

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
PEPEES S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014
DO 30 WRZEŚNIA 2014

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

LISTOPAD 2014

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

	AKTYWA	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
I	Aktywa trwale (długoterminowe)	98 226	94 212	81 169	73 555
1	Rzeczowe aktywa trwale	68 075	65 802	64 927	66 056
2	Wartości niematerialne	423	308	350	359
3	Inwestycje w jednostkach zależnych	3 062	3 062	3 062	3 062
4	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	637	637	637	637
5	Inwestycje w pozostałych jednostkach	2 663	2 662	113	113
6	Udzielone pożyczki	11 464	11 464	11 464	2 664
7	Zaliczki długoterminowe	11 134	9 534		
8	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	768	743	616	664
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	45 902	38 966	60 269	48 782
1	Zapasy	24 775	16 229	30 761	14 289
2	Aktywa biologiczne	156	324		
3	Należności z tytułu dostaw	13 539	14 209	10 632	12 947
4	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				187
5	Należności pozostałe	2 906	831	3 025	1 820
6	Zaliczki	2 370	2 818	107	3 266
7	Udzielone pożyczki	266	156	161	8 881
8	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 890	4 399	15 583	7 392
III	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży				
	Razem aktywa	144 128	133 178	141 438	122 337

	PASYWA	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
I	Kapitał własny	102 560	102 141	93 227	91 410
1	Kapitał podstawowy	5 700	4 980	4 980	4 980
2	Kapitał zapasowe i rezerwowe	95 816	96 553	87 450	87 450
3	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	1 044	608	797	(1 020)
II	Zobowiązania długoterminowe	12 765	13 235	13 129	13 557
1	Kredyty i pożyczki	1 781	2 075	2 365	2 555
2	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	674	772	286	221
3	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 726	5 705	5 738	5 762
4	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 619	1 618	1 468	1 640
5	Dotacje	2 965	3 065	3 272	3 379
III	Zobowiązania krótkoterminowe	28 803	17 802	35 082	17 370
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	19 289	5 981	5 537	13 790
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	310	101	56	
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 628	1 198	1 380	1 634
4	Kredyty i pożyczki	6 250	9 162	26 786	829
5	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	409	416	204	174
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	135	135	146	227
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	782	809	973	716
	Razem pasywa	144 128	133 178	141 438	122 337

**SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A**

	<i>Przychody i koszty Zyski i straty</i>	<i>Za okres 01.07.2014- 30.09.2014</i>	<i>Za okres 01.01.2014- 30.09.2014</i>	<i>Za okres 01.07.2013- 30.09.2013</i>	<i>Za okres 01.01.2013- 30.09.2013</i>
I	Przychody ze sprzedaży	23 358	65 960	21 398	66 676
1	Przychody ze sprzedaży produktów	21 498	56 518	20 946	59 618
2	Przychody ze sprzedaży usług	15	267	61	179
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 845	9 175	391	6 879
II	Koszt własny sprzedaży	(18 785)	(54 071)	(18 500)	(55 503)
1	Koszty sprzedanych produktów	(17 034)	(45 274)	(18 079)	(49 167)
2	Koszty sprzedanych usług	(30)	(123)	(59)	(159)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(1 721)	(8 674)	(362)	(6 177)
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	4 573	11 889	2 898	11 173
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(1 152)	(2 918)	(1 100)	(3 108)
2	Koszty ogólnego zarządu	(2 864)	(8 498)	(3 445)	(9 880)
3	Pozostałe przychody operacyjne	115	873	182	746
4	Pozostałe koszty operacyjne	(96)	(176)	(32)	(149)
IV	Zysk operacyjny	576	1 170	(1 497)	(1 218)
1	Koszty finansowe	(93)	(545)	(121)	(731)
2	Przychody finansowe	251	982	163	822
V	Zysk(strata) przed opodatkowaniem	734	1 607	(1 455)	(1 127)
VI	Podatek dochodowy	(298)	(563)	232	107
VII	Zysk (strata) netto	436	1 044	(1 223)	(1 020)
VIII	Inne całkowite dochody	-	-	-	-
1	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
2	Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-
VIII	Całkowite dochody ogółem, w tym	436	1 044	(1 223)	(1 020)
IX	Zysk (strata) netto na 1 akcję	0,005	0,01	(0,015)	(0,012)

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

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</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
Korekty błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-
Stan na 1 styczeń 2013	4 980	40 834	43 859	2 757	92 430
Zmiany w okresie od 01.01.2013 do 30.09.2013					-
Podział zysku za rok 2012		2 757		(2 757)	
Zysk (strata) netto za okres				(1 020)	(1 020)
Stan na 30 września 2012	4 980	43 591	43 859	(1 020)	91 410
Zmiany w roku 2013					-
Podział zysku (straty) za rok 2012		2 757		(2 757)	
Zysk (strata) 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
Podział zysku za rok 2013		797		(797)	
Wpływy z emisji akcji	720	7 569			8 289
Zysk (strata) netto za okres				1 044	1 044
Stan na 30 września 2014	5 700	51 957	43 859	1 044	102 560

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

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.07.2013- 30.09.2013	Za okres 01.01.2013- 30.09.2013	Za okres 01.07.2013- 30.09.2013	Za okres 01.01.2013- 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	734	1 607	(1 455)	(1 127)
II. Korekty razem	3 983	6 786	14 575	29 478
1. Amortyzacja	1 542	4 545	1 608	4 996
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(5)	(93)	(1)	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(90)	(105)	(68)	44
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	-	(478)	2	(213)
5. Zmiana stanu rezerw	(26)	(51)	(66)	119
6. Zmiana stanu zapasów	(8 546)	5 987	3 733	18 846
7 Zmiana stanu aktywów biologicznych	168	(156)		
8. Zmiana stanu należności	(1 405)	(4 822)	2 766	2 465
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 769	17 029	7 170	8 220
10. Zmiana stanu zaliczek	(1 152)	(13 397)	(245)	(3 499)
11. Zapłacony podatek dochodowy	(98)	(473)	(120)	(1 349)
12. Zmiana stanu dotacji	(100)	(307)		
13. Leasing finansowy	-	(903)		
14 Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek	(105)	(105)		
15. Inne korekty	31	115	(204)	(151)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 717	8 393	13 120	28 351
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	133	2 419	134	1 259
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	1 445	1	262
2. Spłata udzielonych pożyczek	133	974	133	997
II. Wydatki	3 925	10 881	635	5 378
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 925	7 831	620	2 699
2. Udzielone pożyczki		500		2 664
3. Wydatki na nabycie udziałów		2 550	15	15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 792)	(8 462)	(501)	(4 119)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 150	9 457	91	91
1. Kredyty i pożyczki	1 169	1 169	91	91
2. Wpływy z emisji akcji	(19)	8 288		
II. Wydatki	5 858	26 303	7 223	23 198
1. Spłaty kredytów i pożyczek	5 680	25 532	7 086	22 454
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	42	369	65	536
3. Płatności z umów leasingu	136	402	72	208
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(4 708)	(16 846)	(7 132)	(23 107)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(3 783)	(16 915)	5 487	1 125
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 509)	(13 693)	5 487	(4 755)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(5)	(93)	-	2
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(1 270)	(3 129)	-	5 878
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 368	14 500	1 905	6 267
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	(2 415)	(2 415)	7 392	7 392
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Zasady rachunkowości

Dane do sprawozdania finansowego za III 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 zmian zasad rachunkowości i korygowania błędów poprzednich okresów.

3. Informację dotyczącą zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

a) zobowiązania warunkowe

Spółka PEPEES udzieliła poręczenia kredytu podmiotowi stowarzyszonemu CHP Energia Sp. z o.o. do kwoty 6.000 tys. złotych.

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 powiązanymi

Transakcje Emitenta ze spółkami powiązanymi:

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 skrobię. Łączna wartość zakupów w ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. wyniosła 1944 tys. zł. Poza tym, PEPEES sprzedała do ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. skrobię za kwotę 26 tys. złotych.

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

Na dzień bilansowy istnieje saldo niespłaconych pożyczek w wysokości 3 mln zł, od których spółka ZPZ „LUBLIN” zapłaciła Emitentowi odsetki w kwocie 162,7 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 oraz sprzedaży ziemniaków. Łączna wartość zakupów w PPZ BRONISŁAW Sp. z o.o. wyniosła 3.836,8 tys. zł, a

łącna wartość sprzedaży – 485 tys. złotych.

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 5.906 tys. zł, od których spółka PPZ BRONISŁAW zapłaciła Emitentowi odsetki w kwocie 211,4 tys. złotych.

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

Spółka PEPEES udzieliła CHP Energia we wcześniejszych okresach pożyczki. Łączne saldo udzielonej pożyczki dla tej Spółki na dzień 30.09.2014 wynosi 2.824,3 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) oraz poręczenie kredytu do 6 mln zł spółce stowarzyszonej CHP Energia.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-11-13	Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu	
2014-11-13	Krzysztof Homenda	Członek Zarządu / Dyrektor Finansowy	