

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
PEPEES S.A.

za I kwartał 2014 roku
(01.01.2014 – 31.03. 2014)

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

Maj 2014

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A**

	AKTYWA	Na dzień 31.03.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.03.2013
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	89 986	81 169	71 359
1	Rzeczowe aktywa trwałe	63 525	64 927	66 546
2	Nieruchomości inwestycyjne			
3	Wartości niematerialne	1081	350	347
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	3 062	3 062	3 047
5	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	637	637	637
6	Inwestycje w pozostałych jednostkach	113	113	113
7	Udzielone pożyczki	11464	11464	
8	Zaliczki długoterminowe	9 534		
9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	570	616	669
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	49 734	60 269	61 601
1	Zapasy	24 708	30 761	25 400
2	Należności z tytułu dostaw	10 119	10 632	13 914
3.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
4	Należności pozostałe	1 785	3 025	389
5	Zaliczki	1614	107	1 936
6	Pożyczki	587	161	9 320
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 921	15 583	10 642
III	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
	Razem aktywa	139 720	141 438	132 960

	PASYWA	Na dzień 31.03.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.03.2013
I	Kapitał własny	102 548	93 227	92 756
1	Kapitał podstawowy	4 980	4 980	4 980
2	Kapitały zapasowe i rezerwowe	96 767	87 450	84 693
3	Niepodzielony wynik lat ubiegłych			2 757
4	Wynik roku bieżącego	801	797	326
II	Zobowiązania długoterminowe	12 690	13 129	14 254
1	Kredyty i pożyczki	2 172	2 365	2 928
2	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	241	286	266
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 641	5 738	5 923
4	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 468	1 468	1 536
5	Dotacje	3 168	3 272	3 601
III	Zobowiązania krótkoterminowe	24 482	35 082	25 950
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	3 496	5 537	4 034
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	42	56	1 127
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 270	1 380	1 686
4	Kredyty i pożyczki	18 524	26 786	17 988
5	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	196	204	220
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	146	146	202
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	808	973	693
	Razem pasywa	139 720	141 438	132 960

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A**

	Przychody i koszty Zyski i straty	Za okres 01.01.2014- 31.03.2014	Za okres 01.01.2013- 31.03.2013
I	Przychody ze sprzedaży	19 281	20 935
1	Przychody ze sprzedaży produktów	17 783	19 342
2	Przychody ze sprzedaży usług	126	60
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 372	1 533
II	Koszt własny sprzedaży	(14 894)	(16 688)
1	Koszty sprzedanych produktów	(13 570)	(15 439)
2	Koszty sprzedanych usług	(58)	(46)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(1 266)	(1 203)
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	4 387	4 247
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(914)	(952)
2	Koszty ogólnego zarządu	(2 848)	(2 982)
3	Pozostałe przychody operacyjne (zyski netto)	267	149
4	Pozostałe koszty operacyjne (straty netto)	(53)	(19)
IV	Zysk operacyjny	839	443
1	Koszty finansowe (straty netto)	(277)	(406)
2	Przychody finansowe (zyski netto)	508	372
V	Zysk(strata) przed opodatkowaniem	1 070	409
VI	Podatek dochodowy	(269)	(83)
VII	Zysk (strata) netto	801	326
VIII	Inne całkowite dochody		
1	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
2	Rachunkowość zabezpieczeń		
IX	Całkowite dochody ogółem	801	326
VIII	Zysk (strata) netto na 1 akcję	0,01	0,004

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES"

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Pozostały kapitał rezerwowy</i>	<i>Nie podzielony wynik</i>	<i>Razem kapitał własny</i>
Stan na 1 styczeń 2013	4 980		40 834		43 859	2 757	92 430
Zmiany w okresie od 01.01.2013 do 31.03.2013							-
Zysk netto za okres						326	326
Stan na 31marzec 2013	4 980	-	40 834	-	43 859	3 083	92 756
Zmiany w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013							-
Podział zysku za rok 2012			2 757			(2 757)	
Zysk netto za okres			-			797	797
Stan na 31 grudnia 2013	4 980		43 591		43 859	797	93 227
Stan na 1 styczeń 2014	4 980		43 591		43 859	797	93 227
Zmiany w okresie od 01.01.2014 do 31.03.2014							-
Podział zysku za rok 2013			797			(797)	-
Wpływy z emisji akcji					8 520		8 520
Zysk netto za okres						801	801
Stan na 31marzec 2013	4 980	-	44 388	-	52 379	801	102 548

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.01.2014- 31.03.2014	Za okres 01.01.2013- 31.03.2013-
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 070	409
II. Korekty razem	(4 680)	9 126
1. Amortyzacja	1 463	1 701
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	80	2
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(115)	463
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	(121)	(151)
5. Zmiana stanu rezerw	(165)	(33)
6. Zmiana stanu zapasów	6 053	7 735
7. Zmiana stanu należności	(7 781)	2 929
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 134)	(1 535)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 611)	(1 947)
10. Zapłacony podatek dochodowy	(333)	(69)
11. Otrzymane dopłaty		
12. Nabycie aktywów poprzez leasing finansowy		
13. Inne korekty	(16)	31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(3 610)	9 535
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	574	151
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	253	3
2. Zbycie udziałów		
3. Spłata pożyczek	321	148
II. Wydatki	1 456	42
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	956	42
2. Udzielone pożyczki	500	
3. Wydatki na nabycie udziałów i akcji		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(882)	109
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 520	
1. Kredyty i pożyczki		
2. Wpływy z emisji akcji	8 520	
II. Wydatki	10 982	5 269
1. Spłaty kredytów i pożyczek	10 706	4 740
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	206	463
3. Płatności z umów leasingu	70	66
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(2 462)	(5 269)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(6 954)	4 375
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(4 662)	(1 505)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(80)	5 878
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(2 212)	2
F. Środki pieniężne na początek okresu	14 500	6 267
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	7 546	10 642
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Zasady rachunkowości

Dane do sprawozdania finansowego za I kwartał 2014 r. zostały sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

2. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji oraz korygowanie błędów

Spółka nie dokonywała dobrowolnie zmian zasad rachunkowości.

3. Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

a) zobowiązania warunkowe

Spółka otrzymuje dopłaty do oprocentowania kredytów inwestycyjnych. Wartość otrzymanych dopłat na 31.03.2014 wynosi ok. 688 tys. złotych. W przypadku nie spełnienia warunków zawartych w umowach kredytowych, tj. m.in.:

- nie spłacania rat i odsetek w ustalonych w umowach terminach,
- nie zrealizowania inwestycji zgodnie z planem,
- wykorzystania kredytu niezgodnie z przeznaczeniem,

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

Na majątku spółki PEPEES są ustanowione hipoteki umowne będące zabezpieczeniem kredytów zaciągniętych przez spółki zależne:

- w kwocie: 12.000 tys. zł – dotyczy zobowiązań spółki PPZ BRONISŁAW,
- w kwocie 9.000 tys. zł – dotyczy zobowiązań spółki ZPZ LUBLIN.

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. 1.061 tys. złotych.

b) aktywa warunkowe

Spółka PEPEES posiada grunty w wieczystym użytkowaniu, których wartość wynikająca z decyzji ustalającej opłatę roczną wynosi 10.822 tys. złotych.

4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Transakcje Emitenta ze spółkami powiązаныmi:

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

W okresie sprawozdawczym Emitent kupował od spółki zależnej grysik ziemniaczany i skrobę. Łączna wartość zakupów w ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. wyniosła 164 tys. zł.

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

Poza tym, na dzień bilansowy istnieje saldo niespłaconych pożyczek w wysokości 3 mln zł, od których spółka ZPZ „LUBLIN” zapłaciła Emitentowi odsetki w kwocie 53,6 tys. złotych.

Transakcje pomiędzy „PEPEES” S.A. w Łomży i PPZ „BRONISŁAW” Sp. z o.o. w

Bronisławiu

Transakcje „PEPEES” S.A. w Łomży ze spółką zależną PPZ BRONISŁAW Sp. z o.o. polegały na zakupie od spółki zależnej skrobi i płatków ziemniaczanych. Łączna wartość zakupów w PPZ BRONISŁAW Sp. z o.o. wyniosła 1.326 tys. zł.

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

Poza tym, na dzień bilansowy istnieje saldo niespłaconych pożyczek w kwocie 5.800 tys. zł, od których spółka PPZ BRONISŁAW zapłaciła Emitentowi odsetki w kwocie 106,6 tys. złotych.

Transakcje pomiędzy „PEPEES” S.A. w Łomży i CHP Energia Sp. z o.

Spółka PEPEES udzieliła CHP Energia pożyczki w kwocie 500 tys. złotych oprocentowanej według stopy stosowanej przez bank dla kredytów krótkoterminowych. Łączne saldo udzielonych pożyczek dla tej Spółki na dzień 31.03.2014 wynosi 3.251 tys. złotych.

Transakcje z akcjonariuszami i osobami zarządzającymi oraz ich bliskimi krewnymi w okresie sprawozdawczym:

Transakcje z akcjonariuszami, osobami zarządzającymi, nadzorującymi oraz ich bliskimi krewnymi w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

5. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie sprawozdawczym Spółka PEPEES nie udzielała poręczeń i gwarancji. Na majątku Spółki jest ustanowiona hipoteka w kwocie 21 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu udzielonego w poprzednich okresach sprawozdawczych przez Bank Ochrony Środowiska spółkom zależnym (12 mln zł – PPZ BRONISŁAW i 9 mln zł – ZPZ LUBLIN).

6. Inne istotne informacje

27 marca 2014 r. Spółka wyemitowała 12 mln sztuk akcji. Wpłata za akcje w wysokości 8.520 tys. złotych została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu w kapitale rezerwowym i wpłynęła na zwiększenie kapitału własnego.

Akcje nowej emisji zostały zarejestrowane 7 maja w Depozycie Krajowym pod kodem ISIN – PLPEPES00018 oraz tego samego dnia dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

W okresie sprawozdawczym Spółka zawarła z osobą fizyczną umowę dzierżawy nieruchomości rolnych położonych w gminie Miłakowo o łącznej powierzchni 412,3547 ha na okres 15 lat, za kwotę zryczałtowanego czynszu 11.133.576,90 PLN, płatnego w dwóch ratach z góry za cały okres dzierżawy. W I kwartale br. wpłacono kwotę 9.534 tys. zł, która została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji bilansowej w długoterminowych aktywach.

W/w nieruchomość rolną Spółka przeznaczy na uprawę ziemniaka skrobiowego stanowiącego podstawowy surowiec do produkcji. Zwiększy to możliwości produkcyjne i efektywność Spółki, dzięki dostępności do własnego surowca. Ponadto, zmniejszeniu ulegnie ryzyko wahań ilości zaplanowanych dostaw surowca i częściowo zależność Spółki od dostawców zewnętrznych.

PÓDPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			PREZES ZARZĄDU
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-05-14	Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu	<i>Wojciech Faszczewski</i>
2014-05-14	Krzysztof Homenda	Członek Zarządu / Dyrektor Finansowy	<i>Krzysztof Homenda</i>