



**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PEPEES**

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku**

22 listopada 2024 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
 (dane w tys. PLN)

**INDEKS DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

WPROWADZENIE .....	4
<b>A. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PEPEES .....</b>	<b>6</b>
<b>B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PEPEES ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU ...</b>	<b>8</b>
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ..	11
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	13
1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej .....	13
2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych.....	14
3. Struktura Grupy Kapitałowej PEPEES .....	14
4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	15
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	16
6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu.....	16
7. Nietypowe pozycje mające znaczący wpływ na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy i przepływy pieniężne.....	17
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacji .....	17
9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności .....	17
10. Wartości szacunkowe.....	17
11. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych .....	18
12. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu aktywów trwałych .....	18
13. Zapasy.....	19
14. Aktywa biologiczne .....	19
15. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności krótkoterminowe .....	19
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe .....	20
17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych .....	20
18. Niespłacone kredyty i pożyczki .....	22
19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	26
20. Zmiany stanów wartości szacunkowych.....	28
21. Rezerwy krótkoterminowe.....	29
22. Odroczony podatek dochodowy.....	29
23. Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	30
24. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych.....	31
25. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	31
26. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności .....	31
26.1. Informacje dotyczące produktów i usług.....	31
26.2. Przychody i wyniki segmentów .....	32
26.3. Aktywa i zobowiązania segmentów .....	32
26.4. Pozostałe informacje o segmentach .....	33
26.5. Przychody z podziałem na produkty.....	33
26.6. Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej .....	33
26.7. Informacje dotyczące głównych klientów .....	34
27. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia .....	34
28. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	34
29. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie wytworzenia).....	35
30. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.....	35
31. Ważne wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym .....	35
<b>C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO „PEPEES” SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU .....</b>	<b>36</b>
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	37
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	38
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	39
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	40
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	41

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

1.	Zasady rachunkowości.....	41
2.	Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji oraz korygowanie błędów .....	41
3.	Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.....	41
4.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi .....	41
<b>D.</b>	<b>INFORMACJE DODATKOWE .....</b>	<b>43</b>
1.	Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej PEPEES .....	43
2.	Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym.....	43
3.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej.....	43
4.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta .....	44
5.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej PEPEES, w okresie trzech kwartałów 2024 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących .....	44
6.	Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES .....	44
7.	Stanowisko Zarządu dotyczące wyników prognozowanych .....	44
8.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	44
9.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi .....	46
10.	Informacja o poręczeniach i gwarancjach .....	46
11.	Inne informacje, które zdaniem Grupy Kapitałowej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.....	47
12.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta i Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nich wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	47
13.	Zatwierdzenie Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku .....	48

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

## WPROWADZENIE

### 1. Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku zawiera:

- A. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES
- B. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
- C. Kwartalną Informację Finansową Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” Spółka Akcyjna w Łomży za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku
- D. Informacje dodatkowe

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2024 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień 30 września 2023 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 września 2023 roku.
- Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 września 2023 roku.

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

- Kwartałna Informacja Finansowa Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” Spółka Akcyjna w Łomży obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2024 roku.
- Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień 30 września 2023 roku.
- Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przedstawiono porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 września 2023 roku.
- Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 września 2023 roku.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

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

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa Kapitałowa PEPEES obejmowała następujące spółki:

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

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

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS PLN		W TYS. EUR		
		Rok	2024 r.	2023 r.	2024 r.	2023 r.
I	Przychody ze sprzedaży ogółem za 3 kwartały		174 815	175 888	40 634	38 426
II	Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom Spółki Dominującej za 3 kwartały		(15 239)	5 940	(3 542)	1 298
III	Całkowite dochody netto przypadające akcjonariuszom Spółki Dominującej za 3 kwartały		(15 226)	5 894	(3 539)	1 288
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej za 3 kwartały		42 289	68 223	9 830	14 905
V	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej za 3 kwartały		(8 347)	(28 553)	(1 940)	(6 238)
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej za 3 kwartały		(66 887)	(87 389)	(15 547)	(19 092)
VII	Przepływy pieniężne netto za 3 kwartały		(32 945)	(47 719)	(7 658)	(10 425)
VIII	Aktywa razem na dzień 30.09.2024 r. i 31.12.2023 r.		314 719	378 493	73 548	87 050
IX	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki na dzień 30.09.2024 r. i 31.12.2023 r.		163 931	177 312	38 310	40 780
X	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą za 3 kwartały (wartość wyrażona w PLN/EUR)		(0,16)	0,06	(0,04)	0,01
XI	Wartość księgową na jedną akcję na dzień 30.09.2024 r. i 31.12.2023 r. (wartość wyrażona w PLN/EUR)		1,73	1,87	0,40	0,43

Dane zaprezentowane w wierszach: VIII, IX i XI, w kolumnach „2024 r.” i „2023 r.” dotyczą stanu na dzień 30 września 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku.

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

- wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2024 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR = 4,2791 PLN,
- wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2023 r. według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy 1 EUR = 4,6356 PLN,
- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 3 kwartałów 2024 roku - 1 EUR = 4,3022 PLN,
- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 3 kwartałów 2023 roku - 1 EUR = 4,5773 PLN.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**Zysk (strata) na jedną akcję**

Wyszczególnienie	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom „PEPEES” S.A.	(15 239)	5 940
Średnioważona liczba akcji	95 000 000	95 000 000
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	(0,16)	0,06
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy „PEPEES” S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	(15 239)	5 940
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	95 000 000	95 000 000
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	(0,16)	0,06
Zysk netto zanualizowany przypadający akcjonariuszom „PEPEES” S.A.	(17 180)	7 752
Średnioważona liczba akcji	95 000 000	95 000 000
Zanualizowany zysk netto na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	(0,18)	0,08

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PEPEES ZA OKRES 9 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU**

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

zaprezentowane poniżej, zawierające:

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



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Lp.	AKTYWA	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>179 031</b>	<b>180 779</b>	<b>177 265</b>
1	Rzeczowe aktywa trwale	159 876	159 494	157 790
2	Wartości niematerialne	130	165	178
3	Prawa do aktywów	11 677	13 145	12 207
4	Nieruchomości inwestycyjne	546	553	556
5	Wartość firmy	1 320	1 320	1 320
6	Inwestycje w pozostałych jednostkach	713	713	383
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 769	5 389	4 831
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>135 688</b>	<b>197 714</b>	<b>125 123</b>
1	Zapasy	63 985	109 850	63 698
2	Aktywa biologiczne	1 514	34	2 366
3	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności krótkoterminowe	46 752	32 707	40 525
4	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 196	1	-
5	Pozostałe aktywa finansowe	10 454	10 390	8 566
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 787	44 732	9 968
	<b>Razem aktywa</b>	<b>314 719</b>	<b>378 493</b>	<b>302 388</b>

Lp.	PASYWA	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>166 136</b>	<b>180 296</b>	<b>182 412</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki</b>	<b>163 931</b>	<b>177 312</b>	<b>179 045</b>
1	Kapitał podstawowy	5 700	5 700	5 700
2	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	7 562	7 562	7 562
3	Akcje własne	(1 162)	(1 424)	(1 471)
4	Kapitał z aktualizacji wyceny	30 998	30 985	31 004
5	Zyski zatrzymane	120 833	134 489	136 250
<b>II</b>	<b>Udziały niedające kontroli</b>	<b>2 205</b>	<b>2 984</b>	<b>3 367</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>148 583</b>	<b>198 197</b>	<b>119 976</b>
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>38 811</b>	<b>39 996</b>	<b>31 242</b>
1	Kredyty i pożyczki	16 352	12 988	4 386
2	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	11 935	14 677	15 172
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 203	5 609	5 846
4	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	3 541	3 574	3 270
5	Dotacje	1 780	1 864	1 891
6	Pozostałe zobowiązania	-	1 284	677
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>109 772</b>	<b>158 201</b>	<b>88 734</b>
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	42 203	24 474	33 421
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2	3 499	3 435
3	Kredyty i pożyczki	63 124	125 395	46 935
4	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	3 984	4 350	4 421
5	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	459	483	522
	<b>Razem pasywa</b>	<b>314 719</b>	<b>378 493</b>	<b>302 388</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

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

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 roku
<b>I</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>61 006</b>	<b>174 815</b>	<b>54 365</b>	<b>175 888</b>
<b>II</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(51 271)</b>	<b>(149 039)</b>	<b>(41 245)</b>	<b>(125 322)</b>
<b>III</b>	<b>Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>9 735</b>	<b>25 776</b>	<b>13 120</b>	<b>50 566</b>
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(3 298)	(8 859)	(2 784)	(8 074)
2	Koszty ogólnego zarządu	(9 973)	(28 376)	(8 668)	(26 666)
3	Pozostałe przychody operacyjne	149	1 682	131	325
4	Pozostałe koszty operacyjne	(84)	(468)	(104)	(836)
<b>IV</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 471)</b>	<b>(10 245)</b>	<b>1 695</b>	<b>15 315</b>
1	Koszty finansowe	(1 629)	(6 329)	(1 444)	(6 409)
2	Przychody finansowe	116	812	481	1 642
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(4 984)</b>	<b>(15 762)</b>	<b>732</b>	<b>10 548</b>
	Podatek dochodowy	1	(256)	(1 364)	(4 556)
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(4 983)</b>	<b>(16 018)</b>	<b>(632)</b>	<b>5 992</b>
	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
	<b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>	<b>(4 983)</b>	<b>(16 018)</b>	<b>(632)</b>	<b>5 992</b>
	- przypadający akcjonariuszom spółki dominującej	(4 750)	(15 239)	(315)	5 940
	- przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	(233)	(779)	(317)	52
<b>VII</b>	<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>(46)</b>
<b>VIII</b>	<b>Całkowite dochody ogółem, w tym</b>	<b>(4 983)</b>	<b>(16 005)</b>	<b>(632)</b>	<b>5 946</b>
	- przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	(4 750)	(15 226)	(315)	5 894
	- przypadająca udziałom nie sprawującym kontroli	(233)	(779)	(317)	52
<b>IX</b>	<b>Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą</b>	<b>(0,05)</b>	<b>(0,16)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,06</b>
	- z działalności kontynuowanej	(0,05)	(0,16)	0,00	0,06
	- z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>IX</b>	<b>Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą</b>	<b>(0,05)</b>	<b>(0,16)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,06</b>
	- z działalności kontynuowanej	(0,05)	(0,16)	0,00	0,06
	- z działalności zaniechanej	-	-	-	-

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	<b>(224)</b>	<b>31 050</b>	<b>139 131</b>	<b>183 219</b>	<b>3 315</b>	<b>186 534</b>
<b>Zmiany w 3 kwartałach 2023 roku</b>								
Zysk (strata) netto					5 940	5 940	52	5 992
Inne dochody całkowite				(46)		(46)		(46)
<b>Całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(46)</b>	<b>5 940</b>	<b>5 894</b>	<b>52</b>	<b>5 946</b>
Zakup akcji własnych			(1 247)			(1 247)		(1 247)
Dywidenda					(9 381)	(9 381)		(9 381)
Inne korekty konsolidacyjne					560	560		560
<b>Stan na dzień 30 września 2023 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	<b>(1 471)</b>	<b>31 004</b>	<b>136 250</b>	<b>179 045</b>	<b>3 367</b>	<b>182 412</b>
<b>Zmiany w 2023 roku</b>	<b>-</b>							
Zysk (strata) netto	-				3 999	3 999	(331)	3 668
Inne dochody całkowite	-		-	(65)		(65)		(65)
<b>Całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(65)</b>	<b>3 999</b>	<b>3 934</b>	<b>(331)</b>	<b>3 603</b>
Zakup akcji własnych			(1 200)			(1 200)		(1 200)
Dywidenda	-	-	-	-	(9 381)	(9 381)		(9 381)
Inne korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	740	740		740
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	<b>(1 424)</b>	<b>30 985</b>	<b>134 489</b>	<b>177 312</b>	<b>2 984</b>	<b>180 296</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	<b>(1 424)</b>	<b>30 985</b>	<b>134 489</b>	<b>177 312</b>	<b>2 984</b>	<b>180 296</b>
<b>Zmiany w 3 kwartałach 2024 roku</b>								
Zysk(strata) netto					(15 239)	(15 239)	(779)	(16 018)
Inne dochody całkowite				13		13		13
<b>Całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>(15 239)</b>	<b>(15 226)</b>	<b>(779)</b>	<b>(16 005)</b>
Wycena akcji własnych do wartości rynkowej			262			262		262
Inne korekty konsolidacyjne					1 583	1 583		1 583
<b>Stan na dzień 30 września 2024 roku</b>	<b>5 700</b>	<b>7 562</b>	<b>(1 162)</b>	<b>30 998</b>	<b>120 833</b>	<b>163 931</b>	<b>2 205</b>	<b>166 136</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Metoda pośrednia	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	(4 984)	(15 762)	732	10 548
<b>II. Korekty razem</b>	8 951	58 051	14 296	57 675
1. Amortyzacja	3 655	10 211	4 219	10 748
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(29)	(117)	13	40
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 264	5 547	438	4 683
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(32)	(266)	20	(1 026)
5. Zmiana stanu rezerw	(65)	(52)	(31)	395
6. Zmiana stanu zapasów	(12 498)	45 865	(637)	41 119
7. Zmiana stanu aktywów biologicznych	2 274	(1 480)	1 467	(2 040)
8. Zmiana stanu należności	(2 278)	(18 930)	(1 475)	(5 466)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 275	20 894	10 281	11 342
10. Zmiana stanu zaliczek	(194)	(779)	(93)	850
11. Zapłacony podatek dochodowy	(1)	(4 606)	(290)	(3 841)
12. Zmiana stanu dotacji	(29)	(84)	(25)	(73)
13. Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek i prowizji	40	(65)	-	-
14. Zmiana stanu praw do aktywów	537	1 942	418	(583)
15. Umorzenie praw do emisji CO 2	-	-	-	1 582
16. Inne korekty	32	(29)	(9)	(55)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>3 967</b>	<b>42 289</b>	<b>15 028</b>	<b>68 223</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>158</b>	<b>1 539</b>	<b>1 000</b>	<b>1 453</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	47	870	992	1 435
2. Spłata pożyczek	21	348	8	18
3. Wpływy z najmu	90	321		
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 509</b>	<b>9 886</b>	<b>22 183</b>	<b>30 006</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 509	9 886	11 642	17 810
2. Zakup praw majątkowych	-	-	-	1 155
3. Udzielone pożyczki	-	-	1 160	1 660
4. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz akcjonariuszy	-	-	9 381	9 381
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(3 351)</b>	<b>(8 347)</b>	<b>(21 183)</b>	<b>(28 553)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>38 384</b>	<b>48 239</b>	<b>30 795</b>	<b>36 300</b>
1. Kredyty i pożyczki	38 337	46 043	30 795	36 200
2. Dotacje	47	2 196	-	100
<b>II. Wydatki</b>	<b>29 922</b>	<b>115 126</b>	<b>22 613</b>	<b>123 689</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	28 053	106 576	20 825	113 497
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	1 118	5 261	732	4 825
3. Nabycie akcji własnych	-	-	-	1 676
4. Odsetki i opłaty z tyt. umów faktoringowych	72	168	-	-
5. Płatności z umów leasingu	679	3 121	1 056	3 691
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>8 462</b>	<b>(66 887)</b>	<b>8 182</b>	<b>(87 389)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>9 078</b>	<b>(32 945)</b>	<b>2 027</b>	<b>(47 719)</b>
<b>E. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 709</b>	<b>44 732</b>	<b>7 941</b>	<b>57 687</b>
<b>F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/- D)</b>	<b>11 787</b>	<b>11 787</b>	<b>9 968</b>	<b>9 968</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-	-	-

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej

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

#### Skład osobowy Zarządu na dzień 30 września 2024 roku:

Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu
Tomasz Krzysztof Rogala	Członek Zarządu.

#### Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2024 roku:

Maciej Kaliński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Robert Malinowski	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Agata Czerniakowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Kajetan Rościszewski	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Okoński	Członek Rady Nadzorczej.

#### Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 30 września 2024 roku:

Maciej Kaliński	Przewodniczący Komitetu Audytu
Jacek Okoński	Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu
Agata Czerniakowska	Członek Komitetu Audytu
Robert Malinowski	Członek Komitetu Audytu
Kajetan Rościszewski	Członek Komitetu Audytu.

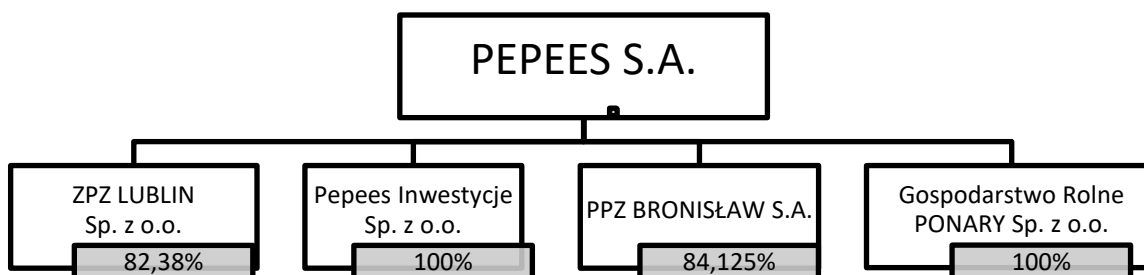
**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## 2. Informacje dotyczące okresów sprawozdawczych

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku oraz dodatkowo na dzień 31 grudnia 2023 roku w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

## 3. Struktura Grupy Kapitałowej PEPEES

### 3.1. Struktura Grupy Kapitałowej PEPEES na dzień 30 września 2024 roku



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

W Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym Grupy Kapitałowej PEPEES za okres trzech kwartałów zakończony dnia 30 września 2024 roku, poza Przedsiębiorstwem Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. objęto konsolidacją następujące podmioty powiązane:

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

Wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

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

W dniu 30 września 2024 r. Rada Nadzorcza spółki powiązanej PPZ BRONISŁAW S.A. podjęła uchwałę o powołaniu Pana Bartłomieja Zarzeckiego na Członka Zarządu, powierzając mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

### 3.3. Podstawowe informacje finansowe na dzień 30 września 2024 roku dotyczące podmiotów powiązanych

Wyszczególnienie	PPZ BRONISŁAW S.A.	ZPZ LUBLIN Sp. z o.o.	Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o.	PEPEES Inwestycje Sp. z o.o.
Aktywa obrotowe na dzień 30.09.2024 roku	22 454	11 777	190	33
Aktywa trwałe na dzień 30.09.2024 roku	42 139	5 849	21 286	-
Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30.09.2024 roku	43 327	10 384	224	-
Zobowiązania długoterminowe na dzień 30.09.2024 roku	13 256	1 937	4 717	-
Przychody ze sprzedaży	44 293	18 396	-	-
Wynik finansowy na działalności kontynuowanej	(5 014)	94	60	(12)
Wynik finansowy netto na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-
Łączne całkowite dochody	(5 014)	94	60	(12)

### 3.4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

### 4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji w dniu 22 listopada 2024 roku.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
 (dane w tys. PLN)

## 5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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

Nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej po 1 stycznia 2024 r.

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing</i>	Zmiany wprowadzają nowe podejście do wyceny zobowiązań leasingowych w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego.	1 stycznia 2024
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i>	Zmiany dotyczą doprecyzowania wymogów dla klasyfikacji zobowiązań w podziale na krótkoterminowe lub długoterminowe.	1 stycznia 2024
Zmiany do MSR 7 <i>Rachunek przepływów pieniężnych</i> oraz MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji</i>	Zmiany precyzują wymogi dotyczące ujawniania informacji, które mają pomóc użytkownikom sprawozdań finansowych w zrozumieniu wpływu umów finansowania zobowiązań wobec dostawców na zobowiązania jednostki, jej przepływy pieniężne i ekspozycję na ryzyko płynności.	1 stycznia 2024

Nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej po 1 stycznia 2025 r.

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
Zmiany do MSR 21 <i>Skutki zmian kursów wymiany walut obcych</i>	Zmiany te określają sposób, w jaki jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymierna na inną walutę oraz w jaki sposób powinna ustalić natychmiastowy kurs wymiany w przypadku braku możliwości jej wymiany.	1 stycznia 2025



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
 (dane w tys. PLN)

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

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 <i>Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe</i>	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonech	Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej
Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	Prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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

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

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

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

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

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

## 9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

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

## 10. Wartości szacunkowe

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania strat w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu. Podejście to bazuje na wyznaczaniu strat oczekiwanych, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki utraty wartości, czy nie.

Grupa monitoruje zmiany ryzyka kredytowego związanego z poszczególnymi składnikami aktywów finansowych oraz dla każdego z nich oblicza odpisy zgodnie z ustaloną metodologią oczekiwanej straty.

Grupa uwzględniła informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności (dla należności) lub poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe (dla pozostałych aktywów finansowych).

Rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe zostały utworzone w oparciu o wyliczenia aktuarialne na 30.06.2024 r.

Aktualizacji rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe dokonano na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane na dzień 30.09.2024 r. urlopy.

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

Grupa dokonuje co roku weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności dla środków trwałych i wartości niematerialnych. Ostatnia aktualizacja miała miejsce na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Spółka dominująca dokonała analizy wrażliwości w zakresie posiadanych aktywów, w tym wartości firmy w każdej ze spółek zależnych, do których przeprowadzono pełne testy na utratę wartości na 31.12.2023 r. – z udziałem niezależnego aktuarusza. Po zakończeniu I półrocza 2024 r. Zarząd spółki dominującej we własnym zakresie dokonał analizy wrażliwości, bazując na zaktualizowanych prognozach opracowanych przez spółki zależne dla lat 2025-2028.

Spółka przeprowadzi nowe pełne testy na utratę wartości na dzień 31.12.2024 r.

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

W okresie trzech kwartałów 2024 roku Grupa nabyła aktywa trwałe za kwotę 9.886 tys. PLN. Zakupy związane były przede wszystkim z budową linii modyfikatorów skrobiowych w Spółce Dominującej.

Sprzedano aktywa trwałe za kwotę 870 tys. PLN.

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

W okresie trzech kwartałów 2024 roku nie zostały zawarte umowy kredytowe na zakup aktywów trwałych.

W dniu 13 maja 2024 r. Emitent zawarł z BNP Paribas Bank Polska S.A. porozumienie do umowy z dnia 29 września 2023 r. o kredyt inwestycyjny przeznaczony na finansowanie i refinansowanie inwestycji w linię do produkcji modyfikatorów skrobiowych, na mocy którego wydłużono okres na uruchomienie kredytu do dnia 31 grudnia 2024 r. (pierwotnie do 30 czerwca 2024 r.) Spółka PEPEES zobowiązała się ponadto zakończyć inwestycję będącą przedmiotem kredytowania w terminie do dnia 31 grudnia 2024 roku. Zadłużenie z tytułu tego kredytu na dzień 30.09.2024 r. wynosi 14.977 tys. zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

**13. Zapasy**

ZAPASY	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
a) materiały	7 401	6 510	9 413
b) półprodukty i produkty w toku	577	710	389
c) produkty gotowe	49 466	87 487	48 770
d) towary	6 654	16 820	5 655
<b>Wartość zapasów brutto</b>	<b>64 098</b>	<b>111 527</b>	<b>64 227</b>
Odpisy aktualizujące	(113)	(1 677)	(529)
<b>Wartość zapasów netto</b>	<b>63 985</b>	<b>109 850</b>	<b>63 698</b>

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym wyniosła 140.226 tys. PLN (III kwartał 2023 roku – 116.576 tys. PLN).

**14. Aktywa biologiczne**

Spółka „PEPEES” S.A. od marca 2014 roku dzierżawi gospodarstwo rolne (Roje), od października 2021 roku grunty rolne (Krzekoty) oraz od marca 2023 dodatkowe grunty (Wrzosa). Wszystkie trzy wymienione gospodarstwa rolne zostały obsiane roślinami jednorocznymi. Koszty związane z nabyciem nasion i uprawą na dzień bilansowy wynoszą 11.767 tys. PLN, przychody z działalności rolnej 3.863 tys. PLN. Wartość zapasów wynosi 754 tys. PLN, natomiast wartość aktywów biologicznych pomniejszona o koszty sprzedaży ok. 1.514 tys. PLN. Aktywa biologiczne zostały wykazane w sprawozdaniu w wartości godziwej.

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

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
Należności z tytułu dostaw	33 953	21 544	26 827
Należności pozostałe	5 589	9 144	7 153
Zaliczki	7 210	2 019	6 545
<b>Razem</b>	<b>46 752</b>	<b>32 707</b>	<b>40 525</b>

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
a) do 1 miesiąca	11 577	14 292	20 028
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 280	4 150	2 629
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 114	24	1 823
d) od 6 miesięcy do 1 roku	449	111	-
e) powyżej 1 roku	97	-	76
f) należności przeterminowane	3 107	3 739	3 679
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>34 624</b>	<b>22 316</b>	<b>28 235</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(671)	(772)	(1 408)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>33 953</b>	<b>21 544</b>	<b>26 827</b>

Należności przeterminowane, od których nie dokonano odpisów aktualizujących, są to należności od dłużników, z którymi Grupa współpracuje od kilku lat i z oceny ich sytuacji gospodarczej

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

i finansowej nie wynika, że są to należności wątpliwe. Okres przeterminowania tych należności wynosi od kilku dni do trzech miesięcy. Odpisy aktualizujące tworzone są zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych.

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	31 846	16 040	25 805
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 912	7 076	6 751
- zobowiązania objęte faktoringiem odwrotnym	-	-	-
- rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 445	1 358	865
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw, pozostałe zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania</b>	<b>42 203</b>	<b>24 474</b>	<b>33 421</b>

W dniu 15 kwietnia 2024 roku Spółka PEPEES zawarła z Santander Factoring Sp. o.o. umowę faktoringu odwrotnego na finansowanie dostaw. Przyznany limit finansowania wynosił 4.500 tys. PLN i obowiązywał do dnia 31 lipca 2024 r.

W dniu 24 kwietnia 2024 roku Emitent zawarł z PKO Faktoring S.A. umowę faktoringu odwrotnego na finansowanie dostaw. Przyznany limit finansowania wynosi 4.250 tys. PLN i aneksem z dnia 8 października 2024 r. został wydłużony do dnia 7 października 2025 r.

W ramach zarządzania kapitałem obrotowym Emitent wykorzystuje umowy faktoringu odwrotnego w odniesieniu do swoich zobowiązań, w ramach których oddaje do faktoringu faktury dotyczące zakupów od wybranych dostawców. Biorąc pod uwagę potencjalny wpływ tego typu umów na sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej, Zarząd dokonuje osądu czy w związku z wykorzystaniem faktoringu zmienia się istotnie charakter zobowiązania i czy konieczna jest zmiana jego prezentacji. Emitent w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego jako „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe”, gdyż według osądu Zarządu w związku z oddaniem danych zobowiązań do faktoringu nie doszło do istotnych zmian charakteru tych zobowiązań, w tym między innymi termin spłaty zobowiązań w faktoringu odwrotnym w istotnym stopniu nie przekracza terminów spłaty zobowiązań ustalonych z poszczególnymi dostawcami.

Wszystkie zobowiązania objęte faktoringiem odwrotnym zostały przez Emitenta spłacone w trzecim kwartale 2024 r., dlatego saldo zobowiązań z tego tytułu na dzień 30.09.2024 r. jest zerowe (na dzień 30.06.2024 r. saldo zobowiązań objętych faktoringiem odwrotnym wynosiło 8.391 tys. PLN).

ZOBOWIĄZANIA	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	31 846	16 040	25 805
- do 12 miesięcy	31 846	16 040	25 805
- przeterminowane powyżej 180 dni	-	-	-

## 17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W dniu 25.06.2019 r. Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego "PEPEES" S.A. wniósł do sądu pozew o ustalenie, że akcjonariusz Spółki EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, posiadający - zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Spółki - 27.714. 832 akcje, z uwagi na naruszenie obowiązku notyfikacji o nabyciu znacznych pakietów akcji, stosownie

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

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 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zajmuje stanowisko odmienne, utrzymując, że przysługuje mu prawo głosu z 27.714.832 akcji stanowiących 29,17% ogólnej liczby głosów na WZA. Do sprawy przystąpiła Prokuratura Okręgowa w Piotrkowie Trybunalskim. Spółka informowała o sprawie w raporcie bieżącym nr 13/2019.

W dniu 21.04.2023 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku wydał wyrok, w którym ustalił, że EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, będący akcjonariuszem Spółki, utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji zwykłych, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 7/2023. Powyższy wyrok został zaskarżony apelacją przez EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. W dniu 26.07.2024 r. Sąd Apelacyjny w Białymstoku oddalił apelację, prawomocnie potwierdzając, że EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, będący akcjonariuszem Spółki utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji zwykłych na okaziciela Spółki. Orzeczenie to jest prawomocne. Spółka poinformowała o tym wyroku raportem bieżącym nr 11/2024.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania występują nierozstrzygnięte sprawy z powództwa EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w Warszawie przeciwko „PEPEES” S.A.:

- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności uchwały nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętej w dniu 28.06.2019 r. 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. Do sprawy przystąpiła Prokuratura Okręgowa w Piotrkowie Trybunalskim. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji (sygn. akt: VII GC 253/19). Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu. W dniu 25.09.2024 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku podjął zawieszone postępowanie i wezwał strony do zajęcia stanowiska, co Spółka uczyniła w dniu 15 października 2024 r. Do daty raportu termin rozprawy nie został wyznaczony.
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności uchwał nr 24-27 i 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętych w dniu 28.06.2019 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki. Do sprawy przystąpiła Prokuratura Okręgowa w Piotrkowie Trybunalskim. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji (sygn. akt: VII GC 329/19). Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu. W dniu 23.09.2024 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku podjął zawieszone postępowanie. Zarządzeniem doręczonym 12.11.2024 r. Sąd wezwał strony do zajęcia stanowiska w terminie 21 dni, tj. do 03.12.2024 r.,
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności uchwał nr 9 i 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętych w dniu 21.04.2020 r. w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji (sygn. akt: VII GC 168/20). Do sprawy przystąpiła Prokuratura Okręgowa w Piotrkowie Trybunalskim. Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu. W dniu 01.10.2024 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku podjął zawieszone postępowanie. W dniu 24.10.2024 Sąd Okręgowy wezwał EPSILON do zajęcia stanowiska w sprawie w terminie 21 dni, co EPSILON uczynił w dniu 19.11.2024. Do daty raportu termin rozprawy nie został wyznaczony.
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności czterech uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętych w dniu 29 czerwca 2021 r. tj. uchwały nr 4 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r., uchwały nr 9 w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 oraz uchwał nr 10 i 11 w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji (sygn. akt: VII GC 267/21). W dniu 11 stycznia 2022 r. Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

- o ustalenie utraty prawa głosu. W dniu 27.09.2024 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku podjął zawieszono postępowanie i wezwał strony do zajęcia stanowiska, co Spółka uczyniła w dniu 15 października 2024 r. Do daty raportu termin rozprawy nie został wyznaczony.
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności dziewięciu uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętych w dniu 14 kwietnia 2022 r. w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., sprawozdania skonsolidowanego, sprawozdania z działalności Spółki, przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2021, udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki, powołania 2 członków RN, nabycia akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji (sygn. akt: VII GC 150/22). Do sprawy przystąpiła Prokuratura Okręgowa w Piotrkowie Trybunalskim. Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu. W dniu 16.09.2024 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku podjął zawieszono postępowanie. Zarządzeniem doręczonym Spółce 14.11.2024 r. Sąd wezwał strony do zajęcia stanowiska w terminie 14 dni, tj. do 05.12.2024 r.
  - o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności trzech uchwał podjętych w dniu 25 maja 2023 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, tj. uchwał nr 9 i 10 w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki oraz uchwały nr 11 w sprawie udzielenia absolutorium przewodniczącemu Rady Nadzorczej Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji (sygn. akt: VII GC 246/23). Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu. W dniu 30.09.2024 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku podjął zawieszono postępowanie i wezwał strony do zajęcia stanowiska, co spółka uczyniła 31.10.2024 r. Do daty raportu termin rozprawy nie został wyznaczony.

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

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

## 18. Niespłacone kredyty i pożyczki

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

### Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Kredytobiorca/ pożyczkobiorca	Bank udzielający kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Termin spłaty
1	Kredyt w rachunku bieżącym	"Pepees" S.A.	Santander Bank Polska S.A.	4 000	0	PLN	31.08.2025
2	Kredyt obrotowy	"Pepees" S.A.	Santander Bank Polska S.A.	36 500	22 660	PLN	31.08.2025
3	Kredyt w rachunku bieżącym	"Pepees" S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	4 000	0	PLN	31.08.2025
4	Kredyt obrotowy	"Pepees" S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	36 500	13 687	PLN	31.08.2025



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Kredytobiorca/ pożyczkobiorca	Bank udzielający kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Termin spłaty
5	Pożyczka na zakup ciągnika rolniczego Fendt 942 Vario Gen7 ProfiPlus	"Pepees" S.A.	AGCO Finance Sp. z o.o	1 260	1 041	PLN	20.10.2025
6	Pożyczka na zakup ciągnika rolniczego Deutz Fahr 9340 AGROTRON TTV	"Pepees" S.A.	BNP Paribas Lease Group	924	557	PLN	13.12.2026
7	Pożyczka na zakup ciągnika rolniczego Deutz Fahr 8280 AGROTRON TTV	"Pepees" S.A.	BNP Paribas Lease Group	793	512	PLN	13.03.2027
8	Pożyczka na zakup przyczepy skorupowej Trans-Space 7500	"Pepees" S.A.	Santander Leasing S.A.	289	189	PLN	15.06.2026
9	Kredyt inwestycyjny przeznaczony na finansowanie i refinansowanie inwestycji w linię do produkcji modyfikatorów skrobiowych	"Pepees" S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	3 500	3 500	EUR	30.09.2030
10	Kredyt w rachunku bieżącym	"Pepees" S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	1 000	1 000	EUR	04.12.2024
11	Kredyt obrotowy	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	6 500	2 920	PLN	31.08.2025
12	Kredyt obrotowy	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Santander Bank Polska S.A.	6 500	2 973	PLN	31.08.2025
13	Kredyt w rachunku bieżącym	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	2 000	0	PLN	31.08.2025
14	Kredyt w rachunku bieżącym	ZPZ Lublin Sp. z o.o.	Santander Bank Polska S.A.	2 000	0	PLN	31.08.2025
15	Kredyt w rachunku bieżącym	PPZ Bronisław S.A.	Santander Bank Polska S.A.	700	0	PLN	31.08.2025
16	Kredyt obrotowy	PPZ Bronisław S.A.	Santander Bank Polska S.A.	17 800	7 904	PLN	31.08.2025
17	Kredyt w rachunku bieżącym	PPZ Bronisław S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	700	0	PLN	31.08.2025
18	Kredyt obrotowy	PPZ Bronisław S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	17 800	9 002	PLN	31.08.2025
19	Kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na modernizację suszarni skrobi oraz budowę instalacji do odzysku białka	PPZ Bronisław S.A.	Ban Ochrony Środowiska S.A.	8 456	3 054	PLN	31.12.2027
<b>Kredyty udzielone w PLN</b>				<b>146 433</b>	<b>64 499</b>	<b>PLN</b>	
<b>Kredyty udzielone w EUR</b>				<b>4 500</b>	<b>3 500</b>	<b>EUR</b>	
<b>Wartość ogółem po przeliczeniu na PLN</b>				<b>165 689</b>	<b>79 476</b>	<b>PLN</b>	

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

*Zabezpieczenia*

Ad. 1, 2, 12, 14, 15 i 16

Kredyty uzyskano na podstawie jednej umowy 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 o łącznej wartości nie niższej niż 28.049 tys. PLN :
  - 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 o łącznej wartości nie niższej niż 101.250 tys. PLN :
  - 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.

Ad. 3, 4, 11, 13, 17 i 18

Kredyty zostały udzielone na podstawie jednej umowy tzw. „Umowy o multiliniję”.

Zabezpieczeniem powyższych kredytów jest:

- hipoteka umowna łączna w wysokości 58 500 tys. PLN na nieruchomościach:
  - należących do PPZ Bronisław S.A.
  - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości:
  - należących do PPZ Bronisław S.A.
  - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych o łącznej wartości bilansowej nie niższej niż 28 mln PLN:
  - należących do PEPEES S.A.
  - należących do PPZ Bronisław S.A.
  - należących do ZPZ Lublin Sp. z o.o.
- cesja praw z polis ubezpieczeniowej środków trwałych,



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

- zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie niższej niż 83.250 tys. PLN 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.

Ad. 5

Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na ciągniku rolniczym Fendt 942 Vario Gen7 ProfiPlus oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Ad. 6

Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na ciągniku rolniczym Deutz Fahr 9340 AGROTRON TTV oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Ad. 7

Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na ciągniku rolniczym Deutz Fahr 8280 AGROTRON TTV oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Ad. 8

Zabezpieczeniem pożyczki jest umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie, gdzie przedmiotem przewłaszczenia jest przyczepa skorupowa Trans-Space 7500.

Ad. 9

Zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego jest hipoteka łączna do kwoty 5.250 tys. EUR, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastawy rejestrowe do sumy zabezpieczenia 5.250 tys. EUR na maszynach i urządzeniach (linia do produkcji modyfikatorów skrobiowych), weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Ad. 10

Zabezpieczeniem kredytu jest:

- weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową,
- gwarancja spłaty Kredytu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK, w wysokości 40% udzielonego Kredytu, tj. w kwocie nie wyższej niż 1 739 760,00 PLN. Okres obowiązywania gwarancji trwa od dnia 19 grudnia 2022 roku do dnia 4 marca 2025 roku,
- generalna cesja cicha wierzytelności przysługujących Kredytobiorcy od wybranych dłużników.

Ad. 19

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

## 19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### 19.1 Transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi

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

Rodzaje przychodów	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku
Przychody ze sprzedaży wyrobów jednostkom zależnym	280	847	218	843
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów jednostkom zależnym	3 333	3 525	1 684	2 500
Przychody ze sprzedaży usług jednostkom zależnym	81	242	81	244
<b>Razem przychody od jednostek powiązanych</b>	<b>3 694</b>	<b>4 614</b>	<b>1 983</b>	<b>3 587</b>

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

#### b) Zakupy towarów i usług

Rodzaje zakupów	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku
Zakupy produktów od jednostek zależnych	2 592	16 201	1 720	10 226
Zakupy usług od jednostek zależnych	40	184	12	57
Zakupy środków trwałych od jednostek zależnych	-	-	-	1 016
<b>Razem zakupy od jednostek powiązanych</b>	<b>2 632</b>	<b>16 385</b>	<b>1 732</b>	<b>11 299</b>

#### c) Inne transakcje

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku
Odsetki od udzielonych pożyczek	205	535	177	425
Opłaty od udzielonych poręczeń	64	138	32	95
Opłaty od otrzymanych poręczeń	29	108	39	118
<b>Razem</b>	<b>298</b>	<b>781</b>	<b>248</b>	<b>638</b>

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

Rozrachunki z podmiotami zależnymi	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
Należności - ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o.	-	-	69
Należności - PPZ „BRONISŁAW” S.A.	4 484	1 587	3 315
Zaliczki - PPZ Bronisław S.A.	-	-	1 302

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

Rozrachunki z podmiotami zależnymi	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
Należności – GR Ponary Sp. z o.o.	1	1	1
Należności – Pepees Inwestycje Sp. z o.o.	-	1	-
Zobowiązania - ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o.	114	58	146
Zobowiązania - PPZ „BRONISŁAW” S.A.	50	1 597	652
Zobowiązania - GR PONARY Sp. z o.o.	3	-	-
<b>Saldo rozrachunków z jednostkami powiązanymi</b>	<b>4 318</b>	<b>(66)</b>	<b>3 889</b>

**e) Saldo rozrachunków z tytułu pożyczek**

Pożyczki udzielone podmiotom zależnym	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
PPZ „BRONISŁAW” S.A.	9 700	7 200	7 200
GR PONARY Sp. z o.o.	221	220	220
<b>Pożyczki udzielone ogółem</b>	<b>9 921</b>	<b>7 420</b>	<b>7 420</b>

**19.2 Transakcje Emitenta z akcjonariuszami**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje Spółki Dominującej z akcjonariuszami.

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

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

Wyszczególnienie	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 871	1 724
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Płatności w formie akcji		
<b>Razem</b>	<b>1 871</b>	<b>1 724</b>

**b) Transakcje z członkami kluczowego personelu oraz bliskimi członkami ich rodzin**

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

## 20. Zmiany stanów wartości szacunkowych

### a) Odpisy aktualizujące wartość należności

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Stan na początek okresu	772	1 078	1 078
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>77</b>	<b>437</b>	<b>437</b>
- utworzenie na należności wątpliwe z tytułu dostaw	21	437	437
- utworzenie na należności dochodzone na drodze sądowej	56	-	-
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>178</b>	<b>743</b>	<b>34</b>
- rozwiązanie rezerw z tytułu zapłaty	101	131	34
- anulowania	77	612	-
<b>Stan odpisów na koniec okresu, w tym:</b>	<b>671</b>	<b>772</b>	<b>1 481</b>

### b) Odpisy aktualizujące wartość zapasów

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Stan na początek okresu	1 677	517	517
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>368</b>	<b>2 294</b>	<b>638</b>
- odpisania do wartości netto możliwej do uzyskania	368	2 294	638
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>1 932</b>	<b>1 134</b>	<b>626</b>
- odwrócenia odpisów	1 932	1 134	626
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>113</b>	<b>1 677</b>	<b>529</b>

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

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>4 057</b>	<b>3 397</b>	<b>3 397</b>
- odprawy emerytalne	748	609	609
- nagrody jubileuszowe	3 309	2 788	2 788
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>259</b>	<b>1 228</b>	<b>624</b>
- odprawy emerytalne	13	206	103
- nagrody jubileuszowe	246	1 022	521
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>316</b>	<b>568</b>	<b>229</b>
- odprawy emerytalne	36	67	31
- nagrody jubileuszowe	280	501	198
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>4 000</b>	<b>4 057</b>	<b>3 792</b>
- odprawy emerytalne	725	748	681
- nagrody jubileuszowe	3 275	3 309	3 111

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

## 21. Rezerwy krótkoterminowe

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>1 358</b>	<b>3 169</b>	<b>3 169</b>
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	98	98	98
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	51	34	34
- opłata za korzystanie ze środowiska	65	73	73
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	596	870	870
- prawo do emisji gazów	-	1 579	1 579
- premie dla Zarządu i pracowników	548	515	515
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>854</b>	<b>905</b>	<b>400</b>
- opłata za korzystanie ze środowiska	41	64	41
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	394	228	228
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	31	69	43
- premia dla Zarządu i pracowników	388	544	88
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>767</b>	<b>1 137</b>	<b>977</b>
- opłata za korzystanie ze środowiska	70	72	72
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	46	502	491
- rezerwa na świadczenia wykonane przez kontrahentów	44	52	51
- premie dla Zarządu i pracowników	607	511	363
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>1 579</b>	<b>1 727</b>
- premie dla Zarządu i pracowników	-	-	148
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	-	1 579	1 579
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>1 445</b>	<b>1 358</b>	<b>865</b>
- dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	98	98	98
- rezerwa na wykorzystane prawa do emisji CO2	-	-	-
- opłata za korzystanie ze środowiska	36	65	42
- rezerwy na wynagrodzenia za urlopy wypoczynkowe	944	596	607
- premie dla Zarządu i pracowników	329	548	92
- rezerwy na świadczenia wykonane przez kontrahentów	38	51	26

## 22. Odroczonego podatek dochodowy

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	3 988	4 403	5 127
Wycena inwestycji	1 109	1 109	649
Niezrealizowane różnice kursowe	106	97	70
<b>Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>5 203</b>	<b>5 609</b>	<b>5 846</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
 (dane w tys. PLN)

<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>Stan na 30 września 2024 roku</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>Stan na 30 września 2023 roku</b>
Niewypłacone wynagrodzenia	198	185	177
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	179	116	122
Świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	751	771	720
Niezrealizowane różnice kursowe	61	96	38
Odpisy aktualizujące należności	18	14	14
Odpisy aktualizujące zapasy	21	319	101
Odpisy aktualizujące udziały	18	18	18
Naliczone odsetki od kredytów	-	43	-
Zobowiązania z tytułu przedmiotu leasingu	178	351	424
Korekty konsolidacyjne – zyski zatrzymane	123	199	24
Rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników	63	104	28
Wycena majątku	2 371	2 366	2 301
Strata podatkowa	771	685	849
Pozostałe	17	122	15
<b>Razem</b>	<b>4 769</b>	<b>5 389</b>	<b>4 831</b>

### 23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku</b>	<b>Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku</b>
<b>a) stan na początek okresu, w tym</b>	<b>15 795</b>	<b>15 795</b>	<b>15 795</b>
- poręczenie kredytu inwestycyjnego przez GR PONARY	15 795	15 795	15 795
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	-	-	-
<b>c) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>15 795</b>	-	-
- poręczenie kredytu inwestycyjnego przez GR PONARY	15 795		
<b>d) stan na koniec okresu, w tym</b>	-	<b>15 795</b>	<b>15 795</b>
- poręczenie kredytu inwestycyjnego przez GR PONARY	-	15 795	15 795

W dniu 2 września 2024 r. Emitent złożył do PKO Bank Polski S.A. wniosek o wcześniejszą spłatę kredytu inwestycyjnego z dnia 12.12.2017 r. na kwotę 10.530 tys. PLN przeznaczonego na finansowanie i refinansowanie nabycia 100% udziałów w spółce Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o. Kredyt został spłacony w całości w dniu 6 września 2024 r., co spowodowało wygaśnięcie poręczenia udzielonego PEPEES S.A. przez GR Ponary Sp. z o.o.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku	Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
<b>a) stan na początek okresu, w tym</b>	<b>14 720</b>	<b>14 451</b>	<b>14 451</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	2 036	1 767	1 767
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym	12 684	12 684	12 684
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>269</b>	<b>301</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	-	269	301
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>d) stan na koniec okresu, w tym</b>	<b>14 720</b>	<b>14 720</b>	<b>14 752</b>
- zobowiązania z tytułu umów o zakazie konkurencji	2 036	2 036	2 068
- poręczenia kredytów spółkom powiązanym	12 684	12 684	12 684

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

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

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

W ciągu dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2024 roku nie nastąpiła wypłata dywidendy.

W dniu 6 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „PEPEES” S.A. podjęło Uchwałę Nr 7 w sprawie przeznaczenia zysku netto Emitenta za rok obrotowy 2023 w wysokości 7.778 tys. zł na kapitał zapasowy.

Spółka dominująca nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za 2023 r.

## 26. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

### 26.1. Informacje dotyczące produktów i usług

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

i wysuszenie; stanowi cenny komponent mieszanek paszowych dla zwierząt i jest znakomitym zamiennikiem białka zwierzęcego.

- szeroki asortyment syropów skrobiowych, znajdujących zastosowanie w przemyśle cukierniczym i piekarniczym,
- grys ziemniaczany, płatki ziemniaczane, kostkę ziemniaczaną i pyzy; produkty wykorzystywane przez przemysł spożywczy.

Pozostałe rodzaje działalności dotyczą:

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

Do segmentu „uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt” przyporządkowuje się wszystkie aktywa i zobowiązania spółki Gospodarstwo Rolne Ponary. Natomiast do segmentu „kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek” przyporządkowuje się wszystkie aktywa i zobowiązania spółki Pepes Inwestycje.

Spółki GR Ponary oraz Pepes Inwestycje nie generowały w okresie 9 miesięcy 2024 r. przychodów ze sprzedaży. Ze względu na wartość posiadanych przez spółkę Ponary gruntów, segment „uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt” został wyodrębniony w niniejszym sprawozdaniu na potrzeby zaprezentowania jego aktywów i zobowiązań.

## 26.2 Przychody i wyniki segmentów

Wyszczególnienie	Przychody		Zysk (strata)	
	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Przetwórstwo ziemniaków	174 815	175 888	(11 459)	15 826
Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	-	-	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>174 815</b>	<b>175 888</b>	<b>(11 459)</b>	<b>15 826</b>
Pozostałe przychody operacyjne			1 682	325
Pozostałe koszty operacyjne			(468)	(836)
Przychody finansowe			812	1 642
Koszty finansowe			(6 329)	(6 409)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>			<b>(15 762)</b>	<b>10 548</b>

## 26.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
Przetwórstwo ziemniaków	309 167	373 511	297 633
Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt	5 537	4 936	4 727
Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	15	46	28
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>314 719</b>	<b>378 493</b>	<b>302 388</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

Zobowiązania segmentów	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
Przetwórstwo ziemniaków	148 583	198 197	119 976
Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt	-	-	-
Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	-	-	-
<b>Razem zobowiązania segmentów</b>	<b>148 583</b>	<b>198 197</b>	<b>119 976</b>

#### 26.4 Pozostałe informacje o segmentach

Segment	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku
Przetwórstwo ziemniaków	10 211	10 748	9 886	17 810
Pozostałe segmenty	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>10 211</b>	<b>10 748</b>	<b>9 886</b>	<b>17 810</b>

#### 26.5 Przychody z podziałem na produkty

Nazwa produktu	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku
Skrobia	34 624	87 386	37 049	102 372
Biało	4 397	7 888	1 384	7 820
Glukoza	2 256	7 212	2 189	10 074
Maltodekstryna	7 843	23 510	6 444	20 762
Syropy skrobiowe	2 198	6 879	2 227	6 033
Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka)	7 846	19 509	5 455	18 247
Towary i materiały	1 279	21 425	666	9 760
Usługi	563	1 006	283	820
<b>Razem</b>	<b>61 006</b>	<b>174 815</b>	<b>54 365</b>	<b>175 888</b>

#### 26.6 Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku
<b>Polska, w tym</b>	<b>35 230</b>	<b>113 122</b>	<b>38 496</b>	<b>129 673</b>
Skrobia	20 720	54 241	24 827	71 172
Biało	3 577	5 377	654	3 306
Glukoza	1 862	5 875	2 156	9 492
Maltodekstryna	4 960	15 463	4 581	14 648
Syropy skrobiowe	2 198	6 879	2 227	6 033
Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka)	5 867	14 687	5 158	16 889
Towary i materiały	86	14 197	1 390	7 313
Usługi	563	1 006	283	820

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku
<b>Kraje UE - dostawy wewnątrzspółnotowe, w tym:</b>	<b>7 359</b>	<b>19 079</b>	<b>5 224</b>	<b>13 491</b>
Skrobia	3 169	7 027	3 951	7 093
Białko	404	1 110	190	1 912
Maltodekstryna	1 439	4 885	753	2 742
Glukoza	394	1 337	33	582
Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka)	1 368	4 135	297	1 162
Towary	585	585	-	-
<b>Pozostałe kraje - eksport</b>	<b>13 814</b>	<b>38 011</b>	<b>10 645</b>	<b>32 724</b>
Skrobia	10 940	26 118	8 270	24 107
Białko	416	1 401	540	2 602
Maltodekstryna	1 239	3 162	1 110	3 372
Susze ziemniaczane (grysik, płatki, kostka)	510	687	-	196
Towary	709	6 643	725	2 447
<b>Razem</b>	<b>61 006</b>	<b>174 815</b>	<b>54 365</b>	<b>175 888</b>

## 26.7 Informacje dotyczące głównych klientów

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

- ponad 41% maltodekstryny sprzedano do trzech kontrahentów krajowych (odpowiednio 14,7%, 13,9% oraz 13,%),
- ponad 33% białka sprzedano do dwóch klientów krajowych (odpowiednio 16,9% oraz 16,2%).

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2024 roku Grupa nie zmieniała zasad ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych. Przestrzegano tych samych zasad i metod wyceny jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

## 28. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**29. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie wytworzenia)**

Miniony 2023 rok w ocenie wielu analityków był kolejnym rokiem, podczas którego zbiegło się wiele niekorzystnych rynkowych trendów. Rynki postawione są w obliczu zdarzeń gospodarczych, wynikających ze skutków wybuchu wojny na Ukrainie i okresu po pandemii światowej. Działania wojenne rosyjskiego agresora i wprowadzone na Rosję sankcje zainicjowały znaczący kryzys energetyczny w Europie, spowodowany zatrzymaniem dostaw ze Wschodu (ropa, gaz, węgiel), co wpłynęło na zmiany cen paliw. Do dnia dzisiejszego przekłada się to na wzrost cen energii, usług transportowych i co za tym idzie na wzrost cen wszystkich produktów i usług na europejskich rynkach.

Dodatkowo nastąpił kryzys na rynku rolnym. Decyzje UE o zawieszeniu ceł na produkty rolne z Ukrainy wywołały perturbacje na europejskich rynkach rolnych. Napływ zbóż z Ukrainy, połączony ze spadkiem cen zbóż na rynkach światowych, wywołał dalekosiężny kryzys w polskim rolnictwie. Gospodarstwa rolne stanęły w obliczu problemów związanych ze sprzedażą i płynnością finansową. Trudna sytuacja producentów rolnych dotknęła również plantatorów Grupy Kapitałowej PEPEES, będących dostawcami surowca do fabryk Grupy. Ukierunkowanie producentów rolnych na produkcję zbóż w ostatnich dwóch latach nie przyniosło oczekiwanych rezultatów, natomiast odbudowanie produkcji ziemniaka skrobiowego napotyka na trudności – zwłaszcza w aspekcie pozyskania materiału sadzeniakowego oraz odpowiedniego zaplecza technicznego – maszyn rolniczych stosowanych w produkcji ziemniaka i przechowalni.

Spółki Grupy na bieżąco obserwują rozwój konfliktu zbrojnego na Ukrainie i wprowadzane na Rosję kolejne sankcje, weryfikując wszelkie informacje pod kątem ich wpływu na sytuację gospodarczą Grupy oraz podejmując doraźne działania w celu minimalizacji konsekwencji związanych z tymi nadzwyczajnymi okolicznościami.

**30. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy**

W prezentowanym okresie wszystkie zdarzenia i informacje, wpływające na sytuację majątkową i finansową, zostały ujawnione w niniejszym sprawozdaniu.

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO „PEPEES” SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU**

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

zaprezentowana poniżej, zawierająca:

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
Skonsolidowany Raport Kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku  
(dane w tys. PLN)

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	AKTYWA	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
<b>A</b>	<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>136 617</b>	<b>139 355</b>	<b>134 976</b>
1.	Rzeczowe aktywa trwale	95 916	96 215	93 104
2.	Wartości niematerialne	126	158	173
3.	Prawa do aktywów	13 956	15 898	15 159
4.	Nieruchomości inwestycyjne	346	353	356
5.	Inwestycje w jednostkach zależnych	23 586	23 586	23 586
6.	Inwestycje w pozostałych jednostkach	713	713	383
7.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 974	2 432	2 215
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>117 195</b>	<b>153 211</b>	<b>109 987</b>
1.	Zapasy	46 922	72 302	48 713
2.	Aktywa biologiczne	1 514	34	2 366
3.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności krótkoterminowe	39 115	25 191	35 890
4.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 196	-	-
5.	Pozostałe aktywa finansowe	20 375	17 810	15 986
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 073	37 874	7 032
	<b>Razem aktywa</b>	<b>253 812</b>	<b>292 566</b>	<b>244 963</b>

	PASywa	Stan na 30 września 2024 roku	Stan na 31 grudnia 2023 roku	Stan na 30 września 2023 roku
<b>A</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>151 140</b>	<b>162 335</b>	<b>161 526</b>
1.	Kapitał podstawowy	5 700	5 700	5 700
2.	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	7 562	7 562	7 562
3.	Akcje własne	(1 162)	(1 424)	(1 471)
4.	Kapitał z aktualizacji wyceny	30 478	30 465	30 484
5.	Zyski zatrzymane	108 562	120 032	119 251
<b>B</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>102 672</b>	<b>130 231</b>	<b>83 437</b>
<b>I</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>31 616</b>	<b>31 563</b>	<b>22 432</b>
1.	Kredyty i pożyczki	14 238	10 169	1 254
2.	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	8 435	10 681	11 000
3.	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 502	4 904	5 091
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	2 784	2 795	2 656
5.	Dotacje	1 657	1 730	1 754
6.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	1 284	677
<b>II</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>71 056</b>	<b>98 668</b>	<b>61 005</b>
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	28 124	14 995	26 262
2.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	3 497	3 435
3.	Kredyty i pożyczki	39 385	76 894	27 682
4.	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	3 170	2 878	3 135
5.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	377	404	491
	<b>Razem pasywa</b>	<b>253 812</b>	<b>292 566</b>	<b>244 963</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

## SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 roku
<b>I</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>46 818</b>	<b>133 125</b>	<b>41 374</b>	<b>130 902</b>
1.	Przychody ze sprzedaży produktów	36 641	104 079	37 327	114 861
2.	Przychody ze sprzedaży usług	491	785	216	605
3.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 686	28 261	3 831	15 436
<b>II</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(40 660)</b>	<b>(115 904)</b>	<b>(30 772)</b>	<b>(92 308)</b>
1.	Koszty sprzedanych produktów	(29 688)	(81 490)	(24 168)	(69 101)
2.	Koszty sprzedanych usług	(359)	(819)	(273)	(709)
3.	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(8 843)	(25 691)	(3 578)	(14 552)
4.	Wynik produkcji rolnej	(1 770)	(7 904)	(2 753)	(7 946)
<b>III</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>6 158</b>	<b>17 221</b>	<b>10 602</b>	<b>38 594</b>
1.	Koszty sprzedaży i marketingu	(2 701)	(7 333)	(2 169)	(6 423)
2.	Koszty ogólnego zarządu	(6 115)	(19 051)	(5 677)	(18 479)
3.	Pozostałe przychody operacyjne	57	1 062	36	389
4.	Pozostałe koszty operacyjne	(108)	(334)	(77)	(662)
<b>IV</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 709)</b>	<b>(8 435)</b>	<b>2 715</b>	<b>13 419</b>
1.	Koszty finansowe	(1 154)	(4 241)	(1 016)	(4 036)
2.	Przychody finansowe	367	1 297	660	2 063
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(3 496)</b>	<b>(11 379)</b>	<b>2 359</b>	<b>11 446</b>
<b>VI</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>14</b>	<b>(91)</b>	<b>(1 186)</b>	<b>(4 448)</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(3 482)</b>	<b>(11 470)</b>	<b>1 173</b>	<b>6 998</b>
<b>VIII</b>	<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>(46)</b>
1.	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2.	Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	13	-	(46)
<b>IX</b>	<b>Całkowite dochody ogółem, w tym</b>	<b>(3 482)</b>	<b>(11 457)</b>	<b>1 173</b>	<b>6 952</b>
<b>X</b>	<b>Zysk (strata) netto na 1 akcję</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,12</b>	<b>0,01</b>	<b>0,07</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku*  
*(dane w tys. PLN)*

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	5 700	7 562	(224)	30 530	121 635	165 203
<b>Zmiany w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>	-		(1 247)	(46)	(2 384)	5 705
Nabycie akcji własnych			(1 247)			(1 247)
Dywidenda z zysku 2022					(7 234)	
Dywidenda z kapitału zapasowego					(2 148)	
Zysk (strata) netto za okres					6 998	6 998
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				(46)		(46)
<b>Stan na 30 września 2023</b>	5 700	7 562	(1 471)	30 484	119 251	161 526
<b>Zmiany w roku 2023</b>	-		(1 200)	(65)	(1 603)	(2 868)
Nabycie akcji własnych			(1 200)			(1 200)
Dywidenda z zysku 2022					(7 233)	
Dywidenda z kapitału zapasowego					(2 148)	
Zysk (strata) netto za rok obrotowy					7 778	7 778
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				(65)		(65)
<b>Stan na 31 grudnia 2023</b>	5 700	7 562	(1 424)	30 465	120 032	162 335
<b>Stan na 1 stycznia 2024</b>	5 700	7 562	(1 424)	30 465	120 032	162 335
Wycena akcji własnych do wartości rynkowej			262			262
Zysk (strata) netto za okres					(11 470)	(11 470)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				13		13
<b>Stan na 30 września 2024</b>	5 700	7 562	(1 162)	30 478	108 562	151 140

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2024 roku	Za okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 roku	Za okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 roku
<b>A.</b>	<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(3 496)</b>	<b>(11 379)</b>	<b>2 359</b>	<b>11 446</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>4 208</b>	<b>28 416</b>	<b>10 998</b>	<b>28 922</b>
1.	Amortyzacja	2 394	8 228	2 930	8 728
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(63)	(156)	21	(23)
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	540	2 913	(174)	1 860
4.	(Zysk) strata z tytułu dz. inwestycyjnej	-	(271)	7	(216)
5.	Zmiana stanu rezerw	-	(38)	-	356
6.	Zmiana stanu zapasów	(6 847)	25 380	(1 529)	18 337
7.	Zmiana stanu aktywów biologicznych	2 274	(1 480)	1 467	(2 040)
8.	Zmiana stanu należności	(1 462)	(15 120)	(550)	(6 157)
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 794	11 845	8 490	10 682
10.	Zapłacony podatek dochodowy	-	(4 693)	(172)	(3 488)
11.	Zmiana stanu dotacji	(24)	(73)	(25)	(73)
12.	Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek	40	(65)	97	7
13.	Zmiana stanu innych aktywów finansowych	558	1 942	450	(583)
14.	Umorzenie praw do emisji CO2	-	-	-	1 582
15.	Inne korekty	4	4	(14)	(50)
<b>III</b>	<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>712</b>	<b>17 037</b>	<b>13 357</b>	<b>40 368</b>
<b>B.</b>	<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 466</b>	<b>2 393</b>	<b>1 921</b>	<b>2 762</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	409	557	980
2.	Splata udzielonych pożyczek	1 376	1 663	1 364	1 782
3.	Wpływy z najmu	90	321	-	-
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>2 401</b>	<b>11 888</b>	<b>21 077</b>	<b>31 626</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 401	8 288	10 536	16 930
2.	Zakup praw majątkowych	-	-	-	1 155
3.	Udzielone pożyczki	-	3 600	1 160	4 160
4.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz akcjonariuszy	-	-	9 381	9 381
<b>III</b>	<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(935)</b>	<b>(9 495)</b>	<b>(19 156)</b>	<b>(28 864)</b>
<b>C.</b>	<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>28 219</b>	<b>35 410</b>	<b>16 686</b>	<b>16 786</b>
1.	Kredyty i pożyczki	28 219	33 261	16 686	16 686
2.	Otrzymane dopłaty	-	2 149	-	100
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>21 940</b>	<b>72 753</b>	<b>11 288</b>	<b>72 777</b>
1.	Splaty kredytów i pożyczek	20 681	67 605	10 145	65 819
2.	Odsetki od kredytów i pożyczek	740	3 113	466	2 696
3.	Nabycie akcji własnych	-	-	-	1 676
4.	Odsetki i opłaty z tyt. umów faktoringowych	72	168	-	-
5.	Płatności z umów leasingu	447	1 867	677	2 586
<b>III</b>	<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>6 279</b>	<b>(37 343)</b>	<b>5 398</b>	<b>(55 991)</b>
<b>D.</b>	<b>Przeplýwy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>6 056</b>	<b>(29 801)</b>	<b>(401)</b>	<b>(44 487)</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>6 056</b>	<b>(29 801)</b>	<b>(401)</b>	<b>(44 487)</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 017</b>	<b>37 874</b>	<b>7 433</b>	<b>51 519</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>8 073</b>	<b>8 073</b>	<b>7 032</b>	<b>7 032</b>
	<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>			-	-



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

## **DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Zasady rachunkowości**

Dane do Kwartalnej Informacji Finansowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku zostały sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. nie korygowało błędów lat poprzednich oraz nie zmieniało w okresie sprawozdawczym stosowanych uprzednio zasad rachunkowości, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych, standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku.

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

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

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

W dniu 2 września 2024 r. Emitent złożył do PKO Bank Polski S.A. wniosek o wcześniejszą spłatę kredytu inwestycyjnego z dnia 12.12.20217 r. na kwotę 10.530 tys. PLN. Kredyt został spłacony w całości w dniu 6 września 2024 r., co spowodowało wygaśnięcie poręczenia.

#### **b) Zobowiązania warunkowe**

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

Mogą wystąpić zobowiązania wynikające z umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Umowy takie są zawarte z Członkami Zarządu oraz kilkoma pracownikami. W przypadku rozwiązania z nimi stosunku pracy Spółka ma obowiązek wypłacić odszkodowanie w kwocie ok. 1.442 tys. PLN.

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

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

W okresie sprawozdawczym Emitent kupował od spółki zależnej skrobię o wartości 1.555 tys. PLN. Natomiast „PEPEES” S.A. sprzedała do ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. skrobię za kwotę 133 tys. PLN oraz dzierżawiła linię do produkcji płatków - czynsz za 1 miesiąc dzierżawy wynosi 23,5 tys. PLN. Cenę sprzedaży ustala się stosując metodę „koszt plus”, bądź na podstawie cenników obowiązujących z podmiotami niepowiązаныmi.

Na dzień bilansowy istnieje saldo zobowiązań w wysokości 114 tys. PLN.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka Dominująca zakupiła od spółki zależnej PPZ „BRONISŁAW” S.A. skrobię ziemniaczaną w kwocie 13.336 tys. PLN, białko o wartości 1.105 tys. PLN, krochmal w kwocie 205 tys. PLN oraz usługę dzierżawy magazynu w wysokości 184 tys. PLN. Natomiast w okresie trzech kwartałów 2024 roku Emitent sprzedał spółce powiązanej sadzeniaki ziemniaków o wartości 192 tys. PLN, ziemniaki do przerobu

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

w kwocie 3.333 tys. PLN, skrobię ziemniaczaną o wartości 714 tys. PLN oraz świadczył usługi wynajęcia pojazdu i magazynowania w kwocie 19 tys. PLN. W okresie 9 miesięcy 2024 roku spółka zależna zapłaciła Spółce Dominującej odsetki od pożyczki i opłaty od poręczeń w kwocie 661 tys. PLN.

Na dzień bilansowy istnieje saldo niespłaconych pożyczek w kwocie 9,7 mln PLN, saldo należności z tytułu dostaw w kwocie 4.484 tys. PLN oraz saldo zobowiązań z tytułu dostaw w wysokości 50 tys. PLN.

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

Spółka „PEPEES” S.A. sprzedała spółce zależnej GR Ponary Sp. z o.o. usługi w wysokości 8 tys. PLN. Natomiast GR Ponary Sp. z o.o. w poprzednich okresach udzieliło Spółce Dominującej poręczenia kredytu, od którego w okresie trzech kwartałów 2024 roku zostały naliczone opłaty w wysokości 108 tys. PLN. Poza tym GR Ponary zapłaciła Emitentowi odsetki od udzielonej pożyczki w kwocie 12 tys. PLN. Kwota niespłaconej pożyczki na dzień bilansowy wynosi 221 tys. PLN, saldo należności z tytułu dostaw ma wartość 1 tys. PLN, natomiast saldo zobowiązań z tytułu opłat od udzielonego poręczenia wynosi 3 tys. PLN.

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

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

Na dzień bilansowy istnieje saldo należności z tytułu dostaw w kwocie 0,5 tys. PLN.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

## D. INFORMACJE DODATKOWE

### 1. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej PEPEES

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

W dniu 30 września 2024 r. Rada Nadzorcza spółki powiązanej PPZ BRONISŁAW S.A. podjęła uchwałę o powołaniu Pana Bartłomieja Zarzeckiego na Członka Zarządu, powierzając mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu.

### 2. Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Grupa Kapitałowa PEPEES osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 174.815 tys. PLN, co w relacji do analogicznego okresu ubiegłego roku oznacza 0,6% spadku (175.888 tys. PLN).

Na spadek przychodów ze sprzedaży wpłynęła przede wszystkim niższa niż w 2023 r. cena rynkowa głównego produktu, tj. skrobi ziemniaczanej. Średnia cena sprzedaży skrobi była w pierwszych trzech kwartałach 2024 r. o ok. 700 zł/t niższa niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Pomimo wyższych niż w minionym roku wolumenów sprzedaży, które przełożyły się na wyższy niż w 2023 r. koszt własny sprzedaży, Grupa wygenerowała niższy zysk brutto ze sprzedaży, który osiągnął poziom 25.776 tys. PLN (spadek o 49% w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego).

Koszty sprzedaży i marketingu w okresie 9 miesięcy 2024 roku uległy zwiększeniu o 9,7% względem okresu porównawczego, z kolei koszty ogólnego zarządu o 6,4%.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2024 roku zamknęło się wynikiem dodatnim na poziomie 1.214 tys. PLN przy wyniku ujemnym (511) tys. PLN w okresie porównawczym.

Z kolei wynik na działalności finansowej, rozumiany jako saldo przychodów finansowych pomniejszone o koszty finansowe, w okresie 9 miesięcy 2024 roku wyniósł minus (5.517) tys. PLN. Za analogiczny okres ubiegłego roku saldo wyniosło minus (4.767) tys. PLN. Należy zauważyć, że finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej kredytami bankowymi opartymi na stawce WIBOR sprawia, iż Grupa narażona jest na ryzyko zmiany stopy procentowej. Poza tym, Grupa ma zadłużenie z tytułu leasingu opartego na zmiennych stopach oprocentowania. W związku ze wzrostem stóp procentowych oraz dodatkowo ze względu na wykorzystywanie przez Jednostkę Dominującą w 2024 r. umów faktoringu odwrotnego, wynik na działalności finansowej Grupy pogorszył się w stosunku do roku poprzedniego.

W konsekwencji powyższego Grupa po 9 miesiącach 2024 roku poniosła stratę brutto w kwocie (15.762) tys. PLN przy zysku brutto w wysokości 10.548 tys. PLN w okresie porównawczym, natomiast strata netto w okresie styczeń-wrzesień 2024 roku wyniosła (16.018) tys. PLN przy zysku netto 5.992 tys. PLN w analogicznym okresie 2023 roku.

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

*\* W związku z niedopełnieniem obowiązków notyfikacyjnych o nabyciu znacznych pakietów akcji, wynikających z ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, posiadający - zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Spółki - 27.759.032 akcje Spółki, utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji. Zarząd Spółki wniósł w związku z tym pozew o ustalenie do Sądu Okręgowego w Białymstoku. EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zajmuje stanowisko odmienne, utrzymując, że przysługuje mu prawo głosu z 27.759.032 akcji stanowiących 29,22% ogólnej liczby głosów na WZA. Do sprawy przystąpiła j liczby głosów na WZA. Do sprawy przystąpiła Prokuratura Okręgowa w Piotrkowie Trybunalskim. Spółka informowała o sprawie w raporcie bieżącym nr 13/2019. W dniu 21 kwietnia 2023 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku wydał wyrok, w którym ustalił, że EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji zwykłych, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 7/2023. W dniu 26.07.2024 r. Sąd Apelacyjny w Białymstoku oddalił apelację EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie od ww. wyroku Sądu Okręgowego w Białymstoku, prawomocnie potwierdzając, że EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie będący akcjonariuszem Spółki utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji zwykłych na okaziciela Spółki. Orzeczenie to jest prawomocne. Spółka poinformowała o tym raporcie bieżącym nr 11/2024.*

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

Spółka nie otrzymała informacji o zmianach w stanie posiadania akcji w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu, tj. od 20 września 2024 r. do dnia publikacji niniejszego raportu.

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

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

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

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 20 września 2024 r. do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego osoby zarządzające i nadzorujące nie dokonywały transakcji dotyczących akcji Spółki lub uprawnień do nich.

#### **5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej PEPEES, w okresie trzech kwartałów 2024 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**

W okresie trzech kwartałów 2024 roku nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej PEPEES inne istotne dokonania lub niepowodzenia niż te, które zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie.

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

W ocenie Zarządu Emitenta w okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które można byłoby uznać za istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej.

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

Zarząd Spółki Dominującej nie publikował prognoz wyników jednostkowych oraz skonsolidowanych na rok 2024.

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

W dniu 25.06.2019 r. Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego "PEPEES" S.A. wniósł do sądu pozew o ustalenie, że akcjonariusz Spółki EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, posiadający - zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Spółki - 27.714. 832 akcje, z uwagi na naruszenie obowiązku notyfikacji o nabyciu znacznych pakietów akcji, stosownie do art. 89 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

oraz o spółkach publicznych, utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji. EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zajmuje stanowisko odmienne, utrzymując, że przysługuje mu prawo głosu z 27.714.832 akcji stanowiących 29,17% ogólnej liczby głosów na WZA. Do sprawy przystąpiła Prokuratura Okręgowa w Piotrkowie Trybunalskim. Spółka informowała o sprawie w raporcie bieżącym nr 13/2019.

W dniu 21.04.2023 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku wydał wyrok, w którym ustalił, że EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, będący akcjonariuszem Spółki, utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji zwykłych, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 7/2023. Powyższy wyrok został zaskarżony apelacją przez EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. W dniu 26.07.2024 r. Sąd Apelacyjny w Białymstoku oddalił apelację, prawomocnie potwierdzając, że EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, będący akcjonariuszem Spółki utracił i nie może wykonywać prawa głosu z 21.402.233 akcji zwykłych na okaziciela Spółki. Orzeczenie to jest prawomocne. Spółka poinformowała o tym wyroku raportem bieżącym nr 11/2024.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania występują nierozstrzygnięte sprawy z powództwa EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w Warszawie przeciwko „PEPEES” S.A.:

- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności uchwały nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętej w dniu 28.06.2019 r. 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. Do sprawy przystąpiła Prokuratura Okręgowa w Piotrkowie Trybunalskim. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji (sygn. akt: VII GC 253/19). Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu. W dniu 25.09.2024 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku podjął zawieszone postępowanie i wezwał strony do zajęcia stanowiska, co Spółka uczyniła w dniu 15 października 2024 r. Do daty raportu termin rozprawy nie został wyznaczony.
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności uchwał nr 24-27 i 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętych w dniu 28.06.2019 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki. Do sprawy przystąpiła Prokuratura Okręgowa w Piotrkowie Trybunalskim. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji (sygn. akt: VII GC 329/19). Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu. W dniu 23.09.2024 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku podjął zawieszone postępowanie. Zarządzeniem doręczonym 12.11.2024 r. Sąd wezwał strony do zajęcia stanowiska w terminie 21 dni, tj. do 03.12.2024 r.,
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności uchwał nr 9 i 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętych w dniu 21.04.2020 r. w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji (sygn. akt: VII GC 168/20). Do sprawy przystąpiła Prokuratura Okręgowa w Piotrkowie Trybunalskim. Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu. W dniu 01.10.2024 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku podjął zawieszone postępowanie. W dniu 24.10.2024 Sąd Okręgowy wezwał EPSILON do zajęcia stanowiska w sprawie w terminie 21 dni, co EPSILON uczynił w dniu 19.11.2024. Do daty raportu termin rozprawy nie został wyznaczony.
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności czterech uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętych w dniu 29 czerwca 2021 r. tj. uchwały nr 4 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r., uchwały nr 9 w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 oraz uchwał nr 10 i 11 w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki. Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji (sygn. akt: VII GC 267/21). W dniu 11 stycznia 2022 r. Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu. W dniu 27.09.2024 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku podjął zawieszone postępowanie i wezwał strony do zajęcia stanowiska, co Spółka uczyniła w dniu 15 października 2024 r. Do daty raportu termin rozprawy nie został wyznaczony.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności dziewięciu uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętych w dniu 14 kwietnia 2022 r. w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., sprawozdania skonsolidowanego, sprawozdania z działalności Spółki, przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2021, udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki, powołania 2 członków RN, nabycia akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji (sygn. akt: VII GC 150/22). Do sprawy przystąpiła Prokuratura Okręgowa w Piotrkowie Trybunalskim. Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu. W dniu 16.09.2024 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku podjął zawieszony postępowanie. Zarządzeniem doręczonym Spółce 14.11.2024 r. Sąd wezwał strony do zajęcia stanowiska w terminie 14 dni, tj. do 05.12.2024 r.
- o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności trzech uchwał podjętych w dniu 25 maja 2023 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, tj. uchwał nr 9 i 10 w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki oraz uchwały nr 11 w sprawie udzielenia absolutorium przewodniczącemu Rady Nadzorczej Postępowanie toczy się przed Sądem I instancji (sygn. akt: VII GC 246/23). Sąd Okręgowy zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa PEPEES przeciwko EPSILON o ustalenie utraty prawa głosu. W dniu 30.09.2024 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku podjął zawieszony postępowanie i wezwał strony do zajęcia stanowiska, co spółka uczyniła 31.10.2024 r. Do daty raportu termin rozprawy nie został wyznaczony.

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

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

## 9. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

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

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

## 10. Informacja o poręczeniach i gwarancjach

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

*Poręczenia udzielone przez Jednostkę Dominującą „PEPEES” S.A. na dzień 30.09.2024 r.:*

Umowa z dnia 30 lipca 2018 r. dotycząca warunków udzielenia zabezpieczenia spłaty kredytu zawarta pomiędzy „PEPEES” S.A. w Łomży a PPZ Bronisław S.A. Na podstawie umowy „PEPEES” S.A. udziela zabezpieczenia spłaty Kredytu Inwestycyjnego ze Środków Pochodzących z Zagranicznych Linii



**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.  
 (dane w tys. PLN)

Kredytowych zaciągniętego przez PPZ Bronisław S.A. Wartość kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez PPZ Bronisław S.A. wynosi 8.456 tys. PLN. Zabezpieczenie udzielane przez „PEPEES” S.A. jest w formie notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji do wysokości 12.684 tys. PLN. Od udzielonego poręczenia PEPEES w okresie od stycznia do maja 2024 r. co miesiąc naliczał opłatę w wysokości 1%, natomiast począwszy od 1 czerwca 2024 r. opłata wynosi 2% wartości zabezpieczenia w skali roku.

Łączna wartość istniejących na dzień 30.09.2024 r. poręczeń lub gwarancji udzielonych przez Spółkę PEPEES na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej PEPEES wynosi 12.684 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym Spółka PEPEES nie udzielała poręczeń i gwarancji.

*Poręczenia udzielone Jednostce Dominującej „PEPEES” S.A. na dzień 30.09.2024 r.:*

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

W dniu 02.09.2024 r. Emitent złożył do PKO Bank Polski S.A. wniosek o wcześniejszą spłatę wskazanego powyżej kredytu inwestycyjnego. Kredyt został spłacony w całości w dniu 06.09.2024 r., co spowodowało wygaśnięcie poręczenia udzielonego przez spółkę GR Ponary.

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

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

W okresie dziewięciu kwartałów 2024 roku nie odnotowano innych zdarzeń, niż te opisane w niniejszym raporcie, które mogłyby być istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz, które mogłyby być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową PEPEES.

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

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

- ceny skrobi na rynku polskim i światowym,
- wielkość osiągniętej sprzedaży oraz zrealizowanych marż,
- ilość i wartość skupionych ziemniaków - podstawowego surowca do produkcji,
- panujące warunki atmosferyczne, wpływające na przebieg kampanii ziemniaczanej oraz jakość i wolumen skupu surowca,
- kursy walut – z uwagi na znaczącą ilość eksportu produkcji Emitenta i Grupy,
- podstawowe stopy procentowe - Grupa posiada kredyty, których oprocentowanie oparte jest na stawce WIBOR,
- działania wojenne za wschodnią granicą Polski.

**GRUPA KAPITAŁOWA PEPEES**  
*Skonsolidowany Raport Kwartalny*  
*za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.*  
*(dane w tys. PLN)*

Działalność Grupy bazuje głównie na krajowym surowcu, dostarczanym przez polskich rolników w ramach zawartych umów kontraktacji surowca. W okresie następnego kwartału 2024 roku Grupa Kapitałowa PEPEES będzie realizowała zawarte umowy oraz prowadziła działalność operacyjną, stanowiącą podstawę jej funkcjonowania, w tym działalność produkcyjną, handlową i usługową.

**13. Zatwierdzenie Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku**

Niniejszy Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej PEPEES za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku został zatwierdzony przez Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” Spółka Akcyjna w Łomży do publikacji w dniu 22 listopada 2024 roku.

**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

**Prezes Zarządu - Wojciech Faszczewski**

**Członek Zarządu - Tomasz Rogala**

**PODPIS OSOBY, KTÓRA SPORZĄDZIŁA SPRAWOZDANIE**

**Główna księgowa – Małgorzata Kordas**