



**PRZEDSIĘBIORSTWO PRZEMYSŁU
SPOŻYWCZEGO „PEPEES”
SPÓŁKA AKCYJNA
W ŁOMŻY**

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

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

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

INDEKS DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR.....	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU	8
1. Informacje ogólne	8
2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych	10
3. Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego.....	10
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	10
5. Zastosowanie standardów rachunkowości w 2019 roku.....	23
6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu	25
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji.....	25
8. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	25
8.1. Informacje dotyczące produktów i usług.....	25
8.2. Przychody z podziałem na produkty.....	26
8.3. Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej	26
8.4. Informacje dotyczące głównych klientów	27
9. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	27
10. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	49
11. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	55
12. Instrumenty finansowe	56
13. Zarządzanie kapitałem.....	59
14. Pozycje warunkowe.....	60
15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	61
16. Przeciętne zatrudnienie w Spółce	64
17. Wynagrodzenia biegłego rewidenta	64
18. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta	64
19. Ważne wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym.....	65
20. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	65

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

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS PLN		W TYS. EUR		
		Rok	2019 r.	2018r.	2019 r.	2018r.
I	Przychody ze sprzedaży ogółem		172 934	175 798	40 201	41 200
II	Zysk lub strata netto		19 182	17 442	4 459	4 088
III	Całkowite dochody netto		19 143	17 296	4 450	4 054
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		30 597	27 903	7 113	6 539
V	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(25 002)	(25 804)	(5 812)	(6 047)
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		700	1 451	163	340
VII	Przepływy pieniężne netto		6 295	3 550	1 463	832
VIII	Aktywa razem		275 662	257 776	64 732	59 948
IX	Kapitał własny		164 443	156 700	38 615	36 442
X	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		0,20	0,18	0,05	0,04
XI	Całkowite dochody netto na jedną akcję		0,20	0,18	0,05	0,04
XII	Wartość księgowa na jedną akcję		1,73	1,65	0,41	0,38

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

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

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	AKTYWA	Nota	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
I.	Aktywa trwale (długoterminowe)		151 766	134 271
1.	Rzeczowe aktywa trwale	9.1	103 464	95 368
2.	Wartości niematerialne	9.2	413	534
3.	Prawa do aktywów	9.3	16 717	8 212
4.	Nieruchomości inwestycyjne	9.4	393	-
5.	Inwestycje w jednostkach zależnych	9.5	26 632	26 632
6.	Inwestycje w pozostałych jednostkach	9.6	613	113
7.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.25	3 534	3 412
II.	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		123 896	123 505
1.	Zapasy	9.7	55 712	52 180
2.	Aktywa biologiczne	9.8	322	330
3.	Należności z tytułu dostaw	9.9	16 340	23 791
4.	Należności pozostałe	9.11	4 310	3 866
5.	Zaliczki	9.14	1 302	1 309
6.	Udzielone pożyczki	9.15	5 593	8 412
7.	Pozostałe aktywa finansowe	9.6	5 961	5 436
8.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.16	34 356	28 181
	Razem aktywa		275 662	257 776

	PASywa	Nota	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
I.	Kapitał własny		164 443	156 700
1.	Kapitał podstawowy	9.17	5 700	5 700
2.	Kapitał zapasowy i rezerwowy	9.18	139 626	133 584
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	9.18	(65)	(26)
4.	Wynik roku bieżącego	9.19	19 182	17 442
II.	Zobowiązania długoterminowe		30 815	26 611
1.	Kredyty i pożyczki	9.20	8 385	11 554
2.	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	9.23	11 714	4 601
3.	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.25	6 312	6 350
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	9.21	2 284	1 888
5.	Dotacje	9.24	2 120	2 218
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		80 404	74 465
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw	9.22	5 436	8 623
2.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 394	1 362
3.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9.22	2 576	2 263
4.	Kredyty i pożyczki	9.20	63 083	56 204
5.	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	9.23	3 192	2 670
6.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	9.21	204	202
7.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	9.24	3 519	3 141
	Razem pasywa		275 662	257 776

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

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
I	Przychody ze sprzedaży		172 934	175 798
1.	Przychody ze sprzedaży produktów	10.1	150 874	158 257
2.	Przychody ze sprzedaży usług	10.2	1 054	792
3.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10.3	21 006	16 749
II	Koszt własny sprzedaży		(112 274)	(119 340)
1.	Koszty sprzedanych produktów	10.4	(90 393)	(101 319)
2.	Koszty sprzedanych usług	10.4	(481)	(446)
3.	Koszty sprzedanych towarów i materiałów		(17 727)	(15 454)
4.	Wynik produkcji rolnej	10.6	(3 673)	(2 121)
III	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		60 660	56 458
1.	Koszty sprzedaży i marketingu	10.4	(8 495)	(9 115)
2.	Koszty ogólnego zarządu	10.4	(25 246)	(23 866)
3.	Pozostałe przychody operacyjne	10.7	447	649
4.	Pozostałe koszty operacyjne	10.8	(2 042)	(1 477)
IV	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		25 324	22 649
1.	Koszty finansowe	10.9	(2 252)	(4 498)
2.	Przychody finansowe	10.10	2 100	4 306
V	Zysk (strata) przed opodatkowaniem		25 172	22 457
VI	Podatek dochodowy	10.11	(5 990)	(5 015)
VII	Zysk (strata) netto		19 182	17 442
VIII	Inne całkowite dochody		(39)	(146)
1.	Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(39)	(146)
IX	Całkowite dochody ogółem, w tym		19 143	17 296
X	Zysk (strata) netto na 1 akcję		0,20	0,18

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2018	5 700	51 950	(172)	69 315	12 319	139 112
Zmiany w 2018 roku	-	-	146	12 319	5 123	-
Podział zysku za 2017 rok	-	-	-	12 319	(12 319)	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	17 442	17 442
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	146	-	-	146
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	5 700	51 950	(26)	81 634	17 442	156 700
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	5 700	51 950	(26)	81 634	17 442	156 700
Podział zysku za 2018 rok, w tym:						
- zwiększenie kapitału zapasowego	-	6 042	-	-	(6 042)	-
- transakcje z właścicielami (dywidenda)	-	-	-	-	(11 400)	(11 400)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	19 182	19 182
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	(39)	-	-	(39)
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	5 700	57 992	(65)	81 634	19 182	164 443

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 172	22 457
II	Korekty razem	5 425	5 446
1.	Amortyzacja	10 405	9 746
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	77	(17)
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	452	965
4.	(Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	(237)	(138)
5.	Zmiana stanu rezerw	776	1 897
6.	Zmiana stanu zapasów	(3 532)	4 206
7.	Zmiana stanu aktywów biologicznych	8	(330)
8.	Zmiana stanu należności	7 007	(3 774)
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 874)	708
10.	Zmiana stanu zaliczek	7	737
11.	Zapłacony podatek dochodowy	(5 110)	(6 840)
12.	Zmiana stanu dotacji	(98)	(94)
13.	Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek	169	(242)
14.	Zmiana stanu innych aktywów finansowych	(123)	-
15.	Otrzymane dopłaty	(1 104)	(948)
16.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(402)	(434)
17.	Inne korekty	4	4
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 597	27 903
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	4 022	9 575
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	388	189
2.	Otrzymane dywidendy	122	122
3.	Przychody z papierów wartościowych	384	4 976
4.	Spłata udzielonych pożyczek	3 128	4 288
II	Wydatki	29 024	35 379
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 974	13 650
2.	Zakup udziałów	250	3 510
3.	Zakup obligacji	250	8 000
4.	Zakup papierów wartościowych	-	3 979
5.	Udzielone pożyczki	150	6 240
6.	Dywidenda i inne wypłaty na rzecz akcjonariuszy	11 400	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 002)	(25 804)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	61 018	57 423
1.	Kredyty i pożyczki	59 914	56 475
2.	Otrzymane dopłaty	1 104	948
II	Wydatki	60 318	55 972
1.	Spłaty kredytów i pożyczek	56 169	52 583
2.	Odsetki od kredytów i pożyczek	1 052	1 087
3.	Płatności z umów leasingu	3 097	2 302
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	700	1 451
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	6 295	3 550
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 175	3 602
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	85	(17)
	- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	35	(35)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	28 139	24 589
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	34 434	28 139
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

INFORMACJA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU

1. Informacje ogólne

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 dzień 31 grudnia 2019 roku:

Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu
Tomasz Krzysztof Rogala	Członek Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 roku:

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

Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

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

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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez PEPEES S.A. w dniu 19 marca 2020 r.

B. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

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

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

2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych

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

3. Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółki. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

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

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, ponieważ Spółka PEPEES jest przedsiębiorstwem jednozakładowym.

Spółka PEPEES S.A. jest Jednostką Dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

4.1. Zmiany zasad rachunkowości

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

4.2. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

4.3. Oświadczenie o zgodności

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

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

4.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

4.5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Spółka zajmuje się produkcją i sprzedażą skrobi oraz hydrolizatów skrobiowych. Z uwagi na koncentrację działalności Spółki na jednym rodzaju działalności oraz na jednym obszarze geograficznym, posiada jeden segment sprawozdawczy „przetwórstwo ziemniaków”. Jeden segment identyfikuje się w codziennej ewidencji i raportach wewnętrznych.

W niniejszym sprawozdaniu ujawniono informacje zgodnie z paragrafami 32-34 MSSF 8.

4.6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w 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. Spółka stosuje amortyzację liniową. Amortyzacja dotycząca środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres rzeczywistego wykorzystania tych środków, używając metody liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- budynki i budowle	10 - 40 lat
- maszyny i urządzenia	2 - 20 lat
- środki transportu	3 - 5 lat
- wyposażenie stałe i sprzęt	2 - 15 lat

Okresy użytkowania zostały na dzień bilansowy zweryfikowane i zaktualizowane.

Spółka, stosując zasadę istotności, środki trwałe o wartości początkowej do 3.500 PLN odnosi jednorazowo do rachunku zysków i strat w okresie, w którym został poniesiony wydatek.

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

4.7. Wartości niematerialne

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

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

(a) Znaki towarowe i licencje

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

b) Oprogramowanie komputerowe

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

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

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).

4.8. Prawa do aktywa (Prawo wieczystego użytkowania gruntów)

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

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

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

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

4.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu Spółka wybrała model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia dla wszystkich nieruchomości inwestycyjnych i wycenia je zgodnie z MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe*, poza nieruchomościami spełniającymi kryteria zaklasyfikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, które wycenia się zgodnie z MSSF 5.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

4.10. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody - są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy

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

jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek.

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

Zgodnie z MSSF 9 Spółka monitoruje zmiany ryzyka kredytowego związanego z poszczególnymi składnikami aktywów finansowych oraz dla każdego z nich dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły na wartości.

4.11. Zapasy

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

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

4.12. Aktywa biologiczne

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

4.13. Należności krótko- i długoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi do 180 dni, 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 Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Odpisy aktualizujące należności obciążają pozostałe koszty operacyjne. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących w oparciu o strukturę wiekową i analizę ryzyka kredytowego związanego z danym dłużnikiem. Należności, których termin płatności wynosi powyżej 180 dni wycenia się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej.

4.14. Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

4.16. Zaliczki

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

4.17. 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 Sądów Handlowych, z których wynika, że *zwiększenie* jego może nastąpić poprzez:

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

a *zmniejszenie* poprzez:

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

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

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

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

4.18. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

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

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

4.19. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

4.20. 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. 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 ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia 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.

4.21 Świadczenia pracownicze

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

Świadczenia pracownicze mogą również wystąpić z tytułu rozwiązania stosunku pracy przed normalnym terminem odejścia pracownika na emeryturę lub ilekroć pracownik zaakceptuje dobrowolnie rozwiązanie z nim stosunku pracy w zamian za te świadczenia. Spółka ujmuje świadczenia z tytułu rozwiązania

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

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.

4.22. 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.

4.23. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce 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.

4.24. 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 oraz koszty umorzenia uprawnień do emisji CO₂. Rozliczenia międzyokresowe bierne ujmuje się wówczas, gdy kwoty przyszłego zobowiązania i termin zapłaty można wiarygodnie oszacować.

4.25. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli przesłanki takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania a wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za bieżący okres.

4.26. Leasing

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

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

- KIMSF 4 Ustalenie czy umowa zawiera leasing;
- SKI 15 Leasing operacyjny - specjalne oferty promocyjne;
- SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu.

W odniesieniu do leasingobiorców nowy standard wprowadza jednolity model księgowy dla umów

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

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

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

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

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

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

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

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany

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

przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okresu leasingu.

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

4.27. 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 opusty, a także po pomniejszeniu o podatek akcyzowy. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

a) przychody ze sprzedaży produktów i towarów

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

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

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

b) przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści ekonomiczne płynące ze świadczenia Spółki w miarę jak wykonuje ona swoje zobowiązanie, lub
- w wyniku spełnienia zobowiązania przez Spółkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik

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

aktywów (np. produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem w miarę jego powstawania lub ulepszania, sprawuje klient, lub

- w wyniku spełnienia zobowiązania przez Spółkę powstaje składnik aktywów, który nie ma alternatywnego zastosowania Spółki i jednocześnie Spółce przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

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

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

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

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

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

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

c) *przychody z tytułu odsetek*

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

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

lub zasady odzyskanego kosztu, w zależności od okoliczności.

d) dywidendy

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

4.28. Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. 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.

4.29. Dotacje państwowe

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

Dotacje rządowe ujmuje się w wyniku systematycznie za każdy okres, w którym Spółka 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 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 Spółki 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.

4.30. Koszty

Spółka 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.

4.31. Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. 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.

4.32. Koszty finansowe

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

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

4.33. Przychody finansowe

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

4.34. 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.

4.35. Szacunki i związane z nimi założenia

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów uwzględniają stopień utraty ich wartości.

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe zostały zaktualizowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 31.12.2019 r. Do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową na poziomie średniej rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym wg stanu na dzień wyceny.

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

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

Spółka dokonuje co roku weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności dla środków trwałych i wartości niematerialnych. Ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31.12.2019 roku.

4.36. Rachunek przepływów pieniężnych

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

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

Przepływy z działalności inwestycyjnej to przede wszystkim:

- środki pieniężne zapłacone i otrzymane z tytułu nabycia (zbycia) rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów trwałych,
- środki pieniężne związane z nabyciem lub sprzedażą instrumentów kapitałowych,
- otrzymane dywidendy,

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

- pożyczki udzielone stronom trzecim,
- środki pieniężne z rozliczenia umów terminowych typu forward.

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

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

5. Zastosowanie standardów rachunkowości w 2019 roku

Zastosowanie nowych interpretacji i zmian standardów w 2019 roku miało wpływ na sytuację finansową Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. w Łomży.

Został wdrożony MSSF 16 „Leasing”, który wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

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

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

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

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

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

Spółka dotychczas traktowała posiadane prawo wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny, ujmując opłaty wnoszone z tego tytułu w zysku lub stracie okresu, którego dotyczyły. Obecnie prawo wieczystego użytkowania gruntów zostało zakwalifikowane przez Spółkę jako umowa leasingu, zgodnie z MSSF 16. W rezultacie Spółka rozpoznała zobowiązania z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntów (prawo wygasa w grudniu 2089 r.), zdyskontowanych przy zastosowaniu końcowej stopy procentowej Spółki (6,92%) w dniu pierwszego zastosowania. Zobowiązanie z tytułu leasingu (opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntu) na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wyniosło 8.652 tys. PLN. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania Spółka ujęła w kwocie równej ww. zobowiązaniu, tak więc wartość kapitałów własnych

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

Spółki na dzień 1 stycznia 2019 r. nie uległa zmianie. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, został zaprezentowany w rocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Prawa do aktywów”.

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

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień		
	31 grudnia 2018 roku	Korekta wynikająca z pierwszego zastosowania MSSF 16	1 stycznia 2019 roku
Aktywa trwałe (długoterminowe), w tym	134 271	9 394	143 665
- prawa do aktywów	-	17 607	17 607
- zaliczki	8 213	(8 213)	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym	123 505	(742)	122 763
- zaliczki	1 309	(742)	567
Razem aktywa	257 776	8 652	266 428
Pasywa, w tym:			
Kapitał własny	156 700	-	156 700
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	26 611	8 050	34 661
- zobowiązania z tytułu leasingu	4 601	8 050	12 651
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	74 465	602	75 067
- zobowiązania z tytułu leasingu	2 670	602	3 272
Razem pasywa	257 776	8 652	266 428

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów:	od 01.01.2019 do 31.12.2019
- spadek kosztów z tytułu podatków i opłat	(602)
- wzrost kosztów odsetek (dyskonto)	565
- wzrost kosztów amortyzacji	124

Wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych:	od 01.01.2019 do 31.12.2019
- całkowite płatności z tytułu leasingu	3 699

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

6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu

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

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji

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

W związku z wdrożeniem MSSF 16 Spółka zmieniła prezentację zaliczek na dzierżawę gospodarstw rolnych. Poczynając od dnia 01.01.2019 r. są one prezentowane w rocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako prawa do aktywów (w poprzednich okresach sprawozdawczych zaliczki na dzierżawę prezentowane były jako zaliczki długoterminowe).

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

8. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

8.1. Informacje dotyczące produktów i usług

Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” działa głównie w segmencie: „przetwórstwo ziemniaków”. W ramach tego segmentu wytwarza się:

- skrobię ziemniaczaną, wykorzystywaną w gospodarstwach domowych oraz przez przemysł spożywczy, farmaceutyczny, papierniczy i włókienniczy,
- kilka asortymentów glukozy, wykorzystywanej przez przemysł spożywczy, cukierniczy i farmaceutyczny,
- maltodekstrynę, która jest istotnym składnikiem produktów sproszkowanych (lody, sosy, zupy, ekstrakty owocowe, posypki smakowe) oraz odżywek i preparatów witaminowo-mineralnych dla dzieci i sportowców.

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

- 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.

Pozostałe rodzaje działalności dotyczą:

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

8.2 Przychody z podziałem na produkty

Nazwa produktu	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Skrobia	112 090	110 907
Białko	8 118	15 236
Glukoza	9 024	9 764
Hydrol	450	406
Maltodekstryna	19 920	20 828
Syropy skrobiowe	1 273	1 117
Towary i materiały	21 005	16 748
Usługi	1 054	792
Razem	172 934	175 798

8.3 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej

Wyszczególnienie	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Polska, w tym	104 817	99 703
Skrobia	58 314	49 454
Białko	5 949	8 308
Glukoza	8 063	8 781
Hydrol	450	406
Maltodekstryna	16 074	18 065
Syropy skrobiowe	1 273	1 117
Towary i materiały	13 640	12 780
Usługi	1 054	792
Kraje UE - dostawy wewnątrzspółnotowe, w tym:	18 017	22 531
Skrobia	12 651	15 871
Białko	929	3 636

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

Wyszczególnienie	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Maltodekstryna	3 668	2 752
Glukoza	619	246
Towary	150	26
Pozostałe kraje - eksport	50 100	53 564
Skrobia	41 125	45 582
Białko	1 240	3 292
Glukoza	342	737
Maltodekstryna	178	11
Towary	7 215	3 942
Razem	172 934	175 798

8.4. Informacje dotyczące głównych klientów

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

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

9. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

9.1. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) środki trwałe, w tym:	99 978	90 286
- grunty	101	101
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	51 471	50 811
- urządzenia techniczne i maszyny	44 675	35 726
- środki transportu	2 930	2 826
- inne środki trwałe	801	822
b) środki trwałe w budowie	3 486	5 082
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	103 464	95 368

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

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 2018 r.						
Wartość brutto	101	85 635	73 283	5 027	1 609	165 655
Umorzenie	-	33 290	40 585	1 637	932	76 444
Wartość księgowa netto	101	52 345	32 698	3 390	677	89 211
Rok 2018 r.						
Wartość brutto na początek okresu	101	85 635	73 283	5 027	1 609	165 655
Zwiększenia (z tytułu)	-	2 845	7 355	591	334	11 125
- z inwestycji	-	2 845	6 979	-	-	9 824
- z zakupu	-	-	297	76	334	707
- leasing	-	-	79	515	-	594
Zmniejszenia (z tytułu)	-	2 119	636	150	104	3 009
- sprzedaż	-	-	-	109	-	109
- likwidacja	-	2 119	636	41	104	2 900
Wyksięgowanie umorzenia sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	-	(1 000)	(453)	(102)	(74)	(1 629)
Amortyzacja	-	3 260	4 144	1 107	159	8 670
- związana z działalnością podstawową	-	3 181	3 376	1 105	142	7 804
- związana z działalnością rolniczą	-	79	768	2	17	866
Wartość księgowa netto na koniec okresu	101	48 811	35 726	2 826	822	88 286
Stan na 31 grudnia 2018 r.						
Wartość brutto	101	86 361	80 002	5 468	1 839	173 771
Umorzenie	0	35 550	44 276	2 642	1 017	83 485
Wartość księgowa netto	101	50 811	35 726	2 826	822	90 286
Rok 2019						
Wartość brutto na początek okresu	101	86 361	80 002	5 468	1 839	173 771
Zwiększenia (z tytułu)	-	4 044	14 568	1 529	194	20 335
- z inwestycji	-	3 659	11 175	4	42	14 880
- z zakupu	-	385	2 931	33	152	3 501
- leasing	-	-	462	1 492	-	1 954
Zmniejszenia (z tytułu)	-	115	1 281	550	45	1 991
- sprzedaż	-	-	165	225	8	398
- likwidacja	-	115	1 116	325	37	1 593
Wyksięgowanie umorzenia sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	-	(90)	(637)	(423)	(37)	(1 187)
Amortyzacja, w tym:	-	3 359	4 975	1 298	207	9 839
- związana z działalnością podstawową	-	3 276	4 041	1 283	186	8 786
- związana z działalnością rolniczą	-	83	934	15	21	1 053
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.						
Wartość brutto	101	90 290	93 289	6 447	1 988	192 115
Umorzenie	-	38 819	48 614	3 517	1 187	92 137
Wartość księgowa netto	101	51 471	44 675	2 930	801	99 978

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

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

W okresie sprawozdawczym odpisy amortyzacyjne dotyczące działalności podstawowej powiększyły koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w kwocie 6. 910 tys. PLN (6.115 tys. PLN - 2018 r.) oraz koszty ogólnego zarządu - 1.876 tys. PLN (1.689 tys. PLN -2018 r.).

Obciążenia rzeczowych aktywów trwałych z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych:

- hipoteka umowna w kwocie 14.734 tys. PLN na rzecz BGŻ BNP PARIBAS,
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych w kwocie 9.822 tys. PLN na rzecz BGŻ BNP PARIBAS,
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych w kwocie 5.900 tys. PLN na rzecz Banku Zachodniego WBK (obecnie Santander Bank Polska S.A.),
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych na rzecz PKO Banku Polskiego S.A.
- hipoteka zwykła do kwoty 1.800 tys. PLN na rzecz Banku Ochrony Środowiska,

W związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięto kredyty inwestycyjne, których niespłacona wartość na dzień sprawozdawczy wynosi 3.280 tys. PLN (31.12.2018 r.- 4.945 tys. PLN)

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W LEASINGU FINANSOWYM	Wartość netto na dzień;	
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
- budynki i budowle	299	350
- urządzenia techniczne i maszyny	5 470	7 302
- środki transportu	1 948	875
- narzędzia	72	86
Razem	7 789	8 613

9.2. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	211	211
- oprogramowanie komputerowe	130	131
b) prawo do emisji gazów	202	323
Wartości niematerialne, razem	413	534

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

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje, w tym: oprogramowanie komputerowe	Prawo do emisji gazów	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018					
Wartość brutto	-	-	643	-	643
Umorzenie	-	-	432	-	432
Wartość księgowa netto	-	-	211	-	211
Rok 2018					
Wartość brutto na początek okresu	-	-	643	-	643
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	19	323	342
- z zakupu	-	-	19	323	342
- przyznania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	19	-	19
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	19	-	19
Wyksięgowanie umorzenia sprzedanych i zlikwidowanych wartości niematerialnych	-	-	(19)	-	(19)
Amortyzacja	-	-	19	-	19
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	211	323	534
Stan na 31 grudnia 2018					-
Wartość brutto	-	-	643	323	966
Umorzenie	-	-	432	-	432
Wartość księgowa netto	-	-	211	323	534
Rok 2019					-
Wartość brutto na początek okresu	-	-	643	323	966
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	24	558	582
- z zakupu	-	-	24	558	582
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	679	679
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	679	679
Amortyzacja	-	-	24	-	24
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	211	202	413
Stan na 31 grudnia 2019					-
Wartość brutto	-	-	667	202	869
Umorzenie	-	-	456	-	456
Wartość księgowa netto	-	-	211	202	413

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

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

ZMIANY STANU UPRAWNIEŃ DO EMISJI CO2	Ilość jednostek EUA	Wartość (tys. PLN)
Stan na 01.01.2019 r.	4 000	424
Otrzymane nieodpłatnie	8 981	746
Zakupione	6 000	558
Umorzone	15 392	1 679
Sprzedane	1 589	173
Stan na 31.12.2019 r.	2 000	208

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 1.433 tys. PLN na wartość jednostek EUA przewidzianych do umorzenia za rok 2019.

9.3. Prawa do aktywów

Prawa do aktywów	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
Prawa do aktywów	16 717	8 212
Prawa do aktywów, razem	16 717	8 212

9.4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
Nieruchomości inwestycyjne	393	-
Nieruchomości inwestycyjne, razem	393	-

Nieruchomości inwestycyjne prezentują wartość posiadanego mieszkania w Poznaniu, które jest wynajmowane.

9.5. Inwestycje w jednostkach zależnych

ZMIANA STANU INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
a) stan na początek okresu	26 632	15 122
- udziały lub akcje	18 632	15 122
- obligacje	8 000	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	11 510
- zakup obligacji w PPZ Bronisław SA*	-	8 000
- objęcie udziałów w Gospodarstwie Rolnym PONARY	-	3 510
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
d) stan na koniec okresu	26 632	26 632
- udziały lub akcje	18 632	18 632
- obligacje*	8 000	8 000

Udziały i akcje wyceniane są w cenie nabycia z rozpoznaniem utraty wartości.

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

*Obligacje klasyfikowane jako instrumenty wyceniane w zamortyzowanym koszcie zaprezentowane zostały w cenie emisyjnej. Wycena w zamortyzowanym koszcie wynosi w 2019 r. 7.998 tys. PLN, natomiast w 2018 r. wynosiła 8.065 tys. PLN. Z punktu widzenia sprawozdania kwoty te są nieistotne.

Obciążenia:

- zastawy rejestrowe na 32.400 sztukach udziałów (100% udziałów) w spółce Gospodarstwo Rolne Ponary na rzecz PKO Banku Polskiego S.A. o wartości księgowej 11.831 tys. PLN.

Nazwa (firma) jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów/akcji według ceny nabycia	Wartość bilansowa	Procent posiadanego kapitału	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
ZPZ LUBLIN Sp. z o.o.	Lublin	Produkcja i sprzedaż syropu ziemniaczanego oraz suszu ziemniaczanego,	Pełna	02.12.1996	2 550	2 550	82,38	82,38
PPZ BRONISŁAW S.A.	Bronisław	Wytwarzanie skrobi i produktów skrobiowych	Pełna	16.03.2011	1 205	1 205	84,125	84,125
CHP Energia Sp. z o.o.	Wojny Wawrzyńce	Wytwarzanie energii z biogazu	Pełna	24.10.2016	5 921	3 046	67,43	67,43
Pepees Inwestycje Sp. z o.o.	Łomża	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	Pełna	18.10.2010	96	-	100	100
Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o.	Łomża	Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt	Pełna	19.09.2017	11 831	11 831	100	100

Nazwa (firma) jednostki zależnej	Kapitał własny	Aktywa	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży	Zysk/ Strata
Rok 2018					
ZPZ LUBLIN Sp. z o.o.	2 582	16 702	14 120	20 632	509
PPZ BRONISŁAW	14 157	57 172	43 015	46 189	5 084
CHP Energia Sp. z o.o.	(5 196)	22 772	27 968	9 249	(1 732)
Pepees Inwestycje Sp. z o.o. (wcześniej OZENERGY Sp. z o.o.)	(41)	1 429	1 470	-	(44)
Gospodarstwo Rolne PONARY Sp. z o.o.*	11 884	21 347	9 463	-	107
Rok 2019					
ZPZ LUBLIN Sp. z o.o.	3 652	18 569	14 917	19 769	1 070
PPZ BRONISŁAW	19 291	67 445	48 154	45 342	5 199
CHP Energia Sp. z o.o.	(6 187)	19 919	26 106	7 473	(991)
Pepees Inwestycje Sp. z o.o. (wcześniej OZENERGY Sp. z o.o.)	69	155	86	284	110
Gospodarstwo Rolne PONARY Sp. z o.o.	12 727	21 446	8 719	-	100

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

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości posiadanych aktywów, w tym wartości firmy w każdej ze spółek zależnych.

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

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

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

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

9.6. Pozostałe aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

9.7. Zapasy

ZAPASY	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) materiały	2 784	3 377
b) półprodukty i produkty w toku	790	703
c) produkty gotowe	43 929	43 749
d) towary	8 209	4 351
Zapasy, razem	55 712	52 180

Wartość bilansowa zapasów wycenionych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży wyniosła na 31.12.2019 r. - 8.281 tys. PLN (2018 r. - 1.522 tys. PLN).

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym wyniosła w roku 2019 - 108.120 tys. PLN, 2018 - 116.595 tys. PLN.

Kwota odpisów aktualizujących, ujętych jako koszty w trakcie okresu 2019 roku wyniosła 633 tys. PLN i odpowiednio w roku 2018 - 229 tys. PLN.

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

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

Wartość odpisów aktualizujących według stanu na 31.12.2019 r. wynosi 395 tys. PLN (31.12.2018 r. - 250 tys. PLN).

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytów bankowych wynosi 34.000 tys. PLN, a na koniec 2018 r. 47.850 tys. PLN.

Obciążenia na zapasach z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych:

- zastaw rejestrowy na zapasach ziemniaków, produktów gotowych i półproduktów na rzecz Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A., będący zabezpieczeniem kredytu, którego zadłużenie na 31.12.2019 r. wynosi 17.000 tys. PLN,
- zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, produktach gotowych i towarach na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.) będący zabezpieczeniem kredytów, których zadłużenie na 31.12.2019 r. wynosi 17.000 tys. PLN.

9.8. Aktywa biologiczne

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

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

9.9. Należności z tytułu dostaw

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) od jednostek powiązanych	458	1 624
- do 12 miesięcy	458	1 624
b) należności od pozostałych jednostek	15 882	22 167
- do 12 miesięcy	15 882	22 167
Razem należności z tytułu dostaw, razem	16 340	23 791

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) do 1 miesiąca	11 185	11 634
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 971	8 815
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	3 479	3 677
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	17 635	24 126
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(1 295)	(335)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	16 340	23 791

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

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi ok. 40 dni. Od nieuregulowanych należności w terminie nalicza się odsetki ustawowe. Spółka utworzyła rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 180 dni, ponieważ z doświadczeń historycznych wynika, iż takie należności mogą być trudno ściągalne. Na należności nieuregulowane przez 60 do 120 dni tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży towarów na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów.

Należności handlowe są ubezpieczone w firmie KUKI, która dokonuje oceny kredytowej klientów i na tej podstawie wyznacza im limity kredytowe. Limity i punktacja danego klienta podlegają weryfikacji.

Należności przeterminowane, od których nie dokonano odpisów aktualizujących, są to należności od dłużników, z którymi Spółka współpracuje od kilku lat i z oceny ich sytuacji gospodarczej i finansowej nie wynika, że są to należności wątpliwe. Okres przeterminowania wynosi od kilku dni do 6 miesięcy.

9.10. Należności od jednostek zależnych

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) z tytułu dostaw i usług,	458	1 513
Należności krótkoterminowe netto, razem	458	1 513
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	868	106
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 326	1 619

9.11. Należności pozostałe

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 996	3 017
- inne	314	849
Należności pozostałe krótkoterminowe netto, razem	4 310	3 866
- odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
Należności krótkoterminowe pozostałe brutto, razem	4 310	3 866

9.12. Należności skierowane na drogę postępowania sądowego

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

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

9.13. Odpisy aktualizujące wartość należności

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Stan na początek okresu	412	404
a) zwiększenia (z tytułu)	1 024	230
- utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw	1 010	129
- utworzenie na odsetki należne	-	24
- utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej	14	77
b) zmniejszenia (z tytułu)	96	222
- rozwiązanie rezerw z tytułu zapłaty	76	110
- anulowania	20	112
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 340	412

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

9.14. Zaliczki

ZALICZKI	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) długoterminowe, w tym:	-	-
-	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	1 302	1 309
- czynsz za dzierżawę gospodarstwa rolnego	624	766
- zaliczki na dostawy	451	377
- ubezpieczenie majątkowe	222	154
- pozostałe	5	12
Razem	1 302	1 309

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

9.15. Udzielone pożyczki

Podmiot	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
PPZ BRONISŁAW S.A.	-	-
ZPZ LUBLIN Sp. z o.o.	1 800	3 000
CHP Energia Sp. z o.o.	4 788	4 905
GR PONARY Sp. z o.o.	553	553
Pepees Inwestycje Sp. z o.o.	-	1 465
Osoba fizyczna prowadząca działalność	720	941
Pożyczki udzielone , w tym:	7 861	10 864
- ze spłatą do 1 roku	7 861	10 864
- ze spłatą powyżej roku	-	-
Odpisy na pożyczki udzielone CHP	(2 268)	(2 452)
Pożyczki w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 593	8 412

Wszystkie pożyczki zostały udzielone z oprocentowaniem zbliżonym do stosowanego przez banki, z których usług spółka korzysta, z uwzględnieniem dodatkowego ryzyka biznesowego.

Z tytułu udzielonych pożyczek otrzymano w okresie sprawozdawczym odsetki w łącznej kwocie 393 tys. PLN (2018 rok: 345 tys. PLN).

9.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 263	2 290
Lokaty krótkoterminowe	29 093	25 891
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	34 356	28 181
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) w walucie polskiej	27 306	25 624
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 050	2 557
B1. jednostka/waluta USD/tys.	737	231
tys. PLN	2 716	845
B2. jednostka/waluta EUR/tys.	1 049	410
tys. PLN	4 335	1 713
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	34 356	28 181

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

9.17. 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						

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w kapitale podstawowym Spółki.

Według najlepszej wiedzy posiadanej przez Spółkę struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

- Epsilon Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych - liczba głosów: 27.714.832; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 6,64%
- Michał Skotnicki - liczba głosów: 21.399.174; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA - 22,53%.
- Maksymilian Maciej Skotnicki - liczba głosów: 20.703.282; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 21,79%
- Newth Jonathan Reginald liczba głosów: 7.995.200; udział w ogólnej liczbie głosów na WZA - 8,42%
- Richie Holding Ltd - liczba głosów 6.133.100, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA - 6,46%

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

9.18. Kapitały zapasowe i rezerwowe

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 562	7 562
b) utworzony ustawowo	1 660	1 660
c) utworzony z przeszacowań majątku (niepodlegający podziałowi)	30 602	30 602
d) utworzony z zysków	18 168	12 126
Kapitał zapasowy, razem	57 992	51 950

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

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

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

9.19. Niepodzielony wynik lat ubiegłych

NIEPODZIELONY WYNIK LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
- wynik za rok	19 182	17 442
Niepodzielony wynik, razem	19 182	17 442

9.20. Kredyty i pożyczki

Długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) powyżej 1 roku do 3 lat	4 625	6 058
b) powyżej 3 do 5 lat	3 009	3 240
c) powyżej 5 lat	752	2 256
Zobowiązania długoterminowe, razem	8 385	11 554

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

Lp.	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu wg umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
1	Kredyt inwestycyjny na budowę suszarni skrobi, węzła rozładunku oraz stacji uzdatniania wody	9 822	PLN	3 001	PLN	Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększona o marżę Banku	25.02.2022
2	Kredyt inwestycyjny na modernizację instalacji odpylania kotłów parowych	1 200	PLN	279	PLN	Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększona o marżę Banku	31.12.2020
3	Kredyt inwestycyjny przeznaczony na finansowanie i refinansowanie nabycia 100% udziałów w spółce Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o. o.	10 530	PLN	8 274	PLN	Stopa oprocentowania WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększona o marżę Banku	30.06.2025
		21 552	PLN	11 554	PLN		

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

Kwota 3.169 tys. PLN została w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęta w zobowiązaniach krótkoterminowych, ponieważ zostanie spłacona w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zabezpieczenia

Ad.1

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

Ad. 2

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

Ad. 3

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

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

Krótkoterminowe

L.p.	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	-	PLN	1 mies. WIBOR+marża banku	31.08.2020
2	Kredyt rewalwingowy	13 000	PLN	13 000	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku.	31.08.2020
3	Kredyt obrotowy	17 000	PLN	17 000	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2020
4	Kredyt w rachunku bieżącym	4 000	PLN	-	PLN	1 mies. WIBOR+marża banku	31.08.2020
5	Kredyt rewalwingowy	13 000	PLN	13 000	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku.	31.08.2020
6	Kredyt obrotowy na skup ziemiaków	17 000	PLN	16 914	PLN	1 mies. WIBOR+ marża banku	31.08.2020
		68 000	PLN	59 914	PLN		

**W sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest kwota 63.083 tys. PLN; różnica dotyczy części kredytów długoterminowych, które zostaną spłacone w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.*

Zabezpieczenia

Trzy pierwsze kredyty uzyskano na podstawie jednej umowy tzw. „Umowy o multilinie”.

Zabezpieczeniem powyższych kredytów jest:

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

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

Następne trzy kredyty zostały udzielone na podstawie tzw. „Umowy limitu kredytowego wielocelowego”, której zabezpieczeniem jest:

- hipoteka umowna do kwoty 58 500 tys. PLN na nieruchomościach:
 - należących do PPZ Bronisław S.A.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych:
 - należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław S.A.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- przelew wierzytelności pieniężnej z umów ubezpieczenia środków trwałych i zapasów,
- zastaw rejestrowy na zapasach:
 - należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław S.A.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- cesja globalna 40% należności:
 - należących do PEPEES S.A.
 - należących do PPZ Bronisław S.A.
 - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.;
- weksel in blanco z deklaracją wekslową.

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

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

9.21. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) długoterminowe, w tym:	2 284	1 888
- odprawy emerytalne	310	278
- nagrody jubileuszowe	1 974	1 610
b) krótkoterminowe, w tym:	204	202
- odprawy emerytalne	26	39
- nagrody jubileuszowe	178	163
Razem	2 488	2 090

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

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) stan na początek okresu	2 090	2 026
- odprawy emerytalne	317	265
- nagrody jubileuszowe	1 773	1 761
b) zwiększenia (z tytułu)	659	409
- odprawy emerytalne	57	74
- nagrody jubileuszowe	602	335
c) wykorzystanie (z tytułu)	261	345
- odprawy emerytalne	38	22
- nagrody jubileuszowe	223	323
d) stan na koniec okresu	2 488	2 090
- odprawy emerytalne	336	317
- nagrody jubileuszowe	2 152	1 773

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

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

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

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

Odprawy emerytalne i rentowe w 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.

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

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

Główne założenia aktuarialne

Wyszczególnienie	Dzień bilansowy	Dzień bilansowy
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
Podstawowe założenia aktuarialne		
Liczba zatrudnionych	264	263
Roczna stopa wzrostu minimalnego wynagrodzenia	3,50%	3,50%
Stopa dyskontowa	2,00%	2,80%

Założenia aktuarialne

Do kalkulacji rezerw wg stanu na dzień 31.12.2019 r. przyjęto następujące założenia:

- Obliczenia dokonane zostały w złotych polskich (PLN), wielkości wynikowe zaokrąglono do pełnych groszy.
- Przyjęto wartość minimalnego wynagrodzenia obowiązującego w gospodarce narodowej od 1 stycznia 2020 roku na poziomie 2.600,00 PLN.
- Przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń w Spółce na poziomie 2,5%, tj. na poziomie przewidywanej długookresowej rocznej stopy inflacji (celu inflacyjnego NBP).
- Przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu minimalnego wynagrodzenia na poziomie 3,5%, tj. na poziomie o 1 punkt procentowy wyższym od przewidywanej długookresowej rocznej stopy inflacji (celu inflacyjnego NBP) na poziomie 2,5%.
- Do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 2,0%, tj. na poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych.
- Prawdopodobieństwa odejść pracowników obliczono na podstawie historycznych danych dotyczących rotacji zatrudnienia w Spółce oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowniczych w branży.
- Umieralność i prawdopodobieństwa dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2018, publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny. Przyjęto, że populacja zatrudnionych w Spółce odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności.
- Przyjęto normalny tryb przechodzenia pracowników na emeryturę według szczegółowych zasad zawartych w ustawie emerytalnej, z wyjątkiem tych zatrudnionych, którzy wg informacji dostarczonych przez Spółkę spełnią warunki wymagane do skorzystania z prawa do przejścia na wcześniejszą emeryturę.
- Nie obliczano oddzielnie rezerwy na odprawy rentowe; w zamian nie uwzględniono osób, które przeszły na rentę przy obliczaniu prawdopodobieństw odejść pracowników.
- Oddzielnie obliczano zobowiązania krótkoterminowe (o terminie wymagalności do 1 roku) i zobowiązania długoterminowe (powyżej 1 roku).

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

9.22. Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 436	8 623
- do 12 miesięcy	5 436	8 623
- z tytułu ubezpieczeń społecznych, podatków, ceł, i innych świadczeń	1 519	1 333
- z tytułu wynagrodzeń	952	845
- inne	105	85
Razem zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	8 012	10 886

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych wynoszą 53 tys. PLN i dotyczą dostaw surowców i towarów.

9.23. Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) długoterminowe (od roku do 5 lat)	11 714	4 601
b) krótkoterminowe (do roku)	3 192	2 670
Razem	14 906	7 271

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	2020	2021-2023	Razem
Wartość nominalna opłat leasingowych	3 923	13 553	17 476
Przyszłe koszty finansowe	(731)	(1839)	(2 570)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 192	11 714	14 906

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

9.24. Rezerwy, bierne rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

REZERWY, BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
a) długoterminowe, w tym:	2 120	2 218
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	2 120	2 218
b) krótkoterminowe, w tym:	3 519	3 141
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	98	98
- rezerwa na koszty ochrony środowiska	83	96
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	555	602
- rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników	1 327	1 379
- rezerwa na nie zafakturowane usługi	23	24
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	1 433	942
Razem	5 639	5 359

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH I ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
a) stan na początek okresu	3 141	1 308
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	98	101
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	24	31
- dopłaty do kredytów	-	8
- opłata za korzystanie ze środowiska	96	123
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	602	470
- prawo do emisji gazów	942	305
- premie dla Zarządu i pracowników	1 379	270
b) zwiększenia (z tytułu)	1 793	2 159
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	1 433	637
- opłata za korzystanie ze środowiska	89	96
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	116	293
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	5	24
- premia dla Zarządu i pracowników	150	1 109
c) wykorzystanie (z tytułu)	1 415	326
- opłata za korzystanie ze środowiska	102	123
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	163	161
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	941	-
- rezerwa na świadczenia wykonane przez kontrahentów	6	31
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	-	3
- dopłaty do kredytów	-	8
- premie dla Zarządu i pracowników	203	-
e) stan na koniec okresu	3 519	3 141
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	98	98

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

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH I ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	1 434	942
- opłata za korzystanie ze środowiska	83	96
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	555	602
- premie dla Zarządu i pracowników	1 326	1 379
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	23	24

9.25. Odroczonego podatek dochodowy

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	5 627	5 676
Niezrealizowane różnice kursowe	2	2
Wycena inwestycji	625	548
Należne, lecz nieotrzymane odsetki	59	124
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku	6 312	6 350

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
Niewypłacone wynagrodzenia	143	119
Rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	105	114
Rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników	252	262
Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	473	397
Niezrealizowane różnice kursowe	54	62
Odpisy aktualizujące należności	535	535
Odpisy aktualizujące zapasy	106	78
Odpisy aktualizujące udziały	565	565
Rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	272	179
Zobowiązania z tytułu rozliczenia przedmiotu leasingu	1 016	1 095
Inne bierne rozliczenia	13	6
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku	3 534	3 412

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

10. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

10.1. Przychody ze sprzedaży produktów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
- produkty ziemniaczane	150 874	158 257
- w tym: od jednostek powiązanych	1 240	211
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	150 874	158 257
- w tym: od jednostek powiązanych	1 240	211

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
a) kraj	90 122	86 131
- w tym: od jednostek powiązanych	1 240	211
- produkty ziemniaczane	90 122	86 131
- w tym: od jednostek powiązanych	1 240	211
b) dostawa wewnątrzspółnotowa	17 867	22 504
- produkty ziemniaczane	17 867	22 504
c) eksport	42 885	49 622
- produkty ziemniaczane	42 885	49 622
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	150 874	158 257

10.2. Przychody ze sprzedaży usług

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
- przychody z dzierżawy nieruchomości	28	32
- przychody z wynajmu urządzeń	394	345
- usługi dla rolników	333	307
- pozostałe usługi	299	108
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem	1 054	792
- w tym: od jednostek powiązanych	411	356

Wszystkie usługi były świadczone w kraju.

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

10.3. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
- ziemniaki	7 852	8 254
- w tym: od jednostek powiązanych	2 789	3 078
- produkty ziemniaczane	9 938	4 938
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- środki ochrony roślin i nawozy	2 461	3 213
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- wysłodki buraczane	559	201
- w tym: od jednostek powiązanych	559	130
- materiały	196	143
- w tym: od jednostek powiązanych	39	61
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	21 006	16 749
- w tym: od jednostek powiązanych	3 387	3 269

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
a) kraj	13 641	12 781
- ziemniaki	7 852	8 254
- w tym: od jednostek powiązanych	2 789	3 078
- produkty ziemniaczane	2 573	970
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- środki ochrony roślin i nawozy	2 461	3 213
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- wysłodki buraczane	559	201
- w tym: od jednostek powiązanych	559	130
- materiały	196	143
- w tym: od jednostek powiązanych	39	61
b) eksport	7 215	3 942
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- produkty ziemniaczane	7 215	3 942
c) dostawa wewnątrzspółnotowa	150	26
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- produkty ziemniaczane	150	26
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	21 006	16 749

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

10.4. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
a) amortyzacja	9 995	8 686
b) zużycie materiałów i energii	66 773	75 718
c) usługi obce	20 476	18 919
d) podatki i opłaty	2 358	2 880
e) wynagrodzenia	19 869	17 791
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 487	3 531
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 546	2 225
- koszty reprezentacji i reklamy	358	500
- podróże służbowe	201	169
- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	413	363
- koszty analiz, badań i ekspertyz naukowych	321	441
- inne koszty	1 253	752
Koszty według rodzaju, razem	126 504	129 750
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 374)	5 344
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(515)	(348)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(8 495)	(9 115)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(25 246)	(23 866)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	90 874	101 765

10.5. Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
e) koszty wynagrodzeń, w tym:	19 869	17 791
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę	17 079	14 551
- wynagrodzenia z tytułu umów zleceń i podobnych	1 710	1 386
- wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	721	406
- odprawy ekonomiczne i nagrody jubileuszowe	348	207
- rezerwy na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	11	132
- rezerwy na premie dla Zarządu i pracowników	-	1 109
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym:	4 487	3 531
- koszty ubezpieczeń społecznych	3 089	2 589
- składki do PPE	372	-
- odpisy na fundusz pracy	364	310
- odpisy na fundusz świadczeń socjalnych	367	344
- koszty szkoleń pracowniczych	99	59
- odzież robocza	63	82
- koszty badań lekarskich i BHP	133	147
Razem koszty świadczeń pracowniczych	24 356	21 322

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

10.6. Wynik produkcji rolnej

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

10.7. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	185	138
b) rozwiązywanie rezerw, z tytułu:	86	185
- odpisy należności	86	185
c) dotacje rządowe, w tym:	98	106
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	98	98
- dopłaty do kredytów inwestycyjnych	-	8
d) pozostałe, w tym:	78	220
- otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	56	189
- nadwyżki majątku	11	2
- pozostałe	11	29
Pozostałe przychody operacyjne, razem	447	649

10.8. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
b) pozostałe, w tym:	2 042	1 477
- darowizny	74	65
- koszty postępowania spornego	66	-
- odpisy aktualizujące należności	1 348	201
- nieplanowane odpisy amortyzacji	411	1 060
- zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	6	3
- odpisanie należności	10	87
- niedobory majątku	90	18
- koszty napraw powypadkowych	17	30
- pozostałe	20	13
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 042	1 477

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

10.9. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
a) odsetki od kredytów i pożyczek	1 053	1 087
b) odsetki od zobowiązań	569	2
c) aktualizacja wartości kredytu	-	10
d) odpisy aktualizujące naliczone odsetki od poręczeń udzielonych CHP	-	365
e) odpisy aktualizujące pożyczki udzielone CHP	-	2 453
f) inne koszty finansowe	630	581
- koszty zabezpieczenia kredytów	158	166
- opłaty leasingowe	273	280
- prowizje od kredytów	160	112
- dyskonto od wykupu wierzytelności	39	23
Koszty finansowe, razem	2 252	4 498

10.10. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
a) dywidendy	150	122
b) odsetki od pożyczek	809	953
c) odsetki od lokat	244	142
d) odsetki od należności	16	44
e) aktualizacja wartości aktywów finansowych	402	2 886
f) przychody ze zbycia aktywów finansowych	-	24
g) odsetki od obligacji	389	-
h) dodatnie różnice kursowe	90	135
- zrealizowane	45	238
- niezrealizowane	45	(103)
Przychody finansowe, razem	2 100	4 306

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

10.11. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Podatek bieżący	(6 112)	(5 444)
Podatek od dywidendy	(29)	-
Podatek odroczony	151	429
Podatek dochodowy, razem	(5 990)	(5 015)

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

Wyszczególnienie	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	25 172	22 457
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki 19%	(4 783)	(4 267)
Podatek od trwałych różnic pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	(1 207)	(748)
Obciążenie wyniku według efektywnej stopy wynoszącej 23,79% i 22,33% w 2018 r.	(5 990)	(5 015)

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

10.12. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zysk (strata) netto w PLN	19 182	17 442
Średnioważona liczba akcji	95 000 000	95 000 000
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	0,20	0,18
Zysk netto, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	19 182	17 442
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)	0,20	0,18

Zarząd proponuje dokonanie podziału zysku za rok obrotowy 2019 w kwocie 19.182 tys. PLN w ten sposób, że część zysku, tj. kwotę 5.700 tys. PLN przeznacza na wypłatę dywidendy w wysokości 0,06 PLN na akcję, zaś resztę zysku w kwocie 13.482 tys. PLN przeznacza na kapitał zapasowy Spółki.

10.13. Stanowisko Zarządu dotyczące realizacji prognozy

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

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

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

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

11. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	34 356	28 181
Kredyty w rachunku bieżącym	-	(35)
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	78	(7)
Stan środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych	34 434	28 139

Spółka nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

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

11.2. Transakcje o charakterze niepieniężnym

Wyszczególnienie	2019 rok	2018 rok
Nabycie aktywów poprzez leasing finansowy	(1 954)	(594)
Wycena kredytu według skorygowanego kosztu (zmiana)	-	10
Naliczone, lecz niezapłacone odsetki od pożyczki (zmiana)	169	(242)

11.3. Niewykorzystane limity w rachunku bieżącym

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi w rachunku bieżącym środkami kredytowymi w kwocie 8.000 tys. PLN (31.12.2018 r. było to 7.965 tys. PLN).

12. Instrumenty finansowe

12.1. Kategorie instrumentów finansowych

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

Aktywa finansowe	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
Aktywa wyceniane w cenie nabycia	18 632	18 632
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	42 680	35 730
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	32 493	42 069
Razem aktywa finansowe	93 805	96 431

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

Aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
Inwestycje w jednostkach zależnych	26 632	26 632
Inwestycje w pozostałych jednostkach	613	113
Należności z tytułu dostaw	16 340	23 791
Należności pozostałe	4 310	3 866
Udzielone pożyczki	5 593	8 412
Pozostałe aktywa finansowe	5 961	5 436
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 356	28 181
Razem aktywa finansowe	93 805	96 431

Zobowiązania finansowe	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	94 386	85 915
Razem zobowiązania finansowe	94 386	85 915

Zobowiązania finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym jako:	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
Długoterminowe kredyty i pożyczki	8 385	11 554
Długoterminowe zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	11 714	4 601
Zobowiązania z tytułu dostaw	5 436	8 623
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	63 083	56 204
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	3 192	2 670
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 576	2 263
Razem zobowiązania finansowe	94 386	85 915

12.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów, których oprocentowanie zależy od stopy redyskonta weksli oraz stawki WIBOR. 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	
	2019 rok	2018 rok
Zwiększenie oprocentowania kredytów o 1%	(425)	(429)
Zmniejszenie oprocentowania kredytów o 1%	425	429

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

13. Zarządzanie kapitałem

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	86 374	75 029
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	8 012	10 886
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	34 356	28 181
Zadłużenie netto	60 030	57 734
Kapitał własny	164 443	156 700
Kapitał i zadłużenie netto	224 473	214 434
Wskaźnik dźwigni	26,74%	26,92%

Wskaźnik dźwigni w 2019 roku ukształtował się na poziomie zbliżonym do 2018 roku. Nastąpiło zwiększenie kredytów i pożyczek krótkoterminowych oraz zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych z tytułu leasingu finansowego o 11.345 tys. PLN w relacji do poprzedniego roku. Nastąpił również wzrost środków pieniężnych o 6.175 tys. PLN w stosunku do 2018 roku, dzięki czemu pomimo wzrostu zadłużenia wskaźnik dźwigni nie uległ istotnej zmianie.

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

14. Pozycje warunkowe

ZMIANA STANU AKTYWÓW WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
a) stan na początek okresu, w tym	27 433	10 822
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	11 638	10 822
- poręczenie kredytu inwestycyjnego przez GR PONARY	15 795	-
b) zwiększenia (z tytułu)	124	25 263
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	124	9 468
- poręczenie kredytu inwestycyjnego przez GR PONARY	-	15 795
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
d) stan na koniec okresu, w tym	27 557	36 085
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	11 762	20 290
- poręczenie kredytu inwestycyjnego przez GR PONARY	15 795	15 795

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
a) stan na początek okresu, w tym	32 034	18 944
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	1 116	710
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym	30 918	18 234
b) zwiększenia (z tytułu)	1 339	13 090
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	39	406
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym	1 300	12 684
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji		
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym		
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji		
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym		
e) stan na koniec okresu, w tym	33 373	32 034
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	1 155	1 116
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym	32 218	30 918

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

15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

15.1. Transakcje z jednostkami zależnymi

a. Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

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

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

b. Zakupy produktów, towarów i usług od spółek zależnych

Rodzaje zakupów	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zakupy produktów od jednostek zależnych	8 399	7 506
Zakupy usług od jednostek zależnych	187	365
Zakupy towarów i materiałów od jednostek zależnych	148	220
Zakupy środków trwałych od jednostek zależnych	2 720	-
Zaliczki na zakup środków trwałych od jednostek zależnych	51	-
Razem zakupy od jednostek powiązanych	11 505	8 091

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

Należności od podmiotów powiązanych	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
ZPZ Lublin	-	-
PPZ BRONISŁAW	295	1 241
CHP Energia	1 023	371
GR PONARY	1	1
Pepees Inwestycje (wcześniej OZENERGY)	7	6
Razem należności od jednostek powiązanych	1 326	1 619

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

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

d. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	Stan na 31 grudnia 2019 roku	Stan na 31 grudnia 2018 roku
PPZ BRONISŁAW Sp. z o.o.	-	-
ZPZ LUBLIN Sp. z o.o.	1 800	3 000
CHP Energia Sp. z o.o.	4 788	4 905
GR PONARY Sp. z o.o.	553	553
Pepees Inwestycje Sp. z o.o.	-	1 465
Osoba fizyczna prowadząca działalność	720	941
Pożyczki udzielone , w tym:	7 861	10 864
- ze spłatą do 1 roku	7 861	10 864
- ze spłatą powyżej roku	-	-
Odpisy na pożyczki udzielone CHP	(2 268)	(2 452)
Pożyczki w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 593	8 412

e. Odsetki od udzielonych pożyczek

Podmiot	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
ZPZ Lublin	116	128
PPZ BRONISŁAW	-	121
CHP Energia	169	187
GR PONARY	19	-
Pepees Inwestycje	35	-
Razem	339	436

f. Odsetki od udzielonych poręczeń

Podmiot	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
CHP Energia	307	365
PPZ BRONISŁAW	127	57
Razem	434	422

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

g. Odsetki od otrzymanych poręczeń

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

h. Pozycje warunkowe

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

15.2. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

a) świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego

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

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

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

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

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

16. Przeciętne zatrudnienie w Spółce

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2019	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2018
Pracownicy umysłowi	102	98
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	178	186
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	1	-
Razem	281	284

17. Wynagrodzenia biegłego rewidenta

Należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd i badanie sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 39.700 PLN plus podatek VAT. Innych usług biegły rewident Spółce PEPEES nie świadczył.

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania występuje nierozstrzygnięta sprawa z powództwa EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w Warszawie przeciwko „PEPEES” S.A. o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności uchwał nr 24-29, podjętych w dniu 28.06.2019 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w tym uchwały nr 28 w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki.

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

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

19. Ważne wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

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

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

20. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Prezes Zarządu - Wojciech Faszczewski

Członek Zarządu - Tomasz Krzysztof Rogala

PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE

Główna księgowa - Wiesława Zaluska