władza) i wymaga ujęcia aktywów (aktywa z tytułu użytkowania) oraz zobowiązań z tytułu leasingu. Rozpoznawanym składnikiem aktywów nie jest użytkowany przedmiot, np. maszyna czy samochód tylko prawo do jego użytkowania. Nowy standard eliminuje pozabilansowe ujęcie leasingowanych aktywów, dla leasingobiorcy znika podział na leasing operacyjny i finansowy. W odniesieniu do leasingodawców MSSF 16 przenosi wymogi MSR 17. Leasingodawca nadal będzie klasyfikował umowy leasingu na leasing operacyjny i finansowy. Od 1 stycznia 2019 roku dodatkowo jako leasing traktowane są także umowy typu usługowego. Dotyczy to przede wszystkim umów najmu i dzierżawy powierzchni, prawa wieczystego użytkowania gruntów czy umów quasi usługowych, jak umowy z zakresu IT, telekomunikacji, które są wykonywane przy użyciu środków trwałych (np. serwery, światłowody, itp.).

MSSF 16 wprowadza pewne uproszczenia i zezwala leasingobiorcom na niestosowanie wymogów dotyczących ujęcia, wyceny oraz prezentacji leasingu w stosunku do:

- krótkoterminowych umów leasingu (okres umowy <1 rok od momentu rozpoczęcia umowy); zwolnienie stosuje się konsekwentnie w odniesieniu do poszczególnych klas aktywów stanowiących przedmiot leasingu.; przy określaniu okresu leasingu Grupa powinna wziąć pod uwagę opcję przedłużenia okresu leasingu, jeśli jest wystarczająco pewna, że wykona opcję przedłużenia lub nie wykona opcji zakończenia; każda umowa leasingu, która zawiera opcję zakupu aktywa automatycznie nie kwalifikuje się jako leasing krótkoterminowy;
- umów leasingu, w przypadku których składnik aktywów będący przedmiotem leasingu ma niską wartość; rada MSR w Uzasadnieniu Wniośków podała, że maksymalna wartość aktywa kwalifikującego się do zwolnienia wynosi 5'000 USD (wartość początkowa nowego składnika aktywów, bez względu na wiek składnika objętego leasingiem).; zwolnienia nie stosuje się do pozycji oddanych w subleasing. Dopuszczalne zwolnienie dotyczące leasingu umów krótkoterminowych oraz leasingu aktywów nisko cennych ma na celu zmniejszenie kosztów związanych z wdrożeniem nowego standardu bez wyraźnego osłabienia jakości informacji płynących ze sprawozdania finansowego. W takim wypadku leasingobiorca ujmuje opłaty leasingowe w rachunku wyników metodą liniową w okresie leasingu lub w inny systematyczny sposób, jeżeli jest on bardziej reprezentatywny.

W momencie zawarcia umowy Grupa ocenia czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Przez leasing należy rozumieć umowę lub część umowy, w której następuje przekazanie prawa do użytkowania składnika przez dany okres w zamian za wynagrodzenie. Ocena polega na sprawdzeniu czy w ramach umowy następuje przekazanie prawa sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, to znaczy czy przez cały okres użytkowania Grupy:

- ma prawo do uzyskania zasadniczo korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (element korzyści);
- ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów (element władzy).

Umowy leasingu, na mocy której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

saldą zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okresu leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

5.28. Uznawanie przychodów

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty, a także po pomniejszeniu o podatek akcyzowy. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

a) *przychody ze sprzedaży produktów i towarów*

Zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” od 1 stycznia 2018 r. Grupa ujmuje przychody z umów z klientami w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonego towaru nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów, tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolności do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

Jako zobowiązanie do wykonania świadczenia Grupa rozpoznaje każde, zawarte w umowie przyrzeczenie przekazania klientowi towaru, które można wyodrębnić lub grupy wyodrębnionych towarów, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi. Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia, jednostka Grupy ustala (na podstawie warunków umownych), czy będzie je realizować w miarę upływu czasu lub czy spełni je w określonym momencie.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w wyniku finansowym jednorazowo, w określonym momencie czasu, zgodnym z momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

b) *przychody ze sprzedaży usług*

Zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” od 1 stycznia 2018 r. Grupa ujmuje przychody z umów z klientami w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonej usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów, tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolności do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

Jako zobowiązanie do wykonania świadczenia Grupa rozpoznaje każde, zawarte w umowie przyrzeczenie przekazania klientowi usługi, które można wyodrębnić lub grupy wyodrębnionych usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi. Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia, Grupa ustala (na podstawie warunków umownych), czy będzie je realizować w miarę upływu czasu lub czy spełni je w określonym momencie.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w wyniku finansowym w miarę upływu czasu, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści ekonomiczne płynące ze świadczenia Grupy w miarę jak wykonuje ona swoje zobowiązanie, lub
- w wyniku spełnienia zobowiązania przez Grupę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (np. produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem w miarę jego powstawania lub ulepszania, sprawuje klient, lub
- w wyniku spełnienia zobowiązania przez Grupę powstaje składnik aktywów, który nie ma alternatywnego zastosowania Grupy i jednocześnie Grupie przysługuje egzekwualne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” dla sprzedaży produktów i towarów oraz sprzedaży usług ustanowił tzw. Model Pięciu Kroków, które od 1 stycznia 2018 r. stosuje Grupa:

1. weryfikacja umów z klientami pod kątem kompletności i prawidłowości, uwzględniająca prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty;
2. określenie przedmiotu umowy, czyli świadczenia Grupy na rzecz klientów (w niektórych przypadkach może być konieczność dokonania analizy kilku umów i ujęcia przychodów tak, jakby wynikały z jednej umowy zawartej z klientem);
3. określenie ceny transakcyjnej, czyli wynagrodzenia, którego otrzymanie jest oczekiwane przez Grupę, biorąc pod uwagę stały lub zmienny charakter ceny, jej formę (pieniężną i/lub niepieniężną), jak również wartość pieniądza w czasie w sytuacji, kiedy udzielono kontrahentowi dłuższego kredytu kupieckiego;
4. alokacja ceny wynikającej z umowy do poszczególnych świadczeń/zobowiązań wynikających z umowy - przypisanie przychodów do poszczególnych świadczeń na bazie ich jednostkowej ceny sprzedaży, a w przypadku dyskonta oraz innych elementów zmieniających cenę dokonanie analizy, których świadczeń te elementy dotyczą i następnie odpowiednia ich alokacja;
5. ujęcie przychodu w księgach rachunkowych i w sprawozdaniu finansowym w chwili, kiedy Grupa zrealizuje zobowiązanie w zakresie świadczenia (po przekazaniu kontrahentowi towarów lub wykonaniu usługi na jego rzecz).

W przychodach z umów z klientami w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są przychody powstające ze zwykłej działalności operacyjnej Grupy, tj. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Przychody z umów z klientami ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej (uwzględniającej wszelkie opusty i rabaty).

Cena transakcyjna odzwierciedla również zmianę wartości pieniądza w czasie, jeżeli umowa z klientem zawiera istotny element finansowania, który określa się na podstawie umownych warunków płatności, bez względu na to czy został on wyraźnie określony w umowie. Uznaje się, że element finansowania jest istotny, jeżeli w momencie zawarcia umowy okres od momentu przekazania przyrzeczonego towaru lub usługi klientowi do momentu zapłaty za towar lub usługę przez klienta wyniesie więcej niż 1 rok.

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonego dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

c) przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Grupa obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według zasady kasowej lub zasady odzyskanego kosztu, w zależności od okoliczności.

d) dywidendy

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

5.29. Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zalicza się np. zyski powstałe z tytułu sprzedaży aktywów trwałych, zyski z aktualizacji wyceny składników majątkowych, odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności, otrzymane odszkodowania, nadpłacone zobowiązania podatkowe z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych, itp.

5.30 Dotacje państwowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wyniku systematycznie za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania kredytów preferencyjnych poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanych kredytów i wartością godziwą kredytów ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

5.31. Koszty

Grupa prezentuje rachunek kosztów w układzie kalkulacyjnym. Do kosztów powstałych w wyniku podstawowej działalności zalicza się koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży i dystrybucji oraz koszty ogólnego zarządu.

5.32. Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty z tytułu zbycia aktywów trwałych, straty z aktualizacji wartości aktywów i zobowiązań, odpisy aktualizujące wartość należności, przekazane darowizny, skutki wynikające z gwarancji i poręczeń itp.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

5.33. Koszty finansowe

Koszty odsetek, dywidend i inwestycji są prezentowane w pozycji „koszty finansowe”.

5.33. Przychody finansowe

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetek od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej oraz zyski z tytułu różnic kursowych.

5.34. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średniowązoną liczbę akcji Grupy, ponieważ nie występują akcje uprzywilejowane.

5.35. Szacunki i związane z nimi założenia

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia oparte na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione.

W okresie sprawozdawczym Grupa przeprowadzała testy na utratę wartości aktywów trwałych i nie stwierdziła utraty ich wartości.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów uwzględniają stopień utraty 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 wycenienia aktuarialne na 31.12.2019 r. Do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową na poziomie średniej rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym wg stanu na dzień wyceny.

Aktualizacji rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe dokonano na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane na dzień 31.12.2019 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 31.12.2019 roku.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

5.36. Rachunek przepływów pieniężnych

Grupa sporządza rachunek przepływów pieniężnych według metody pośredniej w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pochodzą przede wszystkim z działalności podstawowej. Nie zawierają zewnętrznych źródeł finansowania.

Przepływy z działalności inwestycyjnej to przede wszystkim:

- środki pieniężne zapłacone i otrzymane z tytułu nabycia (zbycia) rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów trwałych,
- środki pieniężne związane z nabyciem lub sprzedażą instrumentów kapitałowych,
- otrzymane dywidendy,
- pożyczki udzielone stronom trzecim,
- środki pieniężne z rozliczenia umów terminowych typu forward.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej dotyczą przede wszystkim zewnętrznych źródeł finansowania. Ujmowane są tu między innymi:

- wpływy z emisji akcji (w prezentowanym okresie nie wystąpiły),
- wydatki na zakup akcji własnych (w prezentowanym okresie nie wystąpiły),
- dywidendy i inne płatności na rzecz właścicieli akcji,
- zaciągnięcie i spłata kredytów i pożyczek,
- dotacje i wszystkie inne bezzwrotne wpływy pochodzące z obcego źródła finansowania.

5.37. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

W związku z tym, że spółka Ponary nie generowała w 2019 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.

6. Zastosowanie standardów rachunkowości w 2019 roku

Zastosowanie nowych interpretacji i zmian standardów w 2019 roku miało wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej PEPEES.

Został wdrożony MSSF 16 „Leasing”, który wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później.

Grupa, korzystając z par. C5 lit. b) MSSF 16, wdrożyła standard MSSF16 bez przekształcania danych porównawczych, w związku z tym dane za rok 2018 i 2019 nie są porównywalne. Łączny efekt pierwszego zastosowania niniejszego standardu Grupa ujęła jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych (w związku z faktem, że aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu zostały oszacowane w równej wartości, na dzień 1 stycznia 2019 r. brak wpływu wdrożenia standardu na zyski lat ubiegłych).

Grupa jest użytkownikiem na podstawie umów leasingu maszyn, urządzeń i środków transportu. Wszystkie te umowy były traktowane, zgodnie z MSR 17 jako leasing finansowy i ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa trwałe i zobowiązania z tytułu leasingu. Zastosowanie MSSF 16 do tych umów nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

Grupa dotychczas traktowała posiadane prawo wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny, ujmując opłaty wnoszone z tego tytułu w zysku lub stracie okresu, którego dotyczyły. Obecnie prawo wieczystego użytkowania gruntów zostało zakwalifikowane przez Grupę jako umowa leasingu, zgodnie z MSSF 16. W rezultacie Grupa rozpoznała zobowiązania z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntów (dla „PEPEES” S.A. prawo wygasa w 2089 r.; dla PPZ Bronisław w 2092 r., natomiast dla ZPZ Lublin w 2090 r.), zdyskontowanych przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej (6,92%) w dniu pierwszego zastosowania. Zobowiązanie z tytułu leasingu (opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntu) na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wyniosło 10.041 tys. PLN. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania Grupa ujęła w kwocie równej ww. zobowiązaniu, tak więc wartość kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 r. nie uległa zmianie. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Prawa do aktywów”.

Z przeprowadzonej w Grupie analizy wynika, że kryteria umowy leasingu wg MSSF 16 spełniają również umowy dzierżawy gruntów, które wcześniej wykazywane były w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zaliczki, ponieważ opłata za dzierżawę była zapłacona z góry. Obecnie Grupa wykazała wartość bieżącą wynikającą z tych umów jako prawo do aktywów.

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

Wdrożenie MSSF 16 miało wpływ na prezentację sprawozdania zgodnie z poniższą tabelą:

| Wyszczególnienie | Stan na dzień | | | |
|--|----------------------|--|----------------------|----------------------|
| | 31 grudnia 2018 roku | Korekta wynikająca z pierwszego zastosowania MSSF 16 | 1 stycznia 2019 roku | 31 grudnia 2019 roku |
| Aktywa trwale (długoterminowe), w tym | 173 688 | 11 156 | 184 844 | 200 342 |
| - prawa do aktywów | - | 11 156 | 11 156 | 11 076 |
| Aktywa obrotowe | 160 237 | - | 160 237 | 163 280 |
| Razem aktywa | 333 925 | 11 156 | 345 081 | 363 622 |
| Pasywa, w tym: | | | | |
| Kapitał własny | 166 476 | - | 166 476 | 180 541 |
| Zobowiązania długoterminowe, w tym: | 50 293 | 10 406 | 60 699 | 54 664 |
| - zobowiązania z tytułu leasingu | 4 775 | 10 406 | 15 181 | 15 014 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 117 156 | 750 | 117 906 | 128 417 |
| - zobowiązania z tytułu leasingu | 2 876 | 750 | 3 626 | 3 728 |
| Razem pasywa | 333 925 | 11 156 | 345 081 | 363 622 |

7. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF, które wprowadziły również zmiany do standardów celu aktualizacji odniesień do Założeń koncepcyjnych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 - definicja terminu „istotny”. Zmiana nie została zatwierdzona przez Komisję Europejską;
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia. Zmiana nie została zatwierdzona przez Komisję Europejską;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 - reforma IBOR. Zmiana nie została zatwierdzona przez Komisję Europejską;
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. Standard ten definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych.

Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji

Grupa Kapitałowa PEPEES nie korygowała błędów lat poprzednich. Grupa nie zmieniała stosowanych uprzednio zasad rachunkowości, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych, standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

W związku z wdrożeniem MSSF 16 Grupa zmieniła prezentację zaliczek na dzierżawę gospodarstw rolnych. Począwszy od dnia 01.01.2019 r. są one prezentowane w rocznym skonsolidowanym

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako prawa do aktywów (w poprzednich okresach sprawozdawczych zaliczki na dzierżawę prezentowane były jako zaliczki długoterminowe).

Na potrzeby porównywalności danych zaliczki długoterminowe na dzień 31.12.2018 r. zostały zaprezentowane w niniejszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako prawa do aktywów.

9. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, leasing, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

| Aktywa finansowe | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Aktywa wyceniane w cenie nabycia | - | - |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 50 234 | 47 355 |
| Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 25 704 | 32 636 |
| Razem aktywa finansowe | 75 938 | 79 991 |

| Aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako: | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Inwestycje w pozostałych jednostkach | 613 | 113 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 5 838 | 5 436 |
| Należności z tytułu dostaw | 20 506 | 27 651 |
| Należności pozostałe | 6 227 | 6 044 |
| Udzielone pożyczki | 721 | 941 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 42 033 | 39 806 |
| Razem aktywa finansowe | 75 938 | 79 991 |

| Zobowiązania finansowe | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 160 960 | 146 505 |
| Razem zobowiązania finansowe | 160 960 | 146 505 |

| Zobowiązania finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako: | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | 24 789 | 30 398 |
| Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu | 18 742 | 7 651 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw | 7 424 | 13 063 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 104 815 | 90 644 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 5 190 | 4 749 |
| Razem zobowiązania finansowe | 160 960 | 146 505 |

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

10. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

10.1. Informacje dotyczące produktów i usług

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:

- produkcji energii cieplnej, która jest wytwarzana przede wszystkim na własne potrzeby a część odsprzedawana sąsiadującym zakładom,
- robót i usług,
- sprzedaży niektórych towarów i materiałów,
- uprawy i sprzedaży roślin jednorocznych,
- kupna i sprzedaży nieruchomości na własny rynek.

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

10.2 Przychody i wyniki segmentów

| Segment | Przychody | | Zysk w segmencie | |
|---|---|---|---|---|
| | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
| Przetwórstwo ziemniaków | 225 291 | 231 500 | 36 819 | 31 356 |
| - w tym między segmentami | 707 | 243 | - | - |
| Produkcja energii elektrycznej | 7 473 | 9 239 | (1 521) | (1 042) |
| - w tym między segmentami | 358 | 555 | - | - |
| Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek | 282 | - | 192 | - |
| Przychody ze sprzedaży | 231 981 | 239 941 | 35 490 | 30 314 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 1 141 | 1 376 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | (1 376) | (1 768) |
| Przychody finansowe | | | 981 | 3 571 |
| Koszty finansowe | | | (3 700) | (3 074) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | | 32 536 | 30 419 |

10.3. Aktywa i zobowiązania segmentów

| Aktywa segmentów | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Przetwórstwo ziemniaków | 348 026 | 315 686 |
| Produkcja energii elektrycznej | 13 703 | 17 297 |
| Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt | 1 762 | 921 |
| Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek | 131 | 21 |
| Razem aktywa segmentów | 363 622 | 333 925 |

| Zobowiązania segmentów | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Przetwórstwo ziemniaków | 164 131 | 145 858 |
| Produkcja energii elektrycznej | 18 870 | 21 591 |
| Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt | - | - |
| Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek | 80 | - |
| Razem zobowiązania segmentów | 183 081 | 167 449 |

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

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

W związku z tym, że spółka Ponary nie generowała w 2019 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.

10.4. Pozostałe informacje o segmentach

| Segment | Amortyzacja | | Zwiększenie aktywów trwałych | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|------------------------------|---------------|
| | 2019 rok | 2018 rok | 2019 rok | 2018 rok |
| Przetwórstwo ziemniaków | 11 828 | 9 633 | 29 173 | 33 712 |
| Produkcja energii elektrycznej | 1 562 | 1 750 | 227 | 249 |
| Razem działalność kontynuowana | 13 390 | 11 383 | 29 400 | 33 961 |

10.5. Przychody z podziałem na produkty

| Przychody ze sprzedaży Nazwa produktu lub usługi | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---|---|---|
| Skrobia | 142 827 | 148 575 |
| Białko | 8 208 | 15 225 |
| Glukoza | 9 474 | 10 170 |
| Maltodekstryna | 19 894 | 20 815 |
| Płatki ziemniaczane | 8 925 | 9 553 |
| Syropy skrobiowe | 5 884 | 5 852 |
| Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy) | 8 877 | 8 477 |
| Pasze i nawozy | 727 | 961 |
| Energia elektryczna | 3 540 | 4 460 |
| Prawa majątkowe (energia elektryczna i ciepła) | 2 626 | 3 185 |
| Towary i materiały | 19 176 | 11 484 |
| Usługi | 1 823 | 1 184 |
| Razem | 231 981 | 239 941 |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

10.6. Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej

| Wyszczególnienie | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|--|---|---|
| Polska, w tym | 154 696 | 154 019 |
| Skrobia | 80 807 | 77 469 |
| Białko | 6 039 | 8 297 |
| Glukoza | 8 513 | 9 187 |
| Maltodekstryna | 16 048 | 18 052 |
| Płatki ziemniaczane | 8 054 | 5 230 |
| Syropy skrobiowe | 5 884 | 5 852 |
| Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy) | 8 824 | 12 626 |
| Pasze i nawozy | 727 | 961 |
| Energia elektryczna | 3 540 | 4 460 |
| Prawa majątkowe (energia elektryczna i ciepła) | 2 626 | 3 185 |
| Towary i materiały | 11 811 | 7 516 |
| Usługi | 1 823 | 1 184 |
| Kraje UE - dostawy wewnątrzspółnotowe, w tym: | 19 299 | 23 249 |
| Skrobia | 13 020 | 16 417 |
| Białko | 929 | 3 636 |
| Maltodekstryna | 3 668 | 2 752 |
| Glukoza | 619 | 246 |
| Płatki ziemniaczane | 860 | 102 |
| Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy) | 53 | 70 |
| Towary | 150 | 26 |
| Pozostałe kraje - eksport | 57 986 | 62 673 |
| Skrobia | 49 000 | 54 691 |
| Białko | 1 240 | 3 292 |
| Glukoza | 342 | 737 |
| Maltodekstryna | 178 | 11 |
| Płatki ziemniaczane | 11 | - |
| Towary | 7 215 | 3 942 |
| Razem | 231 981 | 239 941 |

10.7. 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:

- prawie 42% białka sprzedano do jednego klienta krajowego,
- powyżej 10% maltodekstryny sprzedano do każdego z trzech kontrahentów krajowych (odpowiednio 29,5%, 12,6% oraz 10,7%),
- prawie 15% glukozy sprzedano do jednego kontrahenta krajowego.

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

11. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

11.1. Rzeczowe aktywa trwałe

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| a) środki trwałe, w tym: | 174 548 | 148 257 |
| - grunty | 22 529 | 22 528 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 64 941 | 63 273 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 80 046 | 55 751 |
| - środki transportu | 3 796 | 3 396 |
| - inne środki trwałe | 3 236 | 3 309 |
| b) środki trwałe w budowie | 4 906 | 16 628 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 179 454 | 164 885 |

| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | Ogółem |
|---|---------------|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------|
| (WG GRUP RODZAJOWYCH) | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2018 | | | | | | |
| Wartość brutto | 22 528 | 99 996 | 98 652 | 6 262 | 4 445 | 231 883 |
| Umorzenie | 0 | 35 856 | 48 252 | 2 087 | 1 244 | 87 439 |
| Wartość księgowa netto | 22 528 | 64 140 | 50 400 | 4 175 | 3 201 | 144 444 |
| Rok 2018 | | | | | | |
| Wartość brutto na początek okresu | 22 528 | 99 996 | 98 652 | 6 262 | 4 445 | 231 883 |
| Zwiększenia (z tytułu) | - | 4 015 | 11 586 | 678 | 385 | 16 664 |
| - z inwestycji | - | 2 879 | 6 979 | - | - | 9 858 |
| - z zakupu | - | 1 136 | 4 528 | 163 | 385 | 6 212 |
| - leasing | - | - | 79 | 515 | - | 594 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | - | 2 119 | 849 | 150 | 104 | 3 222 |
| - sprzedaż | - | - | - | 109 | - | 109 |
| - likwidacja | - | 2 119 | 849 | 41 | 104 | 3 113 |
| Wyksięgowanie umorzenia sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych | - | (1 000) | (553) | (111) | (74) | (1 738) |
| Amortyzacja | - | 3 763 | 5 939 | 1 418 | 247 | 11 367 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | 22 528 | 63 273 | 55 751 | 3 396 | 3 309 | 148 257 |
| Stan na 31 grudnia 2018 | | | | | | |
| Wartość brutto | 22 528 | 101 892 | 109 389 | 6 790 | 4 726 | 245 325 |
| Umorzenie | - | 38 619 | 53 638 | 3 394 | 1 417 | 97 068 |
| Wartość księgowa netto | 22 528 | 63 273 | 55 751 | 3 396 | 3 309 | 148 257 |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | Ogółem |
|---|---------------|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------|
| (WG GRUP RODZAJOWYCH) | | | | | | |
| Rok 2019 | | | | | | |
| Wartość brutto na początek okresu | 22 528 | 101 892 | 109 389 | 6 790 | 4 726 | 245 325 |
| Zwiększenia (z tytułu) | - | 5 614 | 35 594 | 2 230 | 232 | 43 670 |
| - z inwestycji | - | 3 659 | 11 175 | 4 | 42 | 14 880 |
| - z zakupu | | 1 955 | 23 150 | 734 | 190 | 26 029 |
| - leasing | - | - | 1 269 | 1 492 | - | 2 761 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | - | 119 | 4 583 | 712 | 45 | 5 459 |
| - sprzedaż | - | - | 3 286 | 225 | 8 | 3 519 |
| - likwidacja | - | 119 | 1 297 | 487 | 37 | 1 940 |
| Wyksięgowanie umorzenia sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych | - | (90) | (637) | (518) | (37) | (1 282) |
| Amortyzacja | - | 3 917 | 7 353 | 1 636 | 297 | 13 203 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | 22 528 | 64 941 | 80 046 | 3 796 | 3 236 | 174 547 |
| Stan na 31 grudnia 2019 | | | | | | |
| Wartość brutto | 22 528 | 107 387 | 140 400 | 8 308 | 4 913 | 283 536 |
| Umorzenie | 0 | 42 446 | 60 354 | 4 512 | 1 677 | 108 989 |
| Wartość księgowa netto | 22 528 | 64 941 | 80 046 | 3 796 | 3 236 | 174 547 |

W momencie przejścia na MSSF przyjęto wartość godziwą środków trwałych wycenionych przez rzeczoznawcę jako zakładany koszt. Różnicę z wyceny pomniejszoną o odroczony podatek dochodowy odniesiono na kapitał własny.

W okresie sprawozdawczym odpisy amortyzacyjne powiększyły koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i marketingu oraz koszty ogólnego zarządu.

Obciążenia rzeczowych aktywów trwałych z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych:

- hipoteka umowna w kwocie 58.500 tys. PLN na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.),
- hipoteka umowna w kwocie 58.500 tys. PLN na rzecz PKO Banku Polskiego S.A.,
- hipoteka zwykła w kwocie 1.596 tys. PLN na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka zwykła w kwocie 404 tys. PLN na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży,
- hipoteka zwykła w kwocie 1.295 tys. PLN na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 1.197 tys. PLN na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 880,6 tys. PLN na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 303 tys. PLN na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży,

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

- hipoteka umowna w kwocie 8.288 tys. PLN na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie, hipoteka umowna w kwocie 6.761 tys. PLN na rzecz Banku Spółdzielczego w Brańsku,
- hipoteka umowna w kwocie 6.761 tys. PLN na rzecz Banku Spółdzielczego Oddział w Andrzejewie,
- hipoteka umowna w kwocie 15.795 tys. PLN na rzecz PKO Banku Polskiego S.A.,
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kwotę 15.227 tys. PLN na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie,
- hipoteka umowna w kwocie 1.360 tys. PLN na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie,
- hipoteka umowna w kwocie 5.100 tys. PLN na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie,
- hipoteka umowna w kwocie 1.700 tys. PLN na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 15.631 tys. PLN na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 3.465 tys. PLN na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży,
- przewłaszczenie maszyn i urządzeń w kwocie 1.295 tys. PLN na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości.

W związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięto kredyty inwestycyjne, których niespłacona wartość na dzień sprawozdawczy wynosi 20.738 tys. PLN (31.12.2018 r.- 24.107 tys. PLN)

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” ujęto odszkodowania otrzymane od firmy ubezpieczeniowej z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spowodowane zdarzeniami losowymi w kwocie 56 tys. PLN (rok 2018: 68 tys. PLN).

11.2. Wartości niematerialne

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 214 | 211 |
| - oprogramowanie komputerowe | 130 | 131 |
| b) prawo do emisji gazów | 202 | 323 |
| Wartości niematerialne, razem | 416 | 534 |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | nabyte koncesje, patenty, licencje, w tym: oprogramowanie komputerowe | Prawo do emisji gazów | Ogółem |
|---|--------------------------------------|---------------|---|-----------------------|--------|
| Stan na 1 stycznia 2018 | | | | | |
| Wartość brutto | - | - | 643 | - | 643 |
| Umorzenie | - | - | 432 | - | 432 |
| Wartość księgowa netto | - | - | 211 | - | 211 |
| Rok 2018 | | | | | |
| Wartość brutto na początek okresu | - | - | 643 | - | 643 |
| Zwiększenia (z tytułu) | - | - | 19 | 323 | 342 |
| - z zakupu | - | - | 19 | 323 | 342 |
| - przyznania | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia (z tytułu) | - | - | 19 | - | 19 |
| - sprzedaż | - | - | - | - | - |
| - wykorzystanie | - | - | 19 | - | 19 |
| Wyksięgowanie umorzenia sprzedanych i zlikwidowanych wartości niematerialnych | - | - | (19) | - | (19) |
| Amortyzacja | - | - | 19 | - | 19 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | - | - | 211 | 323 | 534 |
| Stan na 31 grudnia 2018 | | | | | - |
| Wartość brutto | - | - | 643 | 323 | 966 |
| Umorzenie | - | - | 432 | - | 432 |
| Wartość księgowa netto | - | - | 211 | 323 | 534 |
| Rok 2019 | | | | | - |
| Wartość brutto na początek okresu | - | - | 643 | 323 | 966 |
| Zwiększenia (z tytułu) | - | - | 28 | 558 | 586 |
| - z zakupu | - | - | 28 | 558 | 586 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - | 679 | 679 |
| - wykorzystanie | - | - | - | 679 | 679 |
| Amortyzacja | - | - | 25 | - | 25 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | - | - | 214 | 202 | 416 |
| Stan na 31 grudnia 2019 | | | | | - |
| Wartość brutto | - | - | 671 | 202 | 873 |
| Umorzenie | - | - | 457 | - | 457 |
| Wartość księgowa netto | - | - | 214 | 202 | 416 |

Całą amortyzację wartości niematerialnych zawarto w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „koszty ogólnego zarządu”.

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

11.3. Prawa do aktywów

Szczegółowe informacje zaprezentowane zostały w nocie Nr 6 niniejszego sprawozdania.

11.4. Nieruchomości inwestycyjne

| Nieruchomości inwestycyjne | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Nieruchomości inwestycyjne | 593 | - |
| Nieruchomości inwestycyjne, razem | 593 | - |

Nieruchomości inwestycyjne prezentują wartość posiadanego przez Emitenta mieszkania w Poznaniu, które jest wynajmowane (393 tys. PLN) oraz wartość posiadanych przez PPZ Bronisław stawów położonych w Rojach, gmina Miłakowo (200 tys. PLN).

11.5. Wartość firmy

Wartość firmy z konsolidacji powstała z przejęcia spółek zależnych.

| Nazwa spółki zależnej | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|------------------------------|------------------------------|
| CHP Energia Sp. z o.o. | 6 120 | 6 120 |
| PPZ Bronisław Sp. z o.o. | 486 | 486 |
| Gospodarstwo Rolne PONARY Sp. z o.o. | 879 | 879 |
| Odpis wartości firmy w spółce CHP Energia Sp. z o.o. | (4 345) | (4 345) |
| Razem | 3 140 | 3 140 |

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy i posiadanych aktywów finansowych w każdej ze spółek zależnych.

Test na utratę wartości w spółce CHP Energia został przeprowadzony w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne („DCF”) zakładające: stopę dyskontową w okresie prognozy (WACC) w wysokości 16,44% (stopa przed opodatkowaniem), szacunki przyjęte przez zarząd obejmują okres 5 - letni, tj. okres od 2020 roku do 2024 roku. Przyjęty CAGR dla przychodów wyniósł 8,0%. Na potrzeby wyceny wartości użytkowej przyjęto zysk operacyjny skorygowany o wartość pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu rozliczenia otrzymanych w okresach wcześniejszych dotacji. Prognoza zakłada rentowność na działalności operacyjnej z uwzględnieniem powyższej korekty w zakresie 10% - 23%.

Ponadto, prognozy sprzedaży spółki CHP Energia Sp. z o.o., zakładają od 2019 r. wzrost współczynnika sprzedaży poprzez wykorzystanie zdolności wytwarzania energii elektrycznej na poziomie od 94,9% w 2020 r., do 99,6% w 2024 r. zdolności produkcyjnych układu kogeneracyjnego, co należy ocenić jako założenia optymistyczne z punktu widzenia dotychczasowego funkcjonowania spółki. W związku z powyższym na potrzeby testu przyjęto dodatkową premię ryzyka przy ustaleniu wartości dyskontowej. Parametr wzrostu strumieni pieniężnych po okresie prognozy przyjęto na poziomie 1,5%.

W przypadku spółki PPZ Bronisław test na utratę wartości aktywów został przeprowadzony w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych („DCF”) bazującą na prognozach opracowanych przez zarząd spółki dla lat 2020-2024. Prognozy zarządu zakładają CAGR dla przychodów na poziomie 5,7% oraz rentowność EBIT w zakresie 13,4% - 15,2%. Na potrzeby testu zdefiniowano stopę dyskontową (WACC przed opodatkowaniem) w wysokości 10,33%, natomiast parametr wzrostu strumieni pieniężnych po okresie prognozy przyjęto na poziomie 2%.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

Test na utratę wartości aktywów w spółce Gospodarstwo Rolne PONARY przeprowadzono poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej jako wartość godziwa kapitałów własnych spółki pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Wartość godziwą kapitałów własnych spółki ustalono w oparciu o metodę wartości skorygowanych aktywów netto z uwzględnieniem wartości rynkowej praw do nieruchomości oszacowanej przez rzeczoznawcę majątkowego.

11.6. Inwestycje w innych jednostkach

| ZMIANA STANU INWESTYCJI W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---|---|---|
| a) stan na początek okresu | 5 549 | 3 659 |
| - udziały lub akcje | 5 549 | 2 663 |
| - obligacje | - | 996 |
| b) zwiększenia: | 902 | 2 886 |
| - udziały lub akcje | 250 | - |
| - zakup obligacji | 250 | - |
| - aktualizacja wartości akcji | 402 | 2 886 |
| c) zmniejszenia: | - | 996 |
| - sprzedaż obligacji | - | 996 |
| d) stan na koniec okresu | 6 451 | 5 549 |
| - udziały lub akcje | 6 201 | 5 549 |
| - obligacje | 250 | - |

| INWESTYCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH | Stan na 31.12.2019 r. | Stan na 31.12.2018 r. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Udziały lub akcje (wyceniane w wartości godziwej przez wynik): | 6 201 | 5 549 |
| Bank Polskiej Spółdzielczości | 75 | 75 |
| Warszawski Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy w Broniszach | 5 838 | 5 436 |
| Zakłady Mięsne Ostrołęka S.A. | 37 | 37 |
| Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. | 1 | 1 |
| Spółdzielczy Bak Rozwoju | 250 | - |
| Obligacje (wyceniane w zamortyzowanym koszcie): | 250 | - |
| Spółdzielczy Bak Rozwoju | 250 | - |
| Razem | 6 451 | 5 549 |

„PEPEES” S.A. posiada 3.000 nieuprzywilejowanych akcji firmy „Warszawski Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy” Spółka Akcyjna z siedzibą w Broniszach („WRSRH”) o wartości nominalnej 3.000 tys. złotych nabytych za cenę 2.550 tys. złotych.

Wartość godziwa posiadanego przez „PEPEES” S.A. pakietu akcji została na dzień 31.12.2019 r. oszacowana przez niezależnego aktuarium na kwotę 5.838 tys. złotych. Aktualizacja wartości wspomnianych akcji w kwocie 402 tys. PLN została ujęta w przychodach finansowych roku 2019.

Akcje te stanowią 2,5% kapitału WRSRH i 1,6 % udziału w głosach na WZA. Głównym właścicielem WRSRH jest Skarb Państwa, posiadający ponad 59% udziału w kapitale. PEPEES nie sprawuje kontroli nad WRSRH. Inwestycja ta wyceniana jest w wartości godziwej przez wynik i wykazana została w aktywach krótkoterminowych.

W 2019 roku Spółka nabyła udziały i obligacje SBR Banku Spółdzielczego w Szepietowie na łączną kwotę 500 tys. PLN. Jest to inwestycja długoterminowa.

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

Spółka posiada jeszcze udziały w trzech innych jednostkach, które zapewniają mniej niż 5% ogólnej liczby głosów w walnym zgromadzeniu i nie są one istotne ze względu na wartość i politykę inwestycyjną Spółki. W związku z tym udziały te zostały ujęte w sprawozdaniu w cenie transakcyjnej.

11.7. Zapasy

| ZAPASY | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| a) materiały | 4 960 | 6 166 |
| b) półprodukty i produkty w toku | 792 | 703 |
| c) produkty gotowe | 72 138 | 67 120 |
| d) towary | 8 524 | 4 687 |
| Wartość zapasów brutto | 86 414 | 78 676 |
| Odpisy aktualizujące | (521) | (611) |
| Wartość zapasów netto | 85 893 | 78 065 |

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym wyniosła 148.522 tys. PLN (w 2018 r. - 162.943 tys. PLN).

Kwota odpisów aktualizujących, ujętych jako koszty w trakcie okresu wyniosła 633 tys. PLN i odpowiednio w roku 2018 - 229 tys. PLN.

Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w roku 2019 wyniosła 488 tys. PLN (2018 r. - 51 tys. PLN).

Wartość odpisów aktualizujących według stanu na 31.12.2019 r. wynosi 521 tys. PLN (31.12.2018 - 611 tys. PLN).

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytów bankowych wynosi 46.602 tys. PLN (31.12.2018 r - 69.452 tys. PLN).

Obciążenia na zapasach z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych:

- zastaw rejestrowy na zapasach ziemniaków, produktów gotowych i półproduktów na rzecz Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A., będący zabezpieczeniem kredytu, którego zadłużenie na 31.12.2019 r. wynosi 28.753 tys. PLN,
- zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, produktach gotowych i towarach na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.) będący zabezpieczeniem kredytów, których zadłużenie na 31.12.2019 r. wynosi 26.296 tys. PLN.

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

11.8. Aktywa biologiczne

| Aktywa roślinne | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Aktywa biologiczne | 322 | 330- |
| Razem | 322 | 330 |

Spółka „PEPEES” S.A. od marca 2014 roku dzierżawi gospodarstwo rolne oraz od marca 2018 roku nowe grunty, które zostały obsiane roślinami jednorocznymi. Koszty związane z nabyciem nasion i uprawą na dzień bilansowy wynoszą 6.920 tys. PLN, przychody z działalności rolnej 3.247 tys. PLN, a wartość godziwa zapasów wynosi ok. 444 tys. PLN. Aktywa biologiczne zostały wykazane w sprawozdaniu w wartości godziwej.

11.9. Należności z tytułu dostaw

| STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| a) w walucie polskiej | 15 887 | 18 094 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 4 619 | 9 557 |
| B1. jednostka/waluta USD/tys. | 394 | 799 |
| tys. zł | 1 454 | 2 921 |
| B2. jednostka/waluta EUR/tys. | 767 | 1 588 |
| tys. zł | 3 165 | 6 636 |
| Należności krótkoterminowe, razem | 20 506 | 27 651 |

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY: | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| a) do 1 miesiąca | 15 037 | 15 437 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 2 546 | 8 064 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | - | - |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | - | 152 |
| e) powyżej 1 roku | 50 | - |
| f) należności przeterminowane | 4 855 | 5 013 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 22 488 | 28 666 |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | (1 982) | (1 015) |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto) | 20 506 | 27 651 |

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.

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

11.10. Należności pozostałe

| NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|------------------------------|------------------------------|
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 5 841 | 5 194 |
| - inne | 386 | 850 |
| Należności pozostałe krótkoterminowe netto, razem | 6 227 | 6 044 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych | - | - |
| Należności krótkoterminowe pozostałe brutto, razem | 6 227 | 6 044 |

11.11. Należności skierowane na drogę postępowania sądowego

| NALEŻNOŚCI SKIEROWANE NA DROGĘ SĄDOWĄ | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Należności skierowane na drogę postępowania sądowego brutto | 45 | 78 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | (45) | (78) |
| Należności skierowane na drogę sądową, razem | - | - |

11.12. Odpisy aktualizujące wartość należności

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 1 093 | 1 082 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1 031 | 236 |
| - utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw | 1 017 | 135 |
| - utworzenie na odsetki należne | - | 24 |
| - utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej | 14 | 77 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 96 | 225 |
| - rozwiązanie rezerw z tytułu zapłaty | 76 | 110 |
| - wykorzystanie z tytułu umorzenia i sprzedaży należności | - | 4 |
| - anulowania | 20 | 111 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 2 028 | 1 093 |

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość należności ujęto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

11.13. Zaliczki

| ZALICZKI | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| a) długoterminowe, w tym: | - | - |
| b) krótkoterminowe, w tym: | 1 740 | 1 964 |
| - czynsz za dzierżawę gospodarstwa rolnego | 624 | 24 |
| - koszty wydziałowe produkcji sezonowej | 77 | 59 |
| - zaliczki na dostawy | 451 | 1 583 |
| - ubezpieczenie majątkowe | 277 | 235 |
| - okresowy przegląd urządzeń | 233 | - |
| - pozostałe | 78 | 63 |
| Razem | 1 740 | 1 964 |

11.14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 9 590 | 7 915 |
| Lokaty krótkoterminowe | 32 443 | 31 891 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem | 42 033 | 39 806 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - |

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do kilku miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA) | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| a) w walucie polskiej | 34 976 | 37 059 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 7 057 | 2 747 |
| B1. jednostka/waluta USD/tys. | 737 | 232 |
| tys. PLN | 2 717 | 847 |
| B2. jednostka/waluta EUR/tys. | 1 049 | 454 |
| tys. PLN | 4 340 | 1 901 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem | 42 033 | 39 806 |

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

11.15. Kapitał podstawowy

| Seria / emisja | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej | Data rejestracji |
|---|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|---|------------------|
| A | zwykłe, na okaziciela | Nieuprzywilejowane | brak ograniczeń | 83 mln | 4 980 | 09.05.2008 |
| B | zwykłe, na okaziciela | Nieuprzywilejowane | brak ograniczeń | 12 mln | 720 | 30.09.2014 |
| Liczba akcji razem | | | | 95 mln | | |
| Kapitał zakładowy, razem | | | | | 5 700 | |
| Wartość nominalna jednej akcji = 0,06 zł | | | | | | |

Według najlepszej wiedzy posiadanej przez Emitenta struktura własnościowa na dzień bilansowy 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* | 27 714 832 | 29,17% | 6 312 599 | 6,64% |
| Michał Skotnicki** | 21 399 174 | 22,53% | 21 399 174 | 22,53% |
| Maksymilian Maciej Skotnicki** | 20 703 282 | 21,79% | 20 703 282 | 21,79% |
| Newth Jonathan Reginald | 7 995 200 | 8,42% | 7 995 200 | 8,42% |
| Richie Holding Ltd. | 6 133 100 | 6,46% | 6 133 100 | 6,46% |
| Pozostali | 11 054 412 | 11,63% | 11 054 412 | 11,63% |

*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 - 27.714.832 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 27.714.832 akcji stanowiących 29,17% ogólnej liczby głosów na WZA. Do sprawy przystąpił Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego przedstawiając stanowisko w dniu 24 lipca 2019 r. Zarząd oczekuje na prawomocne rozstrzygnięcie sądu. Spółka informowała o sprawie w raportach bieżących nr 13/2019, 14- 23/2019 i 30/2019.

** Panowie Maksymilian Maciej Skotnicki oraz Michał Skotnicki są osobami, o których mowa w art. 87 ust. 4 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i tym samym łączny stan posiadania ww. osób obejmuje 42.102.456 akcji/głosów co odpowiada 44,32% udziałowi w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Nikt z pozostałych akcjonariuszy nie zgłosił stanu posiadania co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA.

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

11.16. Kapitały zapasowe i rezerwowe

| KAPITAŁ ZAPASOWY | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 7 562 | 7 562 |
| b) utworzony ustawowo | 1 660 | 1 660 |
| c) utworzony z przeszacowań majątku (niepodlegający podziałowi) | 31 122 | 31 122 |
| d) utworzony z zysków | 30 940 | 19 879 |
| Kapitał zapasowy, razem | 71 284 | 60 223 |

| POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA) | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| - fundusz inwestycyjny | 81 634 | 81 634 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe, razem | 81 634 | 81 634 |

| KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| - przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | (80) | (32) |
| - podatek odroczony od skutków przeszacowania | 15 | 6 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe, razem | (65) | (26) |

11.17. Niepodzielony wynik lat ubiegłych

| NIEPODZIELONY WYNIK LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| - nierozliczony zysk (strata) lat ubiegłych | (3 871) | (5 223) |
| - wynik netto za okres | 24 091 | 23 091 |
| Niepodzielony wynik, razem | 20 220 | 17 868 |

11.18. Kredyty i pożyczki**Długoterminowe**

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| a) powyżej 1 roku do 3 lat | 8 160 | 13 838 |
| b) powyżej 3 do 5 lat | 4 903 | 7 954 |
| c) powyżej 5 lat | 11 726 | 8 606 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 24 789 | 30 398 |

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

| Lp. | Rodzaj kredytu | Kredyto- biorca | Kwota kredytu wg umowy | Waluta | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | Waluta | Stopa procentowa | Termin spłaty |
|-----|--|--------------------|---------------------------------|------------|--|------------|---|------------------|
| 1 | Kredyt inwestycyjny na budowę suszarni skrobi, węzła rozładunku oraz stacji uzdatniania wody | Pepees | 9 822 | PLN | 3 001 | PLN | Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększona o marżę Banku | 25.02.2022 |
| 2 | Kredyt inwestycyjny na modernizację instalacji odpylania kotłów parowych | Pepees | 1 200 | PLN | 279 | PLN | Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększona o marżę Banku | 31.12.2020 |
| 3 | Kredyt inwestycyjny przeznaczony na finansowanie i refinansowanie nabycia 100% udziałów w spółce Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o. o. | Pepees | 10 530 | PLN | 8 274 | PLN | Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększona o marżę Banku | 30.06.2025 |
| 4 | Kredyt inwestycyjny | Bronisław | 800 | PLN | 310 | | Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększona o marżę Banku | 30.11.2021 |
| 5 | Kredyt inwestycyjny | Bronisław | 8 456 | PLN | 7 505 | | Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększona o marżę Banku | 31.12.2027 |
| 6 | Kredyt konsorcjalny inwestycyjny | CHP | 12 830 | PLN | 9 643 | | Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększona o marżę Banku | 31.12.2023 |
| 7 | Kredyt obrotowy na finansowanie bieżących zobowiązań | CHP | 3 000 | PLN | 1 741 | | Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększona o marżę Banku | 31.05.2022 |
| 8 | Kredyt obrotowy, związany z prowadzoną działalnością gospodarczą | CHP | 2 500 | PLN | 1 133 | | Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększona o marżę Banku | 31.08.2021 |
| | | | 49 138 | PLN | 31 886 | PLN | | |

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

Kredyty zostały wycenione zgodnie z MSSF 9 i wycenione w zamortyzowanym koszcie.

Kwota 7.097 tys. PLN została w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęta w zobowiązaniach krótkoterminowych, ponieważ zostanie spłacona w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zabezpieczenia

Ad.1

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna w wysokości 14.734 tys. PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Ad. 2

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka zwykła do kwoty 1.800 tys. PLN, weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunków bankowych.

Ad. 3

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

Ad. 4

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

Ad. 5

Zabezpieczeniem kredytu jest poręczenie spłaty kredytu udzielone przez „PEPEES” S.A. w wysokości 12.684 tys. PLN.

Ad. 6

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

- w wysokości 8.288 tys. PLN na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie,
- w wysokości 6.761 tys. PLN na rzecz Banku Spółdzielczego w Brańsku,
- w wysokości 6.761 tys. PLN 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. PLN na środkach trwałych na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie.

Ad. 7

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna w wysokości 5.100 tys. PLN, 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. 8

Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe udzielone przez „PEPEES” S.A. oraz pełnomocnictwo do rachunku bieżącego.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

Krótkoterminowe

| L.p. | Rodzaj kredytu | Kredyto- biorca | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | Waluta | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | Waluta | Stopa procentowa | Termin spłaty |
|------|--|--------------------|--|------------|--|------------|----------------------------|---------------|
| 1 | Kredyt w rachunku bieżącym | Pepees | 4 000 | PLN | - | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 |
| 2 | Kredyt rewolwingowy | Pepees | 13 000 | PLN | 13 000 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku. | 31.08.2020 |
| 3 | Kredyt obrotowy | Pepees | 17 000 | PLN | 17 000 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 |
| 4 | Kredyt w rachunku bieżącym | Pepees | 4 000 | PLN | - | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 |
| 5 | Kredyt rewolwingowy | Pepees | 13 000 | PLN | 13 000 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku. | 31.08.2020 |
| 6 | Kredyt obrotowy na skup ziemniaków | Pepees | 17 000 | PLN | 16 914 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 |
| 7 | Kredyt obrotowy | Lublin | 2 000 | PLN | 1 841 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 r. |
| 8 | Kredyt obrotowy | Lublin | 2 000 | PLN | 1 946 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 r. |
| 9 | Kredyt rewolwingowy | Lublin | 3 000 | PLN | 2 688 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 r. |
| 10 | Kredyt obrotowy | Lublin | 3 000 | PLN | 2 774 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 r. |
| 11 | Kredyt w rachunku bieżącym | Lublin | 750 | PLN | - | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 r. |
| 12 | Kredyt w rachunku bieżącym | Lublin | 750 | PLN | - | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 r. |
| 13 | Kredyt w rachunku bieżącym | Bronisław | 750 | PLN | 552 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 |
| 14 | Kredyt skupowy | Bronisław | 10 000 | PLN | 6 522 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 |
| 15 | Kredyt rewolwingowy | Bronisław | 5 000 | PLN | 5 000 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 |
| 16 | Kredyt w rachunku bieżącym | Bronisław | 750 | PLN | 633 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 |
| 17 | Kredyt skupowy | Bronisław | 10 000 | PLN | 9 998 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 |
| 18 | Kredyt rewolwingowy | Bronisław | 5 000 | PLN | 5 000 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 31.08.2020 |
| 19 | Kredyt obrotowy, związany z prowadzoną działalnością gospodarczą | CHP | 1 000 | PLN | 850 | PLN | 1 mies. WIBOR+marża banku | 14.09.2020 |
| | | | 112 000 | PLN | 97 718 | PLN | | |

**W sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest kwota 104.815 tys. PLN; różnica dotyczy części kredytów długoterminowych, które zostaną spłacone w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.*

Zabezpieczenia

Kredyty były zawierane na podstawie jednej umowy tzw. „Umowy o multiliniję” i tzw. „Umowy limitu kredytowego wielocelowego” i ich zabezpieczeniem jest:

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

- hipoteka umowna łączna w wysokości 58 500 tys. PLN na nieruchomościach:
 - należących do PPZ Bronisław S.A.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości:
 - należących do PPZ Bronisław S.A.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy na środkach:
 - należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław S.A.
 - 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 S.A., ZPZ Lublin Sp. z o.o.,
- weksel in blanco z deklaracją wekslową.
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez:
 - PEPEES S.A.
 - PPZ Bronisław S.A.
 - ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- hipoteka umowna do kwoty 58 500 tys. PLN na nieruchomościach:
 - należących do PPZ Bronisław S.A.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości:
 - należących do PPZ Bronisław S.A.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych
 - należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław S.A.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- cesja praw z polis ubezpieczeniowych środków trwałych
- zastaw rejestrowy na zapasach
 - należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław S.A.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

- cesja generalna 40% należności
 - należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław S.A.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.

Ad. 19

Zabezpieczeniem kredytu jest poręczenie wekslowe na rzecz SBR Bank udzielone przez Jednostkę Dominującą Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A., weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową i pełnomocnictwo do rachunku bieżącego.

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego:

Wszystkie kredyty spłacane są zgodnie z terminami zapadalności wynikającymi z zawartych umów. W okresie sprawozdawczym nie naruszono żadnych postanowień umów kredytowych.

11.19. Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|------------------------------|------------------------------|
| a) długoterminowe (od roku do 5 lat) | 15 014 | 4 775 |
| b) krótkoterminowe (do roku) | 3 728 | 2 876 |
| Razem | 18 742 | 7 651 |

Powyższe zobowiązanie wynika z umów zawartych na sfinansowanie samochodów osobowych oraz maszyn i urządzeń. Płatności dokonywane są w comiesięcznych ratach zgodnie z harmonogramem spłat, ostatnia płatność nastąpi w listopadzie 2023 roku. Zobowiązanie jest oprocentowane według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M oraz marży. Zgodnie z postanowieniami umów, na Leasingobiorcę przechodzą wszystkie uprawnienia związane z rękojmią i gwarancją. Wyjątkiem jest możliwość odstąpienia od umowy sprzedaży, które to uprawnienie przysługuje wyłącznie Leasingodawcy. Do obowiązków Leasingobiorcy należy terminowa płatność rat, zgodnie z zaakceptowanym przez niego harmonogramem. W przypadku opóźnień w płatnościach rat lub ich braku, Leasingodawcy przysługuje prawo do wypowiedzenia umowy i zwrotu przedmiotu leasingu. Po zakończeniu umowy leasingu własność przedmiotu leasingu jest przenoszona przez Leasingodawcę na Leasingobiorcę.

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO | 2020 | 2021-2023 | Razem |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Wartość nominalna opłat leasingowych | 4 512 | 17 011 | 21 523 |
| Przyszłe koszty finansowe | (784) | (1 997) | (2 781) |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 3 728 | 15 014 | 18 742 |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

11.20. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW) | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|------------------------------|------------------------------|
| a) długoterminowe, w tym: | 2 782 | 2 381 |
| - odprawy emerytalne | 538 | 467 |
| - nagrody jubileuszowe | 2 244 | 1 914 |
| b) krótkoterminowe, w tym: | 413 | 296 |
| - odprawy emerytalne | 100 | 82 |
| - nagrody jubileuszowe | 313 | 214 |
| Razem | 3 195 | 2 677 |

| ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW) | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|--|---|---|
| a) stan na początek okresu | 2 677 | 2 576 |
| - odprawy emerytalne | 550 | 468 |
| - nagrody jubileuszowe | 2 127 | 2 108 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 794 | 468 |
| - odprawy emerytalne | 101 | 116 |
| - nagrody jubileuszowe | 693 | 352 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 261 | 345 |
| - odprawy emerytalne | 38 | 22 |
| - nagrody jubileuszowe | 223 | 323 |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 15 | 22 |
| - odprawy emerytalne | 13 | 12 |
| - nagrody jubileuszowe | 2 | 10 |
| e) stan na koniec okresu | 3 195 | 2 677 |
| - odprawy emerytalne | 600 | 550 |
| - nagrody jubileuszowe | 2 595 | 2 127 |

Nagrody jubileuszowe wypłacane są pracownikom, legitymującym się co najmniej 20-letnim stażem pracy ogółem, co 5 lat. Do okresu pracy uprawniającego pracownika do nabycia prawa do nagrody jubileuszowej wlicza się okresy pracy w „PEPEES” S.A. oraz spółkach wyodrębnionych z „PEPEES” S.A. z zastrzeżeniem przejścia pracownika z „PEPEES” S.A. do tych spółek na podstawie art. 231 Kodeksu Pracy oraz okresy pracy we wszystkich jednostkach będących pracodawcami w rozumieniu przepisów Kodeksu Pracy oraz okresy pracy na roli w przypadku przejścia gospodarstwa rolnego na własność przez pracownika.

Warunkiem nabycia prawa do nagrody jubileuszowej jest przepracowanie w „PEPEES” S.A. i spółkach zależnych wyodrębnionych z „PEPEES” S.A., z zastrzeżeniem przejścia pracownika z „PEPEES” S.A. do tych spółek na podstawie art. 231 Kodeksu Pracy, co najmniej 5 lat.

Podstawę wymiaru nagrody stanowi równość 150% płacy minimalnej brutto określonej na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów.

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

Kwota nagrody jubileuszowej jest naliczana jedynie za czas pracy w „PEPEES” S.A. oraz w spółkach wyodrębnionych z PEPEES S.A. z zastrzeżeniem przejścia pracownika z „PEPEES” S.A. do tych spółek na podstawie art. 231 Kodeksu Pracy.

Wysokość nagrody w zależności od stażu pracy ogółem wynosi następujący procent podstawy wymiaru:

- po 20 latach pracy - 200%,
- po 25 latach pracy - 250%,
- po 30 latach pracy - 300%,
- po 35 latach pracy - 350%,
- po 40 latach pracy i każdym następnym 5-letnim okresie pracy - 400%.

Pracownikom zatrudnionym w niepełnym wymiarze czasu pracy wysokość nagrody jubileuszowej nalicza się proporcjonalnie do wymiaru czasu pracy określonego w umowie o pracę.

Odprawy emerytalne i rentowe w Grupie wypłacane są zgodnie z zapisami art. 921 Kodeksu Pracy.

Pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty inwalidzkiej lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, przysługuje odprawa pieniężna w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia.

Emeryci i renciści ponownie zatrudnieni nie nabywają ponownie prawa do odprawy.

Wysokość zobowiązań w **ZPZ Lublin** na poszczególne okresy została wyliczona przez niezależnego aktuarusza.

Podstawę wymiaru nagrody stanowi wynagrodzenie zasadnicze w dniu nabycia prawa do nagrody. Wysokość nagrody jest zależna od stażu pracy i wynosi za każde przepracowane 5 lat 100% wynagrodzenia zasadniczego.

Okresy pracy uprawniające do odprawy zostały określone w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy. Po przepracowaniu 20 i więcej lat wysokość odprawy wynosi 200% płacy zasadniczej.

Pracownik, który otrzymał odprawę, nie może ponownie nabyć do niej prawa.

| Podstawowe założenia aktuarialne | Dzień bilansowy | Dzień bilansowy |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 31.12.2019 r. | 31.12.2018 r. |
| Roczna stopa wzrostu wynagrodzeń | 3,50% | 3,50% |
| Stopa dyskontowa | 2,00% | 2,80% |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

11.21. Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|------------------------------|------------------------------|
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 7 424 | 13 064 |
| - do 12 miesięcy | 7 424 | 13 064 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| - z tytułu ubezpieczeń społecznych, podatków, ceł, i innych świadczeń | 2 504 | 2 651 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 1 474 | 1 341 |
| - zaliczki otrzymane na dostawy | 543 | 575 |
| - inne | 669 | 181 |
| Razem zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe | 12 614 | 17 812 |

11.22. Pochodne instrumenty finansowe

Na dzień bilansowy 31.12.2019 roku Grupa Kapitałowa PEPEES nie posiadała nierozliczonych kontraktów terminowych.

11.23. Rezerwy, bierne rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

| REZERWY, BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW (WG TYTUŁÓW) | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|------------------------------|------------------------------|
| a) długoterminowe, w tym: | 5 632 | 6 269 |
| - dotacje do rzeczowych aktywów trwałych | 5 632 | 6 269 |
| b) krótkoterminowe, w tym: | 4 319 | 3 816 |
| - dotacje do rzeczowych aktywów trwałych | 622 | 622 |
| - rezerwa na koszty ochrony środowiska | 83 | 96 |
| - rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe | 702 | 753 |
| - rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników | 1 456 | 1 379 |
| - rezerwa na nie zafakturowane usługi | 23 | 24 |
| - rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2 | 1 433 | 942 |
| Razem | 9 951 | 10 085 |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

| ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|--|---|---|
| a) stan na początek okresu | 3 816 | 1 978 |
| - dotacje do rzeczowych aktywów trwałych | 622 | 625 |
| - rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów | 24 | 31 |
| - dopłaty do kredytów | - | 8 |
| - opłata za korzystanie ze środowiska | 96 | 123 |
| - rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe | 753 | 616 |
| - prawo do emisji gazów | 942 | 305 |
| - premie dla Zarządu i pracowników | 1 379 | 270 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 1 961 | 2 192 |
| - rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2 | 1 433 | 637 |
| - opłata za korzystanie ze środowiska | 89 | 96 |
| - rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe | 155 | 326 |
| - rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów | 5 | 24 |
| - premia dla Zarządu i pracowników | 279 | 1 109 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 1 458 | 354 |
| - opłata za korzystanie ze środowiska | 102 | 123 |
| - rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe | 206 | 189 |
| - rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2 | 941 | - |
| - rezerwa na świadczenia wykonane przez kontrahentów | 6 | 31 |
| - dotacje do rzeczowych aktywów trwałych | - | 3 |
| - dopłaty do kredytów | - | 8 |
| - premie dla Zarządu i pracowników | 203 | - |
| e) stan na koniec okresu | 4 319 | 3 816 |
| - dotacje do rzeczowych aktywów trwałych | 622 | 622 |
| - rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2 | 1 434 | 942 |
| - opłata za korzystanie ze środowiska | 83 | 96 |
| - rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe | 702 | 753 |
| - premie dla Zarządu i pracowników | 1 455 | 1 379 |
| - rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów | 23 | 24 |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

11.24. Odroczonego podatek dochodowy

| REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową rzeczowych aktywów trwałych | 5 799 | 5 836 |
| Niezrealizowane różnice kursowe | 1 | 2 |
| Wycena inwestycji | 625 | 548 |
| Należne, lecz nieotrzymane odsetki | 22 | 80 |
| Pozostałe | - | 4 |
| Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku | 6 447 | 6 470 |

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Niewypłacone wynagrodzenia | 165 | 137 |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe | 113 | 123 |
| Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe | 608 | 508 |
| Niezrealizowane różnice kursowe | 54 | 62 |
| Odpisy aktualizujące należności | 1 | - |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 106 | 78 |
| Odpisy aktualizujące udziały | 565 | 565 |
| Zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu | 1 016 | 1 095 |
| Korekty konsolidacyjne –zyski zatrzymane | (516) | (500) |
| Rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników | 261 | 262 |
| Rezerwa na wykorzystane prawo do emisji CO2 | 272 | 179 |
| Wycena majątku | 2 392 | 2 428 |
| Strata podatkowa | - | 26 |
| Pozostałe | 13 | 6 |
| Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku | 5 050 | 4 969 |

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

12. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

12.1. Przychody ze sprzedaży produktów

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---|--|--|
| <i>z działalności kontynuowanej</i> | 208 355 | 224 087 |
| - produkty ziemniaczane | 204 088 | 218 666 |
| - energia elektryczna | 3 540 | 4 460 |
| - inne wyroby (pasze i nawozy) | 727 | 961 |
| <i>z działalności zaniechanej</i> | - | - |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 208 355 | 224 087 |

12.2. Przychody ze sprzedaży usług

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---|--|--|
| - przychody z dzierżawy nieruchomości | 658 | 605 |
| - przesył energii elektrycznej | 59 | 53 |
| - dostawa wody i odprowadzanie ścieków | 4 | - |
| - wynajem urządzeń i samochodu | 52 | 51 |
| - usługi dla rolników | 333 | 307 |
| - pośrednictwo w sprzedaży nieruchomości | 284 | - |
| - pozostałe usługi | 433 | 168 |
| Przychody netto ze sprzedaży usług, razem, w tym: | 1 823 | 1 184 |
| <i>z działalności kontynuowanej</i> | <i>1 823</i> | <i>1 184</i> |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

12.3. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|--|--|--|
| - ziemniaki | 8 326 | 7 324 |
| - produkty ziemniaczane | 7 480 | 661 |
| - środki ochrony roślin | 2 461 | 3 213 |
| - materiały i odpady (złom, makulatura, odcisk pofermentacyjny) | 910 | 235 |
| - certyfikaty energetyczne | 2 626 | 3 185 |
| - pozostałe | - | 52 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem | 21 803 | 14 670 |
| <i>z działalności kontynuowanej</i> | <i>21 803</i> | <i>14 670</i> |

12.4. Koszty według rodzaju

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|--|--|--|
| a) amortyzacja | 13 390 | 11 383 |
| b) zużycie materiałów i energii | 104 826 | 116 340 |
| c) usługi obce | 24 968 | 23 108 |
| d) podatki i opłaty | 4 348 | 5 014 |
| e) wynagrodzenia | 30 437 | 27 056 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 7 002 | 5 914 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu) | 2 880 | 2 507 |
| - koszty reprezentacji i reklamy | 374 | 513 |
| - podróże służbowe | 237 | 192 |
| - koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 678 | 591 |
| - koszty analiz, badań i ekspertyz naukowych | 324 | 446 |
| - inne koszty | 1 267 | 765 |
| Koszty według rodzaju, razem | 187 851 | 191 322 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | (5 712) | 7 572 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | (3 396) | (3 785) |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | (10 461) | (10 746) |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | (33 099) | (31 347) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 135 183 | 153 016 |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

12.5. Koszty świadczeń pracowniczych

| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---|---|---|
| e) koszty wynagrodzeń, w tym: | 30 437 | 27 056 |
| - wynagrodzenia z tytułu umów o pracę | 26 340 | 22 977 |
| - wynagrodzenia z tytułu umów zleceń i podobnych | 2 387 | 1 795 |
| - wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej | 1 249 | 782 |
| - odprawy ekonomiczne i nagrody jubileuszowe | 452 | 243 |
| - rezerwy na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów | 9 | 150 |
| - rezerwy na premie dla Zarządu i pracowników | - | 1 109 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym: | 7 002 | 5 914 |
| - koszty ubezpieczeń społecznych | 5 432 | 4 385 |
| - odpisy na fundusz pracy | 557 | 471 |
| - odpisy na fundusz świadczeń socjalnych | 587 | 588 |
| - koszty szkoleń pracowniczych | 104 | 76 |
| - odzież robocza | 74 | 88 |
| - koszty badań lekarskich i BHP | 248 | 184 |
| - pozostałe świadczenia | - | 122 |
| Razem koszty świadczeń pracowniczych | 37 439 | 32 970 |

12.6. Wynik produkcji rolnej

| Wyszczególnienie | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży produktów rolnych | 1 884 | 1 904 |
| Przychody z dzierżawy gruntów rolnych | 372 | 441 |
| Dotacje | 859 | 981 |
| Wynik ze sprzedaży maszyn rolnych | 52 | - |
| Koszty działalności | (6 840) | (5 289) |
| Pozostałe koszty rolne | - | (158) |
| Wynik produkcji rolnej | (3 673) | (2 121) |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

12.7. Pozostałe przychody operacyjne

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---|---|---|
| a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 160 | 184 |
| b) rozwiązywanie rezerw, z tytułu: | 86 | 185 |
| - odpisy należności | 86 | 185 |
| c) dotacje rządowe, w tym: | 636 | 630 |
| - dotacje do rzeczowych aktywów trwałych | 636 | 622 |
| - dopłaty do kredytów inwestycyjnych | - | 8 |
| d) pozostałe, w tym: | 259 | 377 |
| - otrzymane odszkodowania, kary i grzywny | 184 | 276 |
| - nadwyżki majątku | 11 | 2 |
| - pozostałe | 64 | 99 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 1 141 | 1 376 |

12.8. Pozostałe koszty operacyjne

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---|---|---|
| a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| b) pozostałe, w tym: | 1 376 | 1 768 |
| - darowizny | 88 | 73 |
| - koszty likwidacji niefinansowych aktywów trwałych | 73 | - |
| - likwidacja zapasów magazynowych | - | 11 |
| - koszty postępowania spornego | 67 | 45 |
| - odpisy aktualizujące należności | 208 | 201 |
| - nieplanowane odpisy amortyzacji | 411 | 1 060 |
| - zapłacone odszkodowania, kary i grzywny | 118 | 65 |
| - odpisanie należności | 17 | 87 |
| - niedobory majątku | 90 | 18 |
| - koszty komornicze | - | 2 |
| - koszty napraw powypadkowych | 108 | 40 |
| - przekwalifikowanie wyrobów | - | 3 |
| - pozostałe | 201 | 163 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 1 376 | 1 768 |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

12.9. Koszty finansowe

| KOSZTY FINANSOWE | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|--|--|--|
| a) odsetki od kredytów i pożyczek | 2 220 | 2 265 |
| b) odsetki od zobowiązań | 632 | 18 |
| c) aktualizacja wartości kredytu | - | 10 |
| g) ujemne różnice kursowe | 265 | 268 |
| - zrealizowane | 265 | 268 |
| h) inne koszty finansowe | 583 | 513 |
| - opłaty leasingowe | 282 | 343 |
| - prowizje od kredytów i zwrot opłat bankowych BFG | 209 | 147 |
| - dyskonto od wykupu wierzytelności | 92 | 23 |
| Koszty finansowe, razem | 3 700 | 3 074 |

12.10. Przychody finansowe

| PRZYCHODY FINANSOWE | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|--|--|--|
| a) dywidendy | 150 | 122 |
| b) odsetki od pożyczek | 35 | 206 |
| c) odsetki od lokat | 274 | 142 |
| d) odsetki od należności | 30 | 46 |
| e) aktualizacja wartości aktywów finansowych | 402 | 2 886 |
| f) przychody ze zbycia aktywów finansowych | - | 24 |
| g) dodatnie różnice kursowe | 90 | 145 |
| - zrealizowane | 90 | 248 |
| - niezrealizowane | - | (103) |
| Przychody finansowe, razem | 981 | 3 571 |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

12.11. Podatek dochodowy

| PODATEK DOCHODOWY | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---------------------------------|--|--|
| Podatek bieżący | (7 842) | (7 367) |
| Podatek od dywidendy | (29) | |
| Podatek odroczony | 117 | 362 |
| Podatek dochodowy, razem | (7 754) | (7 005) |

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej:

| Wyszczególnienie | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---|--|--|
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem | 32 536 | 30 419 |
| Wylączenia konsolidacyjne | (128) | (2 593) |
| Straty spółek | 991 | 1 776 |
| Wynik finansowy brutto bez wyląceń konsolidacyjnych | 33 399 | 29 602 |
| Podatek dochodowy wg ustawowej stawki 19% | (6 346) | (5 624) |
| Podatek od trwałych różnic pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania | (1 408) | (1 381) |
| Obciążenie wyniku według efektywnej stopy wynoszącej 23,83% w 2019 r. i 23,03% w 2018 r. | (7 754) | (7 005) |

Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej wg przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Każda ze spółek rozlicza podatek dochodowy samodzielnie.

W roku 2019 Spółka Dominująca zapłaciła do urzędu skarbowego 5.110 tys. PLN podatku, w tym 1.363 tys. PLN za rok 2018 oraz 29 tys. z tytułu otrzymanej dywidendy. Podatek należny do odprowadzenia za rok 2019 - 2.394 tys. PLN.

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

12.12. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk na akcję wyliczono jako iloraz zysku przypadającego na udziały Jednostki Dominującej za dany okres do średnioważonej liczby akcji. Wszystkie akcje są zwykłe na okaziciela.

| Średnioważona liczba akcji | | | | |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------------------------|-------------------|
| początek okresu | koniec okresu | ilość dni (A) | liczba akcji w danym okresie (B) | (A) x (B) / 365 |
| 2019-01-01 | 2019-12-31 | 365 | 95 000 000 | 95 000 000 |
| Suma: | | 365 | Średnia ważona: | 95 000 000 |

| ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---|---|---|
| Zysk (strata) netto w PLN | 24 091 | 23 091 |
| Średnioważona liczba akcji | 95 000 000 | 95 000 000 |
| Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję) | 0,254 | 0,243 |
| Zysk netto, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję | 24 091 | 23 091 |
| 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) | 0,254 | 0,243 |

| CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---|---|---|
| Całkowity dochód netto w tys. zł | 24 052 | 22 945 |
| Liczba akcji | 95 000 000 | 95 000 000 |
| Całkowity dochód (strata) na jedną akcję w złotych | 0,253 | 0,242 |

12.13. Stanowisko Zarządu dotyczące realizacji prognozy

Grupa nie publikowała prognoz dotyczących jednostkowych wyników. W najbliższej przyszłości Grupa nie planuje publikacji prognoz na kolejne lata.

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

W dniu 28 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. podjęło Uchwałę Nr 15 w sprawie dokonania podziału zysku za rok obrotowy 2018 w kwocie 17.442 tys. PLN w ten sposób, że część zysku, tj. kwotę 11.400 tys. PLN przeznaczą na wypłatę dywidendy w wysokości 0,12 PLN na akcję, zaś resztę zysku w kwocie 6.042 tys. PLN przeznaczą na kapitał zapasowy Spółki.

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

Dzień, według którego ustalono listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy uzgodniono na 8 lipca 2019 roku, a termin wypłaty ustalono na 27 września 2019 roku. Dywidendę wypłacono zgodnie z terminem.

13. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

13.1. Uzgodnienie kwot ujętych w rachunku przepływów pieniężnych z saldem środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w bilansie

| Wyszczególnienie | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 42 033 | 39 806 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | (1 185) | (35) |
| Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych | 78 | (7) |
| Stan środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych | 40 926 | 39 764 |

Grupa nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

13.2. Transakcje o charakterze niepieniężnym

| Wyszczególnienie | 2019 rok | 2018 rok |
|---|----------|----------|
| Nabycie aktywów poprzez leasing finansowy | (2 761) | (594) |
| Wycena kredytu według skorygowanego kosztu (zmiana) | - | 10 |
| Naliczone, lecz niezapłacone odsetki od pożyczki (zmiana) | 338 | 204 |

13.3. Niewykorzystane limity w rachunku bieżącym

Na dzień 31.12.2019 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi w rachunku bieżącym środkami kredytowymi w kwocie 9.815 tys. PLN (31.12.2018 r. było to 10.865 tys. PLN).

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

14. Pozycje warunkowe

a) Aktywa warunkowe

Grupa posiada w wieczystym użytkowaniu 680.849 m² gruntów, których wartość na dzień 31.12.2019 r., wynikająca z decyzji ustalającej opłatę roczną, wynosi 24.011 tys. PLN (2018 r. - 23.336 tys. PLN).

Spółki Grupy płacą corocznie opłatę w wysokości 3% od wartości. Opłata w roku 2019 wyniosła 714 tys. PLN (2018 r. - 419 tys. PLN).

Od 2019 r. prawo wieczystego użytkowania gruntów wykazywane jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „prawa do aktywów”.

b) Zobowiązania warunkowe

| ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW) | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|--|---|---|
| a) stan na początek okresu, w tym | 32 142 | 19 052 |
| - zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji | 1 407 | 818 |
| - poręczenia kredytów spółkom powiązanym | 30 918 | 18 234 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 1 456 | 13 090 |
| - zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji | 156 | 406 |
| - poręczenia kredytów spółkom powiązanym | 1 300 | 12 684 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | - | - |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | - | - |
| e) stan na koniec okresu, w tym | 33 781 | 32 142 |
| - zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji | 1 563 | 1 224 |
| - poręczenia kredytów spółkom powiązanym | 32 218 | 30 918 |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

15. Transakcje Emitenta z podmiotami powiązаныmi

15.1. Transakcje z jednostkami zależnymi

a. Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

| Rodzaje przychodów | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży wyrobów jednostkom zależnym | 1 240 | 211 |
| Przychody ze sprzedaży usług jednostkom zależnym | 411 | 356 |
| Przychody ze sprzedaży towarów jednostkom zależnym | 559 | 130 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów jednostkom zależnym | 39 | 61 |
| Przychody ze sprzedaży surowców jednostkom zależnym | 2 789 | 3 078 |
| Przychody ze sprzedaży środków trwałych jednostkom zależnym | 28 | - |
| Razem przychody od jednostek powiązanych | 5 066 | 3 836 |

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

b. Zakupy produktów, towarów i usług od spółek zależnych

| Rodzaje zakupów | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|--|---|---|
| Zakupy produktów od jednostek zależnych | 8 399 | 5 365 |
| Zakupy usług od jednostek zależnych | 187 | 365 |
| Zakupy towarów i materiałów od jednostek zależnych | 198 | 2 361 |
| Zakupy środków trwałych od jednostek zależnych | 2 720 | - |
| Razem zakupy od jednostek powiązanych | 11 504 | 8 091 |

c. Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług

| Należności od podmiotów powiązanych | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|------------------------------|------------------------------|
| PPZ BRONISŁAW | 295 | 1 241 |
| CHP Energia | 1 023 | 371 |
| CHP Energia zaliczki | 323 | 461 |
| GR PONARY | 1 | 1 |
| Pepees Inwestycje (wcześniej OZENERGY) | 6 | 5 |
| Razem należności od jednostek powiązanych | 1 648 | 2 079 |

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|------------------------------|------------------------------|
| ZPZ Lublin | 53 | 82 |
| PPZ BRONISŁAW | - | 19 |
| Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 53 | 101 |

d. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim

| Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|--|------------------------------|------------------------------|
| ZPZ LUBLIN Sp. z o.o. | 1 800 | 3 000 |
| CHP Energia Sp. z o.o. | 4 788 | 4 905 |
| GR PONARY Sp. z o.o. | 553 | 553 |
| Pepees Inwestycje Sp. z o.o. | - | 1 465 |
| Pożyczki udzielone , w tym: | 7 141 | 9 923 |
| - ze spłatą do 1 roku | 7 141 | 9 923 |
| - ze spłatą powyżej roku | - | - |
| Odpisy na pożyczki udzielone CHP | (2 268) | (2 452) |
| Pożyczki w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 4 873 | 7 471 |

e. Odsetki od udzielonych pożyczek i poręczeń

| Podmiot | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|-------------------|---|---|
| ZPZ Lublin | 116 | 128 |
| PPZ BRONISŁAW | 127 | 178 |
| CHP Energia | 476 | 551 |
| GR PONARY | 19 | 18 |
| Pepees Inwestycje | 35 | 40 |
| Razem | 773 | 915 |

f. Odsetki od otrzymanych poręczeń

| Podmiot | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|--------------|---|---|
| GR PONARY | 158 | 166 |
| Razem | 158 | 166 |

g. pozycje warunkowe

Na majątku spółek zależnych (ZPZ Lublin i PPZ Bronisław) są ustanowione hipoteki umowne będące zabezpieczeniem kredytów zaciągniętych przez „PEPEES” S.A. do kwoty 68.000 tys. PLN.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

15.2. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym Emitenta

a) świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego

| Zarząd w tys. PLN: | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
|---|--|--|
| Krótkoterminowe świadczenie | 1 819 | 1 378 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | | |
| Pozostałe świadczenia długoterminowe | | |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | | |
| Płatności w formie akcji | | |
| | | |
| Rada Nadzorcza w tys. PLN | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 739 | 412 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | | |
| Pozostałe świadczenia długoterminowe | | |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | | |
| Płatności w formie akcji | | |

b) transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz bliskimi członkami ich rodzin

Informacja o wynagrodzeniu otrzymanym przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta znajdują się w sprawozdaniu z działalności.

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano żadnych transakcji w rozumieniu MSR 24.

16. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka - zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów, których oprocentowanie zależy od stopy redyskonta weksli oraz stawki WIBOR. Grupa nie zawierała kontraktów na zamianę stóp procentowych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w ujęciu rocznym na racjonalne możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmiennych innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

„PEPEES” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)

| Zwiększenia/zmniejszenia o pkt procentowe | Wpływ na wynik | |
|---|----------------|----------|
| | 2019 rok | 2018 rok |
| Zwiększenie oprocentowania kredytów o 1% | (425) | (429) |
| Zmniejszenie oprocentowania kredytów o 1% | 425 | 429 |

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży na eksport i do krajów Unii Europejskiej w walutach innych niż złoty. Eksport i dostawa wewnątrzspółnotowa stanowiły w okresie sprawozdawczym ponad 39% wszystkich przychodów ze sprzedaży.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto, w związku ze zmianą wartości przychodów i kosztów w przypadku wahania kursu USD i EUR o 0,1 PLN/EUR/USD.

| Zwiększenia/zmniejszenia kursu walut | Wpływ na wynik | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2019 rok | 2018 rok |
| Wzrost kursu PLN/USD o 0,1 | 549 | 475 |
| Wzrost kursu PLN/EUR o 0,1 | 759 | 1 206 |
| Spadek kursu PLN/USD o 0,1 | (549) | (475) |
| Spadek kursu PLN/EUR o 0,1 | (759) | (1 206) |
| Razem wpływ na wynik | +/-1 308 | +/-1 681 |

Ponadto Grupa posiada środki pieniężne na rachunku bankowym i należności w euro i dolarach amerykańskich.

Skutki zmiany kursu posiadanych na dzień bilansowy walut USD i EUR o 0,1 PLN/EUR/USD przedstawia poniższa tabela.

| Zwiększenia/zmniejszenia kursu walut | Wpływ na wynik | |
|--------------------------------------|----------------|-------------|
| | 2019 rok | 2018 rok |
| Wzrost kursu PLN/USD o 0,1 | 272 | 84 |
| Wzrost kursu PLN/EUR o 0,1 | 433 | 171 |
| Spadek kursu PLN/USD o 0,1 | (272) | (84) |
| Spadek kursu PLN/EUR o 0,1 | (433) | (171) |
| Razem wpływ na wynik | +705 | +255 |

Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie ze sprawdzonymi klientami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Decydujące znaczenie, ma również ocena wiarygodności finansowej dokonywana przez ubezpieczyciela firmę KUKI i przyznanego limitu finansowego.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe preferencyjne krótko i długoterminowe. Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

17. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest zapewnienie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, przy jednoczesnym zwiększaniu wartości Grupy dla akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

| Wyszczególnienie | Stan na 31 grudnia 2019 roku | Stan na 31 grudnia 2018 roku |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 148 346 | 128 693 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | 12 614 | 17 812 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-) | (42 033) | (39 806) |
| Zadłużenie netto | 118 927 | 106 699 |
| Kapitał własny | 178 773 | 165 399 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 297 700 | 272 098 |
| Wskaźnik dźwigni | 39,95% | 39,21% |

Wskaźnik dźwigni w 2019 roku ukształtował się na wyższym poziomie niż w 2018 roku. Nastąpiło zwiększenie kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego o 19.653 tys. PLN w relacji do poprzedniego roku. Nastąpił również wzrost środków pieniężnych o 2.227 tys. PLN w stosunku do 2018 roku, dzięki czemu, pomimo wzrostu zadłużenia, wskaźnik dźwigni nie uległ istotnej zmianie.

18. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

| Wyszczególnienie | Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2019 | Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2018 |
|--|---|---|
| Pracownicy umysłowi | 154 | 150 |
| Pracownicy na stanowiskach robotniczych | 315 | 347 |
| Osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych | 1 | - |
| Razem | 470 | 497 |

19. Wynagrodzenia biegłego rewidenta

Należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego i badanie sprawozdania finansowego

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 59.700 PLN plus podatek VAT. Innych usług biegły rewident Spółce PEPEES nie świadczył.

20. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Grupy, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Grupy

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 Dominującej - 27.714.832 akcje, z uwagi na naruszenie obowiązku notyfikacji o nabyciu znacznych pakietów akcji stosownie do art. 89 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji. Epsilon FIZ AN zajmuje stanowisko odmienne, utrzymując, że przysługuje mu prawo głosu z 27.714.832 akcji stanowiących 29,17% ogólnej liczby głosów na WZA.. Do sprawy przystąpił Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego przedstawiając stanowisko w dniu 24 lipca 2019 r. Zarząd oczekuje na prawomocne rozstrzygnięcie sądu. Spółka Dominująca informowała o sprawie w raportach bieżących nr 13/2019, 14-23/2019 i 30/2019.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania występuje nierozstrzygnięta sprawa 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 Dominującej w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki.

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

21. Ważne wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

W dniu 25 lutego 2020 r. Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. podpisało z koreańskim koncernem Daesang Corporation („Daesang”) list intencyjny w którym strony zobowiązały się do kontynuowania w dobrej wierze negocjacji dotyczących współpracy w zakresie produkcji modyfikatorów skrobi ziemniaczanej i innych pochodnych skrobi, w tym prowadzenia niezbędnych badań i dokonania stosownych inwestycji oraz do opracowania i uzgodnienia odpowiedniej dokumentacji.

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin, dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy i na jednostkę może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Kursy walut, z których korzysta jednostka, uległy osłabieniu, wartość akcji na rynkach spadła, a ceny towarów ulegają znacznej fluktuacji /są znacznie niższe. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

„PEPEES” S.A.
*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(dane w tys. PLN)*

22. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało w dniu 19 marca 2020 roku zatwierdzone przez Zarząd i dopuszczone do publikacji w dniu 20 marca 2020 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Prezes Zarządu - Wojciech Faszczewski

Członek Zarządu - Tomasz Krzysztof Rogala

PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE

Główna księgowa - Wiesława Załuska