

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016
DO 31 GRUDNIA 2016**

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

INDEKS DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR	9
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej	10
2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych	10
3. Struktura Grupy Kapitałowej	11
3.1 Struktura grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r.	11
3.2 Zmiany w grupie kapitałowej	11
4. Istotne zasady rachunkowości	12
4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
4.2 Zmiany zasad rachunkowości	12
4.3 Korekty błędów poprzednich okresów	12
4.4 Oświadczenie o zgodności	12
4.5 Zasady konsolidacji	12
4.6 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych	13
4.7 Rzeczowe aktywa trwałe	13
4.8 Wartości niematerialne	13
4.9 Wartość firmy	14
4.10 Prawo wieczystego użytkowania gruntów	14
4.11 Nieruchomości inwestycyjne	15
4.12 Inwestycje	15
4.13 Zapasy	15
4.14 Aktywa biologiczne	16
4.15 Należności krótko- i długoterminowe	16
4.16 Transakcje w walucie obcej	16
4.17 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16
4.18 Rozliczenia międzyokresowe	16
4.19 Kapitał własny	16
4.20 Kredyty bankowe i pożyczki	17
4.21 Koszty finansowania zewnętrznego	17
4.22 Odroczony podatek dochodowy	17
4.23 Świadczenia pracownicze	18
4.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18
4.25 Rezerwy	18
4.26 Rozliczenia międzyokresowe bierne	18
4.27 Utrata wartości aktywów	18
4.28 Leasing	19
4.29 Uznawanie przychodów	19
4.30 Pozostałe przychody operacyjne	19
4.31 Dotacje państwowe	20
4.32 Koszty operacyjne	20
4.33 Pozostałe koszty operacyjne	20
4.34 Koszty finansowe	20
4.35 Przychody finansowe	20
4.36 Zysk na jedną akcję	20
4.37 Instrumenty pochodne	20
4.38 Szacunki i związane z nimi założenia	20

4.39 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	21
4.40 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	21
4.41 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje zastosowane po raz pierwszy.	21
4.42 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu.	21
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji.....	23
6. Instrumenty finansowe.....	23
7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	24
7.1 Informacje dotyczące produktów i usług	24
7.2 Przychody i wyniki segmentów	24
7.3 Aktywa i zobowiązania segmentów	25
7.4 Pozostałe informacje o segmentach	25
7.5 Przychody z podziałem na produkty	25
7.6 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej:.....	26
7.7 Informacje dotyczące głównych klientów.....	26
8. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	26
8.1 Rzeczowe aktywa trwałe.....	26
8.2 Nieruchomości inwestycyjne	29
8.3 Wartości niematerialne.....	29
8.4 Inwestycje w innych jednostkach.....	30
8.5 Zapasy	30
8.6 Należności z tytułu dostaw.....	31
8.7 Należności pozostałe.....	31
8.8 Należności skierowane na drogę postępowania sądowego	32
8.9 Odpisy aktualizujące wartość należności	32
8.10 Zaliczki	32
8.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
8.12 Kapitał podstawowy.....	33
8.13 Kapitały zapasowe i rezerwowe	34
8.14 Niepodzielny wynik	35
8.15 Kredyty i pożyczki	35
8.16 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40
8.17 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	41
8.18 Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania	42
8.19 Pochodne instrumenty finansowe.....	42
8.20 Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe	43
8.21 Odroczony podatek dochodowy	44
9. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.....	45
9.1 Przychody ze sprzedaży produktów	45
9.2 Przychody ze sprzedaży usług	45
9.3 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	45
9.4 Koszty według rodzaju.....	46
9.5 Koszty świadczeń pracowniczych.....	46
9.6 Pozostałe przychody operacyjne	47
9.7 Pozostałe koszty operacyjne	47
9.8 Koszty finansowe	48
9.9 Przychody finansowe	48
9.10 Podatek dochodowy	48
9.11 Zysk oraz całkowity dochód przypadający na jedną akcję.....	49
10. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	50

10.1 Uzgodnienie kwot ujętych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z saldem środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w bilansie	50
10.2 Transakcje o charakterze niepieniężnym	50
10.3 Niewykorzystane limity w rachunku bieżącym	50
11. Pozycje warunkowe.....	50
12. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	51
12.1 Transakcje emitenta ze spółkami zależnymi	51
12.3 Transakcje emitenta z kluczowym personelem kierowniczym i nadzorującym.....	52
13. Zarządzanie ryzykiem finansowym	53
14. Zarządzanie kapitałem.....	54
15. Informacje dotyczące dywidend.....	55
16. Przeciętne zatrudnienie w Grupie	55
17. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	55
18. Zdarzenia pod dniem bilansowym	56
19. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji	56

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	AKTYWA	Nota	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
I	Aktywa trwale (długoterminowe)		138 339	102 971
1	Rzeczowe aktywa trwale	8.1	119 315	89 196
2	Wartości niematerialne	8.3	298	460
3	Wartość firmy z konsolidacji		6 607	486
4	Inwestycje w pozostałych jednostkach	8.4	113	113
5	Zaliczki	8.11	9 649	10 391
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.21	2 357	2 325
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		133 827	117 917
1	Zapasy	8.5	77 283	64 111
2	Aktywa biologiczne		158	172
3	Należności z tytułu dostaw	8.6	25 763	18 118
4	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
5	Należności pozostałe	8.7 8.8	2 317	4 237
5	Zaliczki	8.10	1 398	1 085
6	Pożyczki	12.2	182	2 806
7	Inwestycje przeznaczone do obrotu	8.4	2 550	2 550
8	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.11	24 176	24 838
III	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży			
	Razem aktywa		272 166	220 888

	PASYWA		Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
I	Kapitał własny		129 119	109 854
	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki</i>		<i>128 199</i>	<i>109 136</i>
1	Kapitał podstawowy	8.12	5 700	5 700
2	Kapitały zapasowe i rezerwowe	8.13	106 065	99 735
3	Kapitał z aktualizacji wyceny	8.13	(278)	(391)
4	Niepodzielny wynik lat ubiegłych	8.14	(888)	(1 196)
5	Wynik roku bieżącego		17 600	5 288
	<i>Udziały niedające kontroli</i>		<i>920</i>	<i>718</i>
II	Zobowiązania długoterminowe		42 696	23 417
1	Kredyty i pożyczki	8.15	22 370	7 916
2	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	8.16	4 677	4 246
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.21	5 722	6 018
4	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	8.17	2 240	2 509
5	Dotacje	8.20	7 687	2 728
III	Zobowiązania krótkoterminowe		100 351	87 617
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	8.18	11 956	7 511
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9.10	3 118	869
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8.18	5 088	2 918
4	Kredyty i pożyczki	8.15	76 080	73 114
5	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	8.16	1 901	1 243
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	8.17	331	240
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	8.20	1 877	1 722
	Razem pasywa		272 166	220 888

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>Przychody i koszty</i>		<i>Za okres</i>	<i>Za okres</i>
	<i>Zyski i straty</i>	<i>Nota</i>	<i>01.01.2016-31.12.2016</i>	<i>01.01.2015-31.12.2015</i>
I	Przychody ze sprzedaży			
1	Przychody ze sprzedaży produktów	9.1	170 534	128 808
2	Przychody ze sprzedaży usług	9.2	1 014	944
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9.3	14 127	11 801
		7.5		
	Razem przychody ze sprzedaży, w tym:	7.6	185 675	141 553
	- przychody z działalności kontynuowanej		185 675	141 553
	- przychody z działalności zaniechanej			
II	Koszt własny sprzedaży			
1	Koszty sprzedanych produktów	9.4	(121 487)	(98 391)
2	Koszty sprzedanych usług	9.4	(435)	(298)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów		(11 737)	(10 399)
4	Wynik z produkcji rolnej		(1 488)	(587)
	Razem koszt własny sprzedaży, w tym:		(135 147)	(109 675)
	- koszt własny z działalności kontynuowanej		(135 147)	(109 675)
	- koszt własny z działalności zaniechanej			
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)		50 528	31 878
1	Koszty sprzedaży i marketingu	9.4	(8 920)	(7 081)
2	Koszty ogólnego zarządu	9.4	(19 484)	(16 703)
3	Pozostałe przychody operacyjne	9.6	1 896	991
4	Pozostałe koszty operacyjne	9.7	(436)	(478)
IV	Zysk (strata) operacyjny		23 584	8 607
1	Koszty finansowe	9.8	(1 515)	(1 411)
2	Przychody finansowe	9.9	606	746
3	Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej			(799)
V	Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym:		22 675	7 143
	- zysk(strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		22 675	7 143
	- zysk(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej			
	Podatek dochodowy	9.10	(4 777)	(1 801)
VI	Zysk (strata) netto		17 898	5 342
	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej		17 600	5 288
	Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		298	54
VII	Inne całkowite dochody		113	(12)
1	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
2	Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		113	(12)
VIII	Całkowite dochody ogółem, w tym:		18 011	5 330
	Całkowite dochody netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej		17 713	5 276
	Całkowite dochody przypadające udziałom niedającym kontroli		298	54
IX	Zysk (strata) netto na 1 akcję, w tym:	9.11	0,19	0,06
	- zysk (strata) netto na 1 akcję z działalności kontynuowanej		0,19	0,06
	- zysk (strata) netto na 1 akcję z działalności zaniechanej			

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał rezerwowy	Nie podzielony wynik	Razem kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	Udziały nie sprawujące kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2015	5 700	52 470	(379)	43 859	2 217	103 867	657	104 524
Zmiany w roku 2015						-		-
Podział zysku (straty) za rok 2014		(215)		3 621	(3 406)	-		-
Zysk (strata) netto za okres					5 288	5 288	54	5 342
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			(12)			(12)		(12)
Inne zmiany kapitału					(7)	(7)	7	
Stan na 31 grudnia 2015	5 700	52 255	(391)	47 480	4 092	109 136	718	109 854
Stan na 1 stycznia 2015	5 700	52 255	(391)	47 480	4 092	109 136	718	109 854
Zmiany w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016						-		-
Podział zysku (straty) za rok 2015		413		5 917	(6 330)	-		-
Zysk (strata) netto za okres					17 600	17 600	298	17 898
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			113			113		113
Inne zmiany kapitału					1 350	1 350	(96)	1 254
Stan na 31 grudnia 2016	5 700	52 668	(278)	53 397	16 712	128 199	920	129 119

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia	Za okres 01.01.2016- 31.12.2016	Za okres 01.01.2015- 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 675	7 143
II. Korekty razem	(8 595)	86
1. Amortyzacja	7 047	6 381
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(125)	(112)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 438	815
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 135)	(105)
5. Zmiana stanu rezerw	(433)	39
6. Zmiana stanu zapasów	(8 553)	3 921
7. Zmiana stanu aktywów biologicznych	14	(46)
8. Zmiana stanu należności	(4 854)	(3 163)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 604	(5 918)
10. Zmiana stanu zaliczek	(700)	(43)
11. Zapłacony podatek dochodowy	(2 884)	(995)
12. Zmiana stanu dotacji	(251)	(331)
13. Otrzymane dopłaty	(795)	
14. Inne korekty	32	(357)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14 080	7 229
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 346	4 099
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 224	3 958
2. Otrzymane dywidendy	122	61
3. Spłata pożyczek		80
II. Wydatki	12 740	15 961
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 555	15 961
2. Nabycie udziałów i akcji	10	
3. Udzielenie pożyczki	175	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(10 394)	(11 862)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	73 730	75 009
1. Kredyty i pożyczki	72 935	74 446
2. Wpływy z emisji akcji	795	
3. Otrzymane dopłaty	-	563
II. Wydatki	70 508	53 007
1. Spłaty kredytów i pożyczek	67 216	51 142
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	1 561	958
3. Płatności z umów leasingu	1 731	907
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 222	22 002
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	6 908	17 369
E. Środki pieniężne na początek okresu	16 210	(1 201)
F. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	23 118	16 168
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		-

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR

NR	WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS ZŁ		W TYS. EUR	
		Rok 2016	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2015
I	Przychody ze sprzedaży ogółem	185 675	141 553	42 433	33 826
II	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	17 600	5 288	4 022	1 264
III	Całkowite dochody netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	17 713	5 276	4 048	1 261
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 080	7 229	3 218	1 727
V	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 394)	(11 862)	(2 375)	(2 835)
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 222	22 002	736	5 258
VII	Przepływy pieniężne netto, razem	6 908	17 369	1 578	4 151
VIII	Aktywa razem	272 166	220 888	61 520	51 833
IX	Kapitał własny	128 199	109 136	28 978	25 610
X	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,19	0,06	0,042	0,013
XI	Całkowite dochody na jedną akcję zwykłą	0,18	0,06	0,042	0,013
XII	Wartość księgowa na jedną akcję	1,35	1,15	0,31	0,27

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

- wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR= 4,4240 zł,
- wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR= 4,2615 zł,
- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016-31.12.2016 r. według kursu stanowiącego średnia arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2016 - 1 EUR= 4,3757 zł,
- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015-31.12.2015 r. według kursu stanowiącego średnia arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2015 - 1 EUR= 4,1848 zł.

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO****1. Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej**

Nazwa pełna	Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A.
Adres siedziby	18-402 Łomża, ul. Poznańska 121
Identyfikator	REGON: 450096365
Identyfikator NIP	7181005512
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 31.12.2016

Wojciech Faszczewski – Prezes Zarządu
Tomasz Rogala – Członek Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2016r.:

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

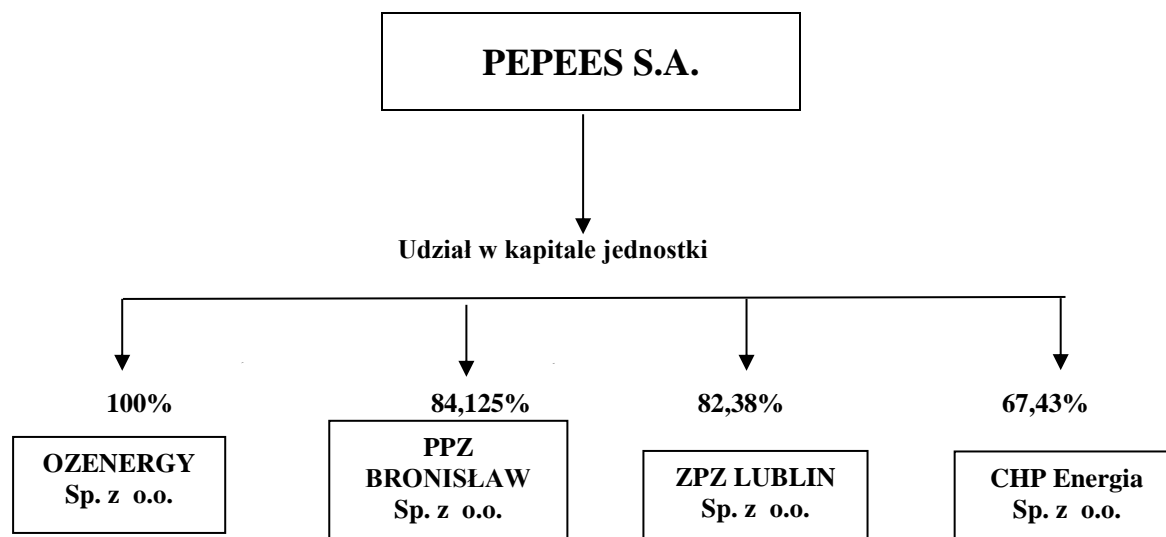
2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r.

Zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przez grupę kapitałową. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie jej działalności.

3. Struktura Grupy Kapitałowej

3.1 Struktura grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r.



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
OZENERGY Sp. z o.o.	Łomża	Wytwarzanie energii elektrycznej	Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy KRS	100	100
PPZ BRONISŁAW Sp. z o.o.	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

Wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

3.2 Zmiany w grupie kapitałowej

W dniu 24 października 2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki CHP Energia sp. z o.o. (CHP Energia) zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki w drodze utworzenia 6.000 nowych udziałów, które w całości zostały objęte przez Emitenta. Udziały, o których mowa powyżej zostały objęte po cenie 850 zł za udział tj. łącznie za 5,1 mln zł. W związku z objęciem ww. udziałów zaangażowanie Emitenta w kapitał zakładowy/ogólną liczbę głosów CHP Energia uległo zwiększeniu z dotychczasowych 24,91% do 67,43% i tym samym CHP Energia uzyska status jednostki zależnej od Emitenta. Biogazownia prowadzona przez CHP Energia wykorzystuje do produkcji surowce rolnicze i tym samym dzięki włączeniu tego aktywa do Grupy

Kapitałowej Emitenta proces produkcyjny podstawowych produktów znajdujących się w ofercie Grupy poszerzony zostanie o kolejne ogniwo łańcucha produkcji. Powyższe związane jest z koniecznością utylizacji produktów ubocznych (wycierka ziemniaczana) powstających w ramach ww. procesu produkcyjnego. Niezależnie od powyższego zwiększenie zaangażowania w CHP Energia związane jest również z oczekiwanym rozwojem działalności tego podmiotu w zakresie podstawowej działalności związanej z produkcją energii elektrycznej oraz ciepłej.

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR, MSSF oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółki. Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych.

4.2 Zmiany zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do wcześniejszych okresów, grupa nie zmieniła stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

4.3 Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt błędów lat poprzednich.

4.4 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 obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2016r.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Komisję Europejską i wejdą w życie po dniu bilansowym. Nie dokonano szczegółowego oszacowania wpływu nowych standardów na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

4.5 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. 4.6 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

4.6 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Grupy PEPEES S.A. jest złoty. Transakcje wyrażone w walutach obcych zostały przeliczane na dzień bilansowy po kursie wymiany banku, z którego usług Grupa korzysta. Wszystkie różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat.

4.7 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 nieokreślonych, prezentowane są w 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. Amortyzacja dotycząca tych 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 - 30 lat
- maszyny i urządzenia	2 - 20 lat
- środki transportu	3 - 8 lat
- wyposażenie stałe i sprzęt	2 - 11 lat

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Grupa traktuje nadane prawo wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

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 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.

4.8 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.

(a) Znaki towarowe i licencje

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

(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.

(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).

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

4.9 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.

4.10 Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupa rozpoznaje decyzję, na podstawie której użytkuje wieczyście grunty, jako umowę spełniającą warunki umowy leasingu operacyjnego zgodnie z MSR nr 17. Z uwagi na powyższe wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu, na którym posadowione są budynki i budowle spółek z Grupy nie została zaprezentowana w aktywach trwałych. Informacja na temat gruntów użytkowanych wieczyście oraz wartości godziwej prawa do ich użytkowania zostały zaprezentowane w nocie nr 11 sprawozdania finansowego.

W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym, byłyby prezentowane jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

4.11 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub 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 była 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 rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

4.12 Inwestycje

Wszystkie inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczony zapłaty obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji.

Na dzień bilansowy inwestycje w jednostce stowarzyszonej zostały wycenione metodą praw własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej, z zyskami lub stratami wykazywanymi w rachunku zysków i strat, wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Akcje firmy „Warszawski Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy” zostały zakwalifikowane jako inwestycje przeznaczone do obrotu i wycenione w cenie nabycia.

Grupa dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły na wartości.

4.13 Zapasy

Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenie nabycia. Produkty gotowe oraz produkcję w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty projektowe, surowce, robocizną bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Rozchód zapasów jest wyceniany 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.

4.14 Aktywa biologiczne

Spółka PEPEES od marca 2014 r. dzierżawi gospodarstwo rolne, na którym uprawia rośliny jednoroczne, takie jak ziemniaki, trawy, 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.

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

4.16 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 zakupu i sprzedaży banku obsługującego spółki. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

4.17 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.

Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

4.18 Rozliczenia międzyokresowe

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 rachunku zysków i strat drogą systematycznego i racjonalnego rozłożenia w czasie. Koszty ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, jeżeli poniesione wydatki nie przynoszą żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych.

4.19 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 służy do ujmowania przeszacowań aktywów trwałych powodujących wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych oraz aktualizacji przyszłych świadczeń pracowniczych.

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

4.20 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 rachunku zysków i strat 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 rządowa.

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.

4.21 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 rachunku zysków i strat.

4.22 Odroczony 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 odroczony 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. Odroczony 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.

4.23 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 całkowitych innych dochodach 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 z nim stosunku pracy w zamian za te świadczenia. Spółka 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.

4.24 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.

4.25 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.

4.26 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.

4.27 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, ustala się szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat.

4.28 Leasing

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy) obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie. Płatności leasingowe dzieli się na część odsetkową oraz część kapitałową. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat.

4.29 Uznawanie przychodów

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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 upusty, a także po pomniejszeniu o podatek akcyzowy. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

a) przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów ujmuje się w momencie dostawy przez Spółkę towarów do klienta, zaakceptowania ich przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągальności odnośnej należności.

b) przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania.

c) przychody z tytułu najmu nieruchomości

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnej ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

d) przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według zasady kasowej lub zasady odzyskanego kosztu, w zależności od okoliczności.

e) dywidendy

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

4.30 Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane

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.

4.31 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 wynik 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.

4.32 Koszty operacyjne

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.

4.33 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.

4.34 Koszty finansowe

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego oraz inne koszty finansowe. Do kosztów finansowych zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

4.35 Przychody finansowe

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

4.36 Zysk na jedną akcję

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

4.37 Instrumenty pochodne

W roku obrotowym 2016 w grupie nie wystąpiły instrumenty pochodne.

4.38 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.

4.39 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Grupa sporządza skonsolidowane sprawozdanie z 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,
- wydatki na zakup akcji własnych,
- 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.

4.40 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

4.41 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje zastosowane po raz pierwszy.

Zastosowanie nowych interpretacji i zmian standardów w roku 2016 r. nie miało wpływu na sytuację finansową Spółki.

4.42 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu.

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

- a) MSSF 9 *Instrumenty finansowe* mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych oraz wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń i rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych.

- b) MSSF 14 *Odroczone salda z regulowanej działalności* wydany w dniu 30 stycznia 2014 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. (nie zatwierdzony przez Komisję Europejską),
- c) MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard ten określa jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami. Zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* i w związanych z nimi *Interpretacjach*.
- d) MSSF 16 *Leasing* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Standard ten eliminuje różnice pomiędzy leasingiem finansowym i operacyjnym.
- e) Zmiany do MSR 7, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później. Zmiany przewidują przedstawienie ujawnień umożliwiających ocenę zmian wartości zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej, zarówno wynikających z przepływów pieniężnych, jak i zmian o charakterze niepieniężnym.
- f) Zmiany do MSR 12, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później. Zmiany wyjaśniają m.in. niezrealizowane straty powiązane z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej, dla których wartością podatkową jest ich początkowy koszt.
- g) Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28, których data wejścia w życie została odroczone na czas jeszcze nieokreślony. Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem i mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10.
- h) Zmiany do MSSF 2, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. Zmiany uściślają dotychczasowe regulacje, dotyczące ujmowania określonych typów transakcji polegających na płatnościach w formie akcji i wyjaśniają wątpliwości zgłaszane do Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC).
- i) Zmiany do MSSF 4, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. Zmiany do MSSF 4 wprowadzają dwa dopuszczalne podejścia: podejście nakładkowe oraz podejście odroczone. Zmieniony standard pozwala jednostkom, które zawierają umowy ubezpieczeniowe, na ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach, zamiast w wyniku finansowym, wpływu zmienności, które mogą powstać w związku z zastosowaniem MSSF 9, zanim nowy standard na temat działalności ubezpieczeniowej zostanie opublikowany. Natomiast jednostkom, których działalność związana jest głównie z ubezpieczeniami, zmieniony standard pozwala na tymczasowe zwolnienie z zastosowania MSSF 9 do 2021 r. Jednostki, które odroczą zastosowanie MSSF 9, będą stosowały obowiązujący obecnie MSR 39.
- j) Interpretacja KIMSF 22 „*Transakcje w walutach obcych a zaliczki*”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. Interpretacja określa, jaki kurs przeliczenia powinien być stosowany do transakcji w walutach obcych, które wiążą się z otrzymaniem zaliczkowej zapłaty księgowanej przed ujęciem odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu wynikającego z tej transakcji.

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

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji

Grupa nie zmieniała w roku 2016 zasad rachunkowości oraz nie korygowano błędów lat poprzednich.

6. 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 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Wycenione w wartości godziwej przez wynik		
Przeznaczone do obrotu	2 550	2 550
Instrumenty pochodne		
Inwestycje utrzymane do wymagalności		
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	52 256	47 193
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	113	113
Razem aktywa finansowe	54 919	49 856

Aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Inwestycje rozliczane metodą praw własności		
Inwestycje w pozostałych jednostkach	113	113
Inwestycje przeznaczone do obrotu	2 550	2 550
Należności z tytułu dostaw	25 763	18 118
Należności pozostałe	2 317	4 237
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 176	24 838
Razem aktywa finansowe	54 919	49 856

Zobowiązania finansowe	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Wycenione w wartości godziwej przez wynik		
Przeznaczone do obrotu		
Instrumenty pochodne		
Koszt zamortyzowany	105 028	86 519
Pozostałe zobowiązania	17 044	10 429
Razem zobowiązania finansowe	122 072	96 948

Zobowiązania finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Długoterminowe kredyty i pożyczki	22 370	7 916
Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	6 578	5 489
Zobowiązania z tytułu dostaw	11 956	7 511
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	76 080	73 114
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 088	2 918
Razem zobowiązania finansowe	122 072	96 948

7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

7.1 Informacje dotyczące produktów i usług

W ramach segmentu „przetwórstwo ziemniaków” wytwarza się:

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

W ramach segmentu „produkcja energii elektrycznej” wytwarza się:

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

W roku 2016 nastąpiła zmiana składu segmentów sprawozdawczych, w związku z zaangażowaniem w spółce CHP Energia.

7.2 Przychody i wyniki segmentów

Segment	Przychody		Zysk w segmencie	
	Za rok 2016	Z rok 2015	Za rok 2016	Z rok 2015
Przetwórstwo ziemniaków	184 402	141 553	22 298	8 094
- w tym między segmentami	185			
Produkcja energii elektrycznej	1 273		(174)	
Pozostałe przychody operacyjne			1 896	991
Pozostałe koszty operacyjne			(436)	(478)
Przychody finansowe			606	746
Koszty finansowe			(1 515)	(1 411)
Udział w zyskach (stratach) jednostki stowarzyszonej				(799)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem			22 675	7 143

7.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Przetwórstwo ziemniaków	243 806	220 888
Produkcja energii elektrycznej	28 360	
Razem aktywa segmentów	272 166	220 888

Zobowiązania segmentów	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Przetwórstwo ziemniaków	114 217	111 034
Produkcja energii elektrycznej	28 830	
Razem zobowiązania segmentów	143 047	111 034

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

7.4 Pozostałe informacje o segmentach

Segment	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	Za rok 2016	Z rok 2015	Za rok 2016	Z rok 2015
Przetwórstwo ziemniaków	6 854	6 182	13 444	16 138
Produkcja energii elektrycznej	193		44	
Razem działalność kontynuowana	7 047	6 182	13 488	16 138

7.5 Przychody z podziałem na produkty

Nazwa produktu lub usługi	Przychody ze sprzedaży	
	Rok 2016	Rok 2015
Skrobia	109 128	82 634
Glukoza	8 500	6 791
Maltodekstryna	15 245	13 358
Płatki ziemniaczane	7 351	3 232
Białko	11 246	7 258
Syropy skrobiowe	5 491	5 404
Hydrol	336	139
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)	8 642	6 455
Energia cieplna	3 429	3 537
Energia elektryczna	145	
Pasze	112	
Prawa majątkowe (energia elektryczna i cieplna)	909	
Towary i materiały	14 127	11 801
Usługi	1 014	944
Razem	185 675	141 553

7.6 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej:

Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2015
Polska, w tym	121 325	107 357
Skrobia	54 752	53 555
Glukoza	8 236	6 762
Maltodekstryna	13 754	12 341
Płatki ziemniaczane	6 543	3 193
Białko	6 054	4 466
Syropy skrobiowe	5 491	5 404
Hydrol	336	139
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)	8 642	6 455
Energia cieplna	3 429	3 537
Energia elektryczna	145	
Pasze	112	
Prawa majątkowe (energia elektryczna i cieplna)	909	
Towary	11 908	10 561
Usługi	1 014	944
Kraje UE - dostawy wewnątrzspółnotowe, w tym:	15 542	11 166
Skrobia	10 544	8 957
Maltodekstryna	1 485	1 007
Glukoza	60	15
Płatki ziemniaczane	549	
Białko	1 574	1 124
Susze ziemniaczane (grysik, kostka, pyzy)	0	39
Towary	1 330	24
Pozostałe kraje – eksport, w tym:	48 808	23 030
Skrobia	43 831	20 122
Glukoza	204	14
Maltodekstryna	6	10
Białko	3 618	1 668
Płatki	260	
Towary	889	1 216
Razem	185 675	141 553

7.7 Informacje dotyczące głównych klientów

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

- powyżej 10% białka sprzedano do każdego z dwóch kontrahentów zagranicznych i dwóch krajowych,
- powyżej 10% maltodekstryny sprzedano do każdego z trzech kontrahentów krajowych,
- około 15% glukozy – do kontrahenta krajowego.

8. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej**8.1 Rzeczowe aktywa trwałe**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
a) środki trwałe, w tym:	110 611	80 944
- grunty	3 401	1 117
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	74 161	55 668

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
- urządzenia techniczne i maszyny	26 719	22 090
- środki transportu	3 334	1 712
- inne środki trwałe	2 996	357
b) środki trwałe w budowie	8 704	8 252
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	119 315	89 196

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2015						
Wartość brutto	1 117	76 615	54 969	2 893	1 120	136 714
Umorzenie		25 736	37 567	1 628	708	65 639
Wartość księgowa netto	1 117	50 879	17 402	1 265	412	71 075
Rok 2015						
Wartość brutto na początek okresu	1 117	76 615	54 969	2 893	1 120	136 714
Zwiększenia (z tytułu)		7 703	7 576	803	56	16 138
- z inwestycji		7 703	2 699			10 402
- z zakupu			666	493	56	1 215
- leasing			4 211	310		4 521
Zmniejszenia (z tytułu)			70	294	4	368
- sprzedaż			24	213		237
- likwidacja			46	81	4	131
Wyksięgowanie umorzenia sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych			(66)	(211)	(4)	(281)
Amortyzacja		2 914	2 884	273	111	6 182
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1 117	55 668	22 090	1 712	357	80 944
Stan na 31 grudnia 2015						-
Wartość brutto	1 117	84 318	62 475	3 402	1 172	152 484
Umorzenie		28 650	40 385	1 690	815	71 540
Wartość księgowa netto	1 117	55 668	22 090	1 712	357	80 944
Rok 2016						
Wartość brutto na początek okresu	1 117	84 318	62 475	3 402	1 172	152 484
Zwiększenia (z tytułu)	2 284	23 185	8 164	2 201	2 893	38 727
- objęcia konsolidacją nowej jednostki	1 100	17 922	3 141	396	2 680	25 239
- z inwestycji		5 263	3 127			8 390
- z zakupu	1 184		467	1 225	213	3 089
- z leasingu			1 429	580		2 009
Zmniejszenia (z tytułu)			583	450	6	1 039
- sprzedaż				396		396

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Ogółem
- likwidacja			583	54	6	643
Wyksięgowanie umorzenia sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych			(583)	(364)	(1)	(948)
Zwiększenie umorzenia z tytułu objęcia nowej jednostki		674	202	55	77	1 008
Amortyzacja		4 018	3 333	438	172	7 961
Wartość księgową netto na koniec okresu	3 401	74 161	26 719	3 334	2 996	110 611
Stan na 31 grudnia 2016						
Wartość brutto	3 401	107 503	70 056	5 153	4 059	190 172
Umorzenie	0	33 342	43 337	1 819	1 063	79 561
Wartość księgową netto	3 401	74 161	26 719	3 334	2 996	110 611

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. zł na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A.,
- hipoteka umowna w kwocie 82.984 tys. zł na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas S.A.,
- hipoteka zwykła w kwocie 1.596 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka zwykła w kwocie 404 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży,
- hipoteka zwykła w kwocie 1.295 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 1.197 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 880,6 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 303 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży,
- hipoteka umowna w kwocie 8.288 tys. zł na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie,
- hipoteka umowna w kwocie 6.761 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego w Brańsku,
- hipoteka umowna w kwocie 6.761 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego Oddział w Andrzejewie,
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kwotę 15.227 tys. zł na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie,
- hipoteka umowna w kwocie 1.360 tys. zł na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie,
- hipoteka umowna w kwocie 5.100 tys. zł na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie,
- hipoteka umowna w kwocie 1.700 tys. zł na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 15.631 tys. zł na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 3.465 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży,
- przewłaszczenie maszyn i urządzeń w kwocie 1.295 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości.

W związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięto w poprzednich okresach kredyty inwestycyjne długoterminowe, których niespłacona wartość na dzień sprawozdawczy wynosi 22.370 tys. zł (31.12.2015- 10.124 tys. zł.)

W rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” ujęto odszkodowania otrzymane od firmy ubezpieczeniowej z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spowodowane zdarzeniami losowymi w kwocie 50 tys. zł (rok 2015-5 tys. zł).

8.2 Nieruchomości inwestycyjne

W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

8.3 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w	104	133
- oprogramowanie komputerowe	24	53
b) prawo do emisji gazów	194	327
Wartości niematerialne razem	298	460

ZMIANY STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	prawo do emisji gazów	inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2015				
Wartość brutto	691			691
Umorzenie	601			601
Wartość księgową netto	90			90
Rok obrotowy 2015				0
Wartość brutto na początek okresu	691			691
Zwiększenia (z tytułu)	81	975	0	1056
- z zakupu	81	975		1056
Zmniejszenia (z tytułu)	0	648	0	648
- sprzedaż		307		307
- wykorzystanie		341		341
Amortyzacja	38			38
Wartość księgową netto na koniec okresu	133	327		460
Stan na 31 grudnia 2015				0
Wartość brutto	772	327	0	1099
Umorzenie	639	0	0	639
Wartość księgową netto	133	327	0	460
Rok 2016				0
Wartość brutto na początek okresu	772	327	0	1099
Zwiększenia (z tytułu)	19	513		532
- objęcia nowej jednostki konsolidacja	19			
- z zakupu		513		513
Zmniejszenia (z tytułu)	207	646	0	853
- wykorzystanie	207	646		853
Amortyzacja	48			48

ZMIANY STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	prawo do emisji gazów	inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość księgową netto na koniec okresu	104	194		298
Stan na 31 grudnia 2016				0
Wartość brutto	584	194	0	778
Umorzenie	480	0		480
Wartość księgową netto	104	194	0	298

Całą amortyzację wartości niematerialnych zawarto w rachunku zysków i strat w pozycji „koszty ogólnego zarządu”.

8.4 Inwestycje w innych jednostkach

ZMIANA STANU INWESTYCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	Rok 2016	Rok 2015
a) stan na początek okresu	113	113
- udziały lub akcje	113	113
b) zwiększenia (z tytułu)		
- zakupu		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
- sprzedaży		
d) stan na koniec okresu	113	113
- udziały lub akcje	113	113

Grupa posiada udziały w 3 jednostkach, które zapewniają mniej niż 5% ogólnej liczby głosów w walnym zgromadzeniu i nie są one istotne ze względu na wartość i politykę inwestycyjną grupy.

30 kwietnia 2014 r. PEPEES nabyła 3.000 nieuprzywilejowanych akcji firmy „Warszawski Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy” Spółka Akcyjna z siedzibą w Broniszach („WRSRH”) o wartości nominalnej 3.000 tys. złotych za cenę 2.550 tys. złotych. 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 jest przeznaczona do obrotu i wykazana w aktywach krótkoterminowych. Wartość godziwa tej inwestycji na dzień bilansowy jest zbliżona do wartości zakupu.

8.5 Zapasy

ZAPASY	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
a) materiały	6 379	2 885
b) półprodukty i produkty w toku	4 310	1 491
c) produkty gotowe	63 410	55 221
d) towary	3 184	4 514
Zapasy, razem	77 283	64 111

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym wyniosła 128.724 tys. zł (106.287).

Kwota odpisów aktualizujących, ujętych jako koszty w trakcie okresu wyniosła 147 tys. zł. i odpowiednio w roku 2015 - 61 tys. zł.

Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w roku 2016 wyniosła 58 zł (2015 r. – 3 tys. zł)

Wartość odpisów aktualizujących według stanu na 31.12.2016 wynosi 182 tys. zł (31.12.2015 – 93 tys. złotych).

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytów bankowych wynosi 65.753 tys. zł (31.12.2015r – 60.660 tys. złotych).

Obciążenia na zapasach z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych:

- zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, produktach gotowych i towarach na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A będący zabezpieczeniem kredytów, których zadłużenie na 31.12.2016r. wynosi 24.283 tys. zł,
- zastaw rejestrowy na zapasach na rzecz BGŻ BNP PARIBAS, będący zabezpieczeniem kredytów, których zadłużenie na 31.12.2016 wynosi 21.064 tys. zł

8.6 Należności z tytułu dostaw

STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
a) w walucie polskiej	25 048	14 793
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	715	3 325
b1. jednostka/waluta tys./USD	59	45
tys. zł	381	170
b2. jednostka/waluta tys./EURO	79	767
tys. zł	334	3155
Należności krótkoterminowe, razem	25 763	18 118

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
a) do 1 miesiąca	18 623	8 316
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 029	7 281
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		1 465
d) od 6 miesięcy do 1 roku	1 020	36
e) powyżej 1 roku		-
f) należności przeterminowane	3 080	2 571
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	26 752	19 669
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(989)	(1 551)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	25 763	18 118

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.

8.7 Należności pozostałe

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 297	3 940

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
- zaliczki na dostawy		207
- inne	20	90
Należności pozostałe krótkoterminowe netto, razem	2 317	4 237
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych		
Należności krótkoterminowe pozostałe brutto, razem	2 317	4 237

8.8 Należności skierowane na drogę postępowania sądowego

NALEŻNOŚCI SKIEROWANE NA DROGĘ SĄDOWĄ	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego brutto	7	7
Odpisy aktualizujące wartość należności	(7)	(7)
Należności krótkoterminowe pozostałe netto, razem	0	0

8.9 Odpisy aktualizujące wartość należności

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2016 rok	2015 rok
Stan na początek okresu	1 558	963
a) zwiększenia (z tytułu)	174	692
- utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw	64	2
- utworzenie na odsetki należne	49	690
- utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej	61	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	736	97
- rozwiązanie rezerw z tytułu zapłaty	78	92
- wykorzystanie z tytułu umorzenia i sprzedaży należności		78
- anulowania	658	3
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	996	1 558

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość należności ujęto w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

8.10 Zaliczki

ZALICZKI	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
a) długoterminowe, w tym:	9 649	10 391
- czynsz za dzierżawę gospodarstwa rolnego	9 649	10 391
b) krótkoterminowe	1 398	1 085
- czynsz za dzierżawę gospodarstwa rolnego	742	742
- koszty wydziałowe produkcji sezonowej	141	151
- ubezpieczenia majątkowe	172	146

ZALICZKI	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
- czynsze i prenumeraty płatne z góry	20	16
- zaliczki na dostawy	259	
- pozostałe	64	30
Razem	11 047	11 476

8.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 315	2 614
Środki pieniężne w drodze	11	-
Lokaty krótkoterminowe	20 850	22 224
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	24 176	24 838
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
a) w walucie polskiej	23 461	23 625
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	715	1 213
B1. jednostka/waluta USD/tys.	59	3
tys. zł	381	10
b2. jednostka/waluta EURO/tys.	79	292
tys. zł	334	1 203
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	24 176	24 838

8.12 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 struktura własnościowa na dzień sprawozdawczy przedstawiała się następująco:

- Maksymilian Maciej Skotnicki - liczba głosów: 19.634.843; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 20,67 %
- Michał Skotnicki - liczba głosów: 10.700.011; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 11,26%.
- Newth Jonathan Reginald - liczba głosów: 7.995.200; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 8,42%
- Epsilon Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych - liczba głosów: 6.398.731; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 6,7355 %
- Mazowiecka Korporacja Finansowa Sp. z o.o. – liczba głosów: 5.397.343; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA - 5,68% ,
- Krzysztof Borkowski (pośrednio poprzez podmioty powiązane, w tym m.in. Mazowiecka Korporacja Finansowa) – liczba głosów: 7.923.409; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA - 8,34%
- Richie Holding Ltd - liczba głosów 6.133.100, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 6,455%

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

8.13 Kapitały zapasowe i rezerwowe

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
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	12 324	11 911
Kapitał zapasowy, razem	52 668	52 255

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
- fundusz inwestycyjny	53 397	47 480
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	53 397	47 480

Fundusz inwestycyjny został utworzony z zatrzymanych zysków.

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
- przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(304)	(482)
- podatek odroczony od skutków przeszacowania	26	91
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	(278)	(391)

8.14 Niepodzielny wynik

NIEPODZIELNY WYNIK	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
- nierozliczony zysk (strata) lat ubiegłych	(888)	(1 196)
- wynik netto za okres	17 600	5 288
Niepodzielny wynik lat razem	16 712	4 092

8.15 Kredyty i pożyczki

Długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
a) powyżej 1 roku do 3 lat	8 656	3 530
b) powyżej 3 do 5 lat	5 227	2 770
c) powyżej 5 lat	8 487	1 616
Zobowiązania długoterminowe, razem	22 370	7 916

LP	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu wg umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
1	Kredyt preferencyjny na zakup rzeczowych aktywów trwałych. Kapitał będzie spłacany w ratach kwartalnych, począwszy od 29.06.12 do 30.06.17 po 165 tys., natomiast odsetki płacone są miesięcznie od kwoty zadłużenia.	3 465	PLN	330 (wartość bilansowa 325)	PLN	1,50 stopy redyskontowej weksli, z tego emitent płaci 0,25 procentowania kredytu, lecz nie mniej niż 2% w stosunku rocznym; w pozostałej wysokości dopłaca Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa;	30.06.2017
2	Kredyt preferencyjny na modernizację urządzeń. Kapitał będzie spłacany w ratach kwartalnych, natomiast odsetki płacone są miesięcznie od kwoty zadłużenia	1 295	PLN	471 (wartość bilansowa 434)		1,6 stopy redyskontowej weksli, z tego emitent płaci 0,25 procentowania kredytu, lecz nie mniej niż 2% w stosunku rocznym; w pozostałej wysokości dopłaca Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa;	30.11.2018

LP	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu wg umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
3	Kredyt inwestycyjny na budowę suszarni skrobi, węzła rozładunku oraz stacji uzdatniania wody	9 822	PLN	7 157	PLN	Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększona o marżę Banku	25.02.2022
4	Kredyt inwestycyjny na modernizację instalacji odpylania kotłów parowych	1 200	PLN	826	PLN	Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększona o marżę Banku	31.12.2020
5	Kredyt konsorcjalny inwestycyjny na realizację przedsięwzięcia inwestycyjnego „Budowa biogazowni w Gminie Szepietowo”	12 830	PLN	12 464	PLN	Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększona o marżę Banku	31.12.2023
6	Kredyt obrotowy, związany z prowadzoną działalnością gospodarczą	800	PLN	755	PLN	Stopa bazowa SBR Bank powiększona o marżę Banku	31.12.2019
7	Kredyt obrotowy na finansowanie bieżących zobowiązań związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą	3 000	PLN	2 890	PLN	Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększona o marżę Banku	31.05.2022
8	Kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na finansowanie / refinansowanie zakupu nieruchomości przez PPZ Bronisław	800	PLN	796	PLN	Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększona o marżę Banku	30.11.2021
9	Pożyczka	533	PLN	533	PLN	0%	13.06.2018

Kwota 3.810 tys. zł została w bilansie ujęta w zobowiązaniach krótkoterminowych, ponieważ zostanie spłacona w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kredyty preferencyjne zostały wycenione zgodnie z MSR 39, a różnicę pomiędzy kwotą otrzymaną, a zdyskontowaną ujęto jako dotacja rządowa w rozliczeniach międzyokresowych.

Zabezpieczenia

Ad. 1

Zabezpieczeniem kredytu jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, hipoteka zwykła w wys. 2.000 tys. zł, hipoteka kaucyjna do kwoty 1.500 tys. zł, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach

zakupionych z kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco.

Ad.2

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka zwykła w wysokości 1.295 tys. PLN, hipoteka kaucyjna do kwoty 880,6 tys. PLN, przewłaszczenie na maszynach i urządzeniach na kwotę 1 295 tys. PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunków bankowych.

Ad. 3

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

Ad. 4

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

Ad. 5

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. zł na środkach trwałych na rzecz Spółdzielczego Banku Rozwoju Oddział w Szepietowie.

Ad. 6

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

Ad. 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 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. 9 Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na środku trwałym, będącym przedmiotem pożyczki.

Krótkoterminowe

LP	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
1	Kredyt w rachunku bieżącym	4 000	PLN	0	PLN	1 mies. WIBOR+marża banku	31.08.2017
2	Kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym	10 000	PLN	6 338	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku.	31.08.2017

LP	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
3	Kredyt obrotowy nieodnawialny w rachunku kredytowym	15 000	PLN	15 000	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
4	Kredyt w rachunku bieżącym	500	PLN	0	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
5	Kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym	3 000	PLN	1 935	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
6	Kredyt obrotowy nieodnawialny w rachunku kredytowym	1 500	PLN	1 500	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
7	Kredyt w rachunku bieżącym	500	PLN	0	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
8	Kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym	3 000	PLN	3 000	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
9	Kredyt obrotowy nieodnawialny w rachunku kredytowym	8 000	PLN	7 783	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
10	Kredyt w rachunku bieżącym	4 000	PLN	0	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
11	Kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym	10 000	PLN	10 000	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku.	31.08.2017
12	Kredyt obrotowy nieodnawialny w rachunku kredytowym	15 000	PLN	15 000	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
13	Kredyt w rachunku bieżącym	500	PLN	0	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
14	Kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym	3 000	PLN	1 887	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
15	Kredyt obrotowy nieodnawialny w rachunku kredytowym	1 500	PLN	1 500	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
16	Kredyt w rachunku bieżącym	500	PLN	75	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
17	Kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym	3 000	PLN	1 721	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017
18	Kredyt obrotowy nieodnawialny w	8 000	PLN	4 564	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2017

LP	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
	rachunku kredytowym						
19	Kredyt w rachunku bieżącym, przeznaczony na pokrycie zobowiązań płatniczych z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej	1 000	PLN	987	PLN	Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększona o marżę Banku	23.02.2017
20	Pożyczka od kontrahenta	1.500	PLN	980	PLN	Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększona o marżę	31.03.2017
	RAZEM	92 000	PLN	72.270*	PLN		

*W sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest kwota 76.080; różnica dotyczy części kredytów długoterminowych, które zostaną spłacone w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zabezpieczenia

Dziewięć pierwszych kredytów uzyskano na podstawie jednej umowy tzw. „Umowy o multiliniję”. Zabezpieczeniem powyższych kredytów jest:

- hipoteka umowna łączna w wysokości 58 500 tys. PLN na nieruchomościach:
 - należących do PPZ Bronisław Sp. z o.o.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości:
 - należących do PPZ Bronisław Sp. z o.o.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy na środkach należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław Sp. z o.o.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych
- zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 145% salda kredytu obrotowego wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej zapasów
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów
- przelew wierzytelności wynikających z tytułu prowadzonej działalności spółek PEPEES S.A., PPZ Bronisław Sp. z o.o., ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- weksel in blanco z deklaracją wekslową.

Następne 9 kredytów zostało udzielonych na podstawie tzw. „Wielocelowej linii kredytowej”, której zabezpieczeniem jest:

- hipoteka umowna do kwoty 68 250 tys. PLN na nieruchomościach:
 - należących do PPZ Bronisław Sp. z o.o.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.

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

Ad. 19

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

Ad.20

Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco.

8.16 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
a) długoterminowe (od roku do 5 lat)	4 677	4 246
b) krótkoterminowe (do roku)	1 901	1 243
Razem	6 578	5 489

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 2022 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	2017	2018-2022	Razem
Wartość nominalna opłat leasingowych	2 113	4 932	7 045
Przyszłe koszty finansowe	(212)	(255)	(467)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 901	4 677	6 578

8.17 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
a) długoterminowe, w tym:	2 240	2 509
- odprawy emerytalne	390	319
- nagrody jubileuszowe	1 850	2 190
b) krótkoterminowe, w tym:	331	240
- odprawy emerytalne	39	21
- nagrody jubileuszowe	292	219
Razem	2 571	2 749

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	2016 rok	2015 rok
a) stan na początek okresu	2 749	2 821
- odprawy emerytalne	340	325
- nagrody jubileuszowe	2 409	2 496
b) zwiększenia (z tytułu)	118	239
- odprawy emerytalne	107	42
- nagrody jubileuszowe	11	197
c) wykorzystanie (z tytułu)	211	269
- odprawy emerytalne	13	10
- nagrody jubileuszowe	198	259
d) rozwiązanie (z tytułu)	85	42
- odprawy emerytalne	5	17
- nagrody jubileuszowe	80	25
d) stan na koniec okresu	2 571	2 749
- odprawy emerytalne	429	340
- nagrody jubileuszowe	2 142	2 409

W PEPEES S.A. 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.

Kwota nagrody jubileuszowej będzie 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 następujących 5-letnich okresach 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 Spółce 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 aktuarium.

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
	31.12.2016	31.12.2015
Roczna stopa wzrostu wynagrodzeń	3,50%	3,50%
Stopa dyskontowa	3,40%	3,0%

8.18 Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 956	7 511
- do 12 miesięcy	11 956	7 511
- z tytułu ubezpieczeń społecznych, podatków, ceł, i innych świadczeń	2 753	1 520
- z tytułu wynagrodzeń	1 276	805
- zaliczki otrzymane na dostawy	662	462
- inne	397	131
Razem zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	17 044	10 429

8.19 Pochodne instrumenty finansowe

Na dzień bilansowy 31.12.2015 Grupa PEPEES nie posiadała nierozliczonych kontraktów terminowych.

8.20 Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe

REZERWY, BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
a) długoterminowe, w tym:	7 687	2 728
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	7 679	2 694
- dopłaty do kredytów	8	34
b) krótkoterminowe, w tym:	1877	1 722
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	491	263
- dopłaty do kredytów	22	62
- koszty ochrony środowiska	165	126
- rezerwy na wynagrodzenia	498	363
- niezafakturowane usługi	71	37
- wykorzystane prawo do emisji gazów	337	676
- rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników	284	195
- pozostałe	9	
Razem	9 564	1 722

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2016 rok	2015 rok
a) stan na początek okresu	1722	1 611
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	262	313
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	38	32
- premie dla dostawców ziemniaków		35
- dopłaty do kredytów	62	98
- odprawy pracownicze		
- opłata za korzystanie ze środowiska	126	110
- rezerwy na wynagrodzenia	363	268
- prawo do emisji gazów	676	685
- premia dla Zarządu	195	70
b) zwiększenia (z tytułu)	1 716	1 388
- dotacji (nowa jednostka)	385	
- utworzenie rezerwy na wykorzystane prawa do emisji CO2	337	676
- opłata za korzystanie ze środowiska	164	129
- rezerwy na wynagrodzenia	478	343
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	59	45
- premia dla Zarządu i pracowników	284	195
- pozostałe	9	
c) wykorzystanie (z tytułu)	1 561	1 278
- opłata za korzystanie ze środowiska	125	113
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	343	252
- rezerwa na świadczenia wykonane przez kontrahentów	26	37
- rezerwa na odszkodowania z tyt. zakazu konkurencji		
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	156	50
- dopłaty do kredytów	40	36
- rezerwy na premie dla dostawców ziemniaków		35
- rezerwy na premie dla Zarządu i pracowników	195	70

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2016 rok	2015 rok
- prawo do emisji CO2	676	685
e) stan na koniec okresu	1877	1722
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	491	262
- dopłaty do kredytów	22	62
- rezerwy na premie dla dostawców		
- opłata za korzystanie ze środowiska	165	126
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	498	363
- prawo do emisji gazów	337	676
- rezerwa na odprawy pracownicze		
- rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników	284	195
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	71	38

8.21 Odroczonego podatek dochodowy

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	5 713	5 881
Należne, lecz nieotrzymane odsetki	5	130
Inne	4	7
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku	5 722	6 018

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	422	463
Niewypłacone wynagrodzenia	139	91
Rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników	54	37
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	79	68
Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	488	523
Niezrealizowane różnice kursowe	58	36
Odpisy aktualizujące należności	1	9
Odpisy aktualizujące zapasy	35	18
Zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu	700	657
Korekty konsolidacyjne – zyski zatrzymane	116	93
Rezerwa na wykorzystane prawo do emisji CO2	64	129
Rezerwa na świadczenia	4	5
Strata podatkowa	197	196
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 357	2 325

9. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów**9.1 Przychody ze sprzedaży produktów**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2016 rok	2015 rok
• z działalności kontynuowanej	170 534	128 808
- produkty ziemniaczane	165 939	125 271
- energia cieplna	3 429	3 537
- energia elektryczna	1054	
- inne wyroby (płatki)	112	
• z działalności zaniechanej		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	170 534	128 808

9.2 Przychody ze sprzedaży usług

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2016 rok	2015 rok
- przychody z dzierżawy nieruchomości	384	360
- przesył energii elektrycznej	55	61
- dostawa wody i odprowadzanie ścieków		3
- wynajem urządzeń i samochodu	5	46
- usługi dla rolników	355	266
- pozostałe usługi	215	208
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem, w tym:	1 014	944
• z działalności kontynuowanej	1 014	944

9.3 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2016 rok	2015 rok
- ziemniaki	8 470	8 119
- produkty ziemniaczane	1 318	118
- środki ochrony roślin	3 531	3 330
- materiały i odpady (złom, makulatura)	808	234
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	14 127	11 801
• z działalności kontynuowanej	14 127	11801

9.4 Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2016 Rok	2015 Rok
a) amortyzacja	7 047	6 375
b) zużycie materiałów i energii	107 310	72 299
c) usługi obce	16 490	12 649
d) podatki i opłaty	3 854	3 624
e) wynagrodzenia	20 222	15 982
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 643	3 604
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 373	994
- koszty reprezentacji i reklamy	190	202
- podróże służbowe	155	172
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	362	296
- koszty analiz, badań i ekspertyz naukowych	259	137
- pozostałe koszty	397	187
Koszty według rodzaju, razem	160 939	115 527
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(9 031)	7 061
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(1 582)	(115)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(8 920)	(7 081)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(19 484)	(16 703)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	121 922	98 689

9.5 Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	2016 Rok	2015 Rok
e) koszty wynagrodzeń, w tym:	20 222	15 982
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę	17 772	14 003
- wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich	1 523	1 051
- wynagrodzenia z tytułu umów zleceń i podobnych	622	12
- wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	206	571
- odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji	46	
- rezerwy na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	(36)	104
- rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	89	116
- rezerwa na premię dla Zarządu i pracowników	4 643	125
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		3 306
- koszty ubezpieczeń społecznych	342	2 502
- odpisy na fundusz pracy	489	257
- odpisy na fundusz świadczeń socjalnych	87	500
- koszty szkoleń pracowniczych	206	82

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	2016 Rok	2015 Rok
- koszty badań lekarskich i BHP	108	
- pozostałe świadczenia	105	117
Razem koszty świadczeń pracowniczych	24 865	19 586

9.6 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2016 Rok	2015 Rok
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 155	279
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	11	185
- zobowiązań		35
- spłata należności	11	18
- umorzenia praw do emisji CO2		132
c) dotacje rządowe, w tym:	420	416
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	346	318
- dotacje do kredytów inwestycyjnych	62	98
d) pozostałe, w tym:	310	111
- otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	216	37
- nadwyżki majątku	46	7
- inne koszty	48	67
Pozostałe przychody operacyjne,	1 896	991

9.7 Pozostałe koszty operacyjne

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2016 Rok	2015 Rok
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		56
b) pozostałe, w tym:	436	422
- zaniechane inwestycje		144
- darowizny	26	16
- koszty likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	54	1
- koszty sądowe i postępowania spornego	4	70
- odpis należności	76	9
- nieplanowane odpisy amortyzacji	1	6
- zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	79	152
- odpisane należności	39	
- ubytki naturalne ponad normę	42	
- niedobory		11
- koszty usunięcia awarii	29	
- składki członkowskie	2	
- koszty komornicze	26	
- przekwalifikowanie wyrobów	55	
- pozostałe	3	13
Pozostałe koszty operacyjne, razem, w tym:	436	478
- z działalności zaniechanej		

9.8 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	2016 Rok	2015 Rok
a) odsetki od kredytów i pożyczek	1 011	930
b) pozostałe odsetki	5	5
c) ujemne różnice kursowe	38	204
- zrealizowane	38	89
- niezrealizowane		115
d) inne koszty finansowe	461	272
- prowizje od kredytów i zwrot opłat BFG	220	58
- opłaty leasingowe	137	66
- aktualizacja wartości kredytu	72	112
- dyskonto od wykupu wierzytelności	18	20
- odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. odsetek		16
- rezerwy na koszty finansowe	10	
- pozostałe odsetki	4	
Koszty finansowe, razem	1 515	1 411

9.9 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	2016 Rok	2015 Rok
a) dywidendy	122	61
b) odsetki od pożyczek	288	537
c) odsetki od lokat	110	15
d) odsetki od należności	86	133
Przychody finansowe, razem	606	746

9.10 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	2016 Rok	2015 Rok
Podatek bieżący	(5 133)	(1 480)
Podatek odroczony	356	(321)
Podatek dochodowy, razem	(4 777)	(1 801)
- z działalności zaniechanej		-

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

Wyszczególnienie	2016 Rok	2015 Rok
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	22 675	7 143
Wyłączenia konsolidacyjne	2 368	969
Wynik finansowy brutto bez wyłączeń konsolidacyjnych	20 307	8 112
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki 19%	(4 758)	(1 541)

Wyszczególnienie	2016 Rok	2015 Rok
Podatek od trwałych różnic pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	(19)	(260)
Obciążenie wyniku według efektywnej stopy wynoszącej 21,06% w 2016 r. i 25,2% w 2015 r.	(4 777)	(1 801)

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

W roku 2016 zostało odprowadzone 2 884 tys. złotych podatku dochodowego, w tym za rok 2015 – 869 tys. zł, a za rok bieżący 2.015 tys. zł. Należny podatek, zgodnie z osiągniętymi dochodami podatkowymi, wynosi 5.133 tys. złotych. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego wynoszą 3.118 tys. zł.

9.11 Zysk oraz całkowity dochód 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
2016-01-01	2016-12-31	365	95 000 000	95 000 000
suma:		365	średnia ważona:	95 000 000

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	2016 rok	2015 rok
Zysk (strata) netto	17 600	5 288
Średnioważona liczba akcji	95 000 000	95 000 000
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	0,185	0,056
Zysk netto, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	17 600	5 288
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)	0,185	0,056

CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	2016 rok	2015 rok
Całkowity dochód (strata) netto w tys. zł	17 713	5 276
Liczba akcji	95 000 000	95 000 000
Całkowity dochód (strata) na jedną akcję w złotych	0,186	0,056

10. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych**10.1 Uzgodnienie kwot ujętych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z saldem środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w bilansie**

Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	24 176	24 838
Kredyty w rachunku bieżącym	(1 062)	(8 669)
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	4	(1)
Stan środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych	23 118	16 168

10.2 Transakcje o charakterze niepieniężnym

Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
Nabycie aktywów poprzez leasing finansowy	(2 009)	(1 185)
Wycena kredytu według skorygowanego kosztu (zmiana)	73	112
Naliczone, lecz niezapłacone odsetki od pożyczki		(442)

10.3 Niewykorzystane limity w rachunku bieżącym

Na dzień 31.12.2016 Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi w rachunku bieżącym środkami kredytowymi w kwocie 8.938 tys. zł (31.12.2015 : 1331 tys. zł).

11. Pozycje warunkowe**a) zobowiązania warunkowe**

Na majątku spółek z Grupy ustanowione są hipoteki i zastawy oraz przelewy wierzytelności z umów ubezpieczeniowych majątku, będące zabezpieczeniem kredytów.

Spółka PEPEES otrzymuje dopłaty do oprocentowania kredytów inwestycyjnych. Wartość dopłat otrzymanych na 31.12.2016 wynosi 919 tys. złotych. W przypadku niespełnienia warunków zawartych w umowach kredytowych, tj. m.in. :

- niespłacania rat i odsetek w ustalonych w umowach terminach,
- niezrealizowania inwestycji zgodnie z planem,
- wykorzystania kredytu niezgodnie z przeznaczeniem,

dopłaty podlegają zwrotowi. Spółce nie grozi niespełnienie powyższych warunków, ponieważ inwestycje już zostały zrealizowane zgodnie z planem i kredyty wykorzystane zgodnie z przeznaczeniem, a raty i odsetki Spółka spłaca w ustalonym terminie.

Mogą wystąpić zobowiązania wynikające z umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Umowy takie są zawarte z kilkoma osobami w spółce Emitenta. W przypadku rozwiązania z nimi stosunku pracy Spółka ma obowiązek wypłacić odszkodowanie w kwocie ok. 818 tys. złotych.

Na dzień bilansowy występują niżej wymienione nierozstrzygnięte sprawy sporne:

- wzajemne roszczenia pomiędzy spółką zależną PPZ Bronisław a Przedsiębiorstwem Rolno-

Produkcyjnym w Rządkiem.

- powództwo PPZ Bronisław przeciwko Dyrektorowi Zarządu Gospodarki Wodnej w Poznaniu o uchylenie postanowienia w sprawie wznowienia postępowania o udzielenie pozwolenia wodnoprawnego.

b) aktywa warunkowe

Grupa posiada w wieczystym użytkowaniu 680.849 m² gruntów, których wartość na dzień 31.12.2015 wynikająca z decyzji ustalającej opłatę roczną wynosi 13.603 tys. złotych (31.12.2015- 13.603). Wartość rynkowa jest zbliżona do tej wynikającej z decyzji. Spółki z Grupy płacą corocznie opłatę w wysokości 3% od wartości. Opłata w roku 2016 i roku poprzednim wynosi 415 tys. złotych.

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

12.1 Transakcje emitenta ze spółkami zależnymi

Jak wykazano w nocie 3.2, w dniu 24 października 2016 r. Jednostka Dominująca nabyła udziały w CHP Energia sp. z o.o. W poprzednim okresie sprawozdawczym spółka CHP Energia była jednostką stowarzyszoną, dlatego dane w poniższej nocie za 2015 r. zostały przekształcone dla celów porównywalności.

a) Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Rodzaje przychodów	2016 rok	2015 rok
Przychody ze sprzedaży wyrobów jednostkom zależnym	456	189
Przychody ze sprzedaży towarów jednostkom zależnym	239	82
Przychody ze sprzedaży surowców jednostkom zależnym		
Przychody ze sprzedaży surowców do produkcji	2 004	1 422
Razem przychody od jednostek powiązanych	2 699	1 693

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

b) Zakupy towarów i usług

Rodzaje zakupów	2016 rok	2015 rok
Zakupy produktów od jednostek zależnych	6 546	6 835
Zakupy usług od jednostek zależnych	85	86
Zakupy towarów od jednostek zależnych	699	1 440
Razem zakupy od jednostek powiązanych	7 330	8 361

c) odsetki od udzielonych pożyczek

Rodzaje	2016 rok	2015 rok
ZPZ Lublin	128	218
PPZ BRONISŁAW	224	420
CHP Energia	282	523
Razem	634	1 161

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

Rozrachunki z podmiotami zależnymi	2016 rok	2015 rok
Należności - ZPZ Lublin		29
Należności - OZENERGY	6	5
Należności – CHP Energia	199	
Zaliczki – CHP Energia	1 250	
Zobowiązania - ZPZ Lublin	129	
Zobowiązania – PPZ Bronisław	58	902
Saldo rozrachunków z jednostkami powiązаныmi	1 268	868

e) Saldo rozrachunków z tytułu pożyczek

Podmiot zależny	Kwota pożyczki wg umowy	Stan zadłużenia na dzień	
		31.12.2016	31.12.2015
ZPZ Lublin	3 000	3 011	3 000
PPZ BRONISŁAW	6 500	4 673	5 800
CHP Energia	700	710	3 347
Razem należności od jednostek powiązanych	10 200	8 394	12 147

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

12.3 Transakcje emitenta z kluczowym personelem kierowniczym i nadzorującym

a) świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego (członków Zarządu) oraz członków Rady Nadzorczej (w tys. zł)

Zarząd w tys. zł:	Rok 2016	Rok 2015
Krótkoterminowe świadczenia	1 136	1 091
Świadczenia po okresie zatrudnienia	180	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Płatności w formie akcji	0	0
Rada Nadzorcza w tys. zł		
Krótkoterminowe świadczenia	338	317
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Płatności w formie akcji	0	0

b) transakcje z członkami kluczowego personelu oraz bliskimi członkami ich rodzin

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała transakcji z członkami kluczowego personelu i bliskimi członkami ich rodzin.

13. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarządy spółek weryfikują i uzgadniają 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. W związku z tym, że wszystkie kredyty długoterminowe są preferencyjne o niskiej stawce oprocentowania ryzyko stopy procentowej nie jest wysokie i Spółka 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).

Zwiększenia/zmniejszenia o pkt procentowe	Wpływ na wynik	
	Rok 2016	Rok 2015
Zwiększenie oprocentowania kredytów o 1%	(529)	(376)
Zmniejszenie oprocentowania kredytów o 1%	529	376

Ryzyko walutowe

- Grupa narażona jest na ryzyko związane przede wszystkim z walutą euro z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży na eksport i do krajów Unii Europejskiej. Grupa nie zabezpieczała się przed ryzykiem walutowym żadnymi instrumentami finansowymi (np. opcjami walutowe lub innymi instrumentami pochodnymi). Specyfika działalności sprawia, że obok wpływów walutowych ze sprzedaży towarów występują też duże zakupy w walucie euro. Pozycje te w znaczący sposób bilansują się i per saldo zmniejszają wpływ ryzyka walutowego na działalność i wyniki finansowe.

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	
	Rok 2016	Rok 20145
Wzrost kursu PLN/USD o 0,1	282	11
Wzrost kursu PLN/EUR o 0,1	1 221	874
Spadek kursu PLN/USD o 0,1	(282)	(11)
Spadek kursu PLN/EUR o 0,1	(1 221)	(874)
Razem wpływ na wynik	+/-1 503	+/-885

Ponadto Grupa posiada na rachunku bankowym środki pieniężne 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	
	2016	2015
Wzrost kursu PLN/USD o 0,1	42	4
Wzrost kursu PLN/EUR o 0,1	133	128
Spadek kursu PLN/USD o 0,1	(42)	(4)
Spadek kursu PLN/EUR o 0,1	(133)	(128)
Razem wpływ na wynik	+/-175	+/-132

Ryzyko cen towarów

Ryzyko cenowe w segmencie „przetwórstwo ziemniaków” jest istotne, ponieważ ceny zależą m.in. od warunków atmosferycznych. W ciągu roku występują wysokie wahania cen, jednak Grupa w tym zakresie nie stosowała dotychczas żadnych zabezpieczeń.

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe, które mogą potencjalnie narażać Grupę na koncentrację ryzyka kredytowego, obejmują głównie inwestycje, należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe. Środki pieniężne i środki z ograniczoną możliwością dysponowania są lokowane w instytucjach finansowych, które w opinii zarządu spółki są wiarygodne.

Grupa narażona jest w dużym stopniu na ryzyko kredytowe związane przede wszystkim z należnościami handlowymi. Prowadząc działalność handlową, spółka realizuje sprzedaż produktów i usług podmiotom gospodarczym z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego może powstać ryzyko nieotrzymania należności od kontrahentów za dostarczone produkty i usługi. Spółka, w celu zminimalizowania ryzyka kredytowego, a także w celu utrzymywania możliwie najniższego kapitału obrotowego zarządza ryzykiem poprzez obowiązującą procedurę przyznawania kontrahentom limitu kredytu kupieckiego i określenie formy jego zabezpieczenia. Ocena kontrahentów i ubezpieczenie należności realizowane jest przez firmę KUKA S.A. Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14–60 dni. Kontrahent kupujący z odroczonym terminem płatności jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego. Należności kontrahentów są regularnie monitorowane przez służby finansowe. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych zgodnie z obowiązującymi procedurami następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchamiana jest windykacja należności.

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 krótko- i długoterminowe oraz leasing.

14. 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. Kapitał własny obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Jednostki Dominującej.

Dane w tys. złotych

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	105 028	86 519
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	17 044	10 429
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(24 176)	(24 838)
Zadłużenie netto	97 896	72 110
Kapitał własny	128 199	109 136
Kapitał i zadłużenie netto	226 095	181 246
Wskaźnik dźwigni	43,30	39,79

Monitoring struktury finansowania dokonywany jest w celu zapewnienia niezbędnego poziomu finansowania inwestycji założonych w Strategii Grupy Kapitałowej PEPEES na lata 2013-2018.

Wskaźnik dźwigni uległ w roku 2016 niewielkiemu pogorszeniu z powodu wzrostu zadłużenia, w związku z objęciem konsolidacją nowej spółki.

15. Informacje dotyczące dywidend

Spółki z Grupy Kapitałowej nie wypłacały w okresie sprawozdawczym i porównywalnym dywidend. Zarządy spółek nie deklarowały i nie proponowały dywidend z podziału zysków za rok 2016.

16. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2016	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2015
Pracownicy umysłowi	129	117
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	290	274
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	4	4
Razem	423	395

17. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd i badanie sprawozdań finansowych spółek z Grupy i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 55 tys. zł plus podatek VAT. Innych usług biegły rewident Grupy PEPEES nie świadczył.

18. Zdarzenia pod dniem bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie.

19. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 17 marca 2017 r.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
17.03.2017	Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu	<i>Wojciech Faszczewski</i>
17.03.2017	Tomasz Rogala	Członek Zarządu	<i>Tomasz Rogala</i>

PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
17.03.2017	Wiesława Załuska	Główna księgowa	<i>W. Załuska</i>