

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
PEPEES S.A.

za I kwartał 2015 roku
(01.01.2015 – 31.03. 2015)

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

14 Maj 2015

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

	AKTYWA	<i>Na dzień 31.03.2015</i>	<i>Na dzień 31.12.2014</i>	<i>Na dzień 31.03.2014</i>
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	97 161	94 404	89 986
1	Rzeczowe aktywa trwałe	71 056	68 416	63 525
2	Wartości niematerialne	69	76	1081
3	Inwestycje w jednostkach zależnych	3 852	3 852	3 062
4	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	811	811	637
5	Inwestycje w pozostałych jednostkach	113	113	113
6	Udzielone pożyczki	9 664	9 664	11464
7	Zaliczki długoterminowe	10 886	10 391	9 534
8	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	710	1 081	570
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	56 412	67 138	49 734
1	Zapasy	36 369	45 284	24 708
2	Aktywa biologiczne	417	126	
3	Należności z tytułu dostaw	10 415	10 937	10 119
4.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
5	Należności pozostałe	1 603	4 285	1 785
6	Zaliczki	2 220	838	1614
7	Pożyczki	2 040	2 041	587
8	Inwestycje przeznaczone do obrotu	2 550	2 550	
9	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	798	1 077	10 921
III	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
	Razem aktywa	153 573	161 542	139 720

	PASYWA	<i>Na dzień 31.03.2015</i>	<i>Na dzień 31.12.2014</i>	<i>Na dzień 31.03.2014</i>
I	Kapitał własny	107 172	104 751	102 548
1	Kapitał podstawowy	5 700	5 700	4 980
2	Kapitały zapasowe i rezerwowe	95809	95 809	96 767
3	Kapitał z aktualizacji wyceny	(379)	(379)	
4	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	3 621		
5	Wynik roku bieżącego	2 421	3 621	801
II	Zobowiązania długoterminowe	14 738	12 322	12 690
1	Kredyty i pożyczki	3 358	1 582	2 172
2	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	1354	662	241
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 340	5 296	5 641
4	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 915	1 915	1 468
5	Dotacje	2 771	2 867	3 168
III	Zobowiązania krótkoterminowe	31 663	44 469	24 482
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	4 764	8 222	3 496
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	80	384	42
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 452	1 572	1 270
4	Kredyty i pożyczki	23 238	32 141	18 524
5	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	731	439	196
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	145	145	146
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 253	1 566	808
	Razem pasywa	153 573	161 542	139 720

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

	<i>Przychody i koszty Zyski i straty</i>	<i>Za okres 01.01.2015- 31.03.2015</i>	<i>Za okres 01.01.2014- 31.03.2014</i>
I	Przychody ze sprzedaży	23 269	19 281
1	Przychody ze sprzedaży produktów	21 375	17 783
2	Przychody ze sprzedaży usług	33	126
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 861	1 372
II	Koszt własny sprzedaży	(16 438)	(14 894)
1	Koszty sprzedanych produktów	(15 109)	(13 570)
2	Koszty sprzedanych usług	(23)	(58)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(1 751)	(1 266)
4	Wynik produkcji rolnej	445	
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	6 831	4 387
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(1 157)	(914)
2	Koszty ogólnego zarządu	(2 870)	(2 848)
3	Pozostałe przychody operacyjne (zyski netto)	331	267
4	Pozostałe koszty operacyjne (straty netto)	(32)	(53)
IV	Zysk operacyjny	3 103	839
1	Koszty finansowe (straty netto)	(268)	(277)
2	Przychody finansowe (zyski netto)	194	508
V	Zysk(strata) przed opodatkowaniem	3 029	1 070
VI	Podatek dochodowy	(608)	(269)
VII	Zysk (strata) netto	2 421	801
VIII	Inne całkowite dochody		
1	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
2	Rachunkowość zabezpieczeń		
IX	Całkowite dochody ogółem	2 421	801
VIII	Zysk (strata) netto na 1 akcję	0,025	0,01

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES"
S.A.**

	<i>Kapitał podstawowy</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 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 2014	4 980	44 388	-	52 379	801	102 548
Zmiany w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014						-
Podział zysku za rok 2013	-	797	-		(797)	-
Wpływy z emisji akcji	720	7 800				8 520
Koszty emisji akcji		(238)				(238)
Zysk netto za rok obrotowy		-			3 621	3 621
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			(379)			(379)
Stan na 31 grudnia 2014	5 700	51 950	(379)	43 859	3 621	104 751
Stan na 1 styczeń 2015	5 700	51 950	(379)	43 859	3 621	104 751
Zmiany w okresie od 01.01.2015 do 31.03.2015						-
Zysk netto za okres					2421	2 421
Stan na 31marzec 2015	5 700	51 950	(379)	43 859	6 042	107 172

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

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.01.2015- 31.03.2015	Za okres 01.01.2014- 31.03.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 029	1 070
II. Korekty razem	8 098	(4 680)
1. Amortyzacja	1 576	1 463
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	15	80
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45	(115)
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	(4)	(121)
5. Zmiana stanu rezerw	(409)	(165)
6. Zmiana stanu zapasów	8 915	6 053
7. Zmiana stanu aktywów biologicznych	(291)	
7. Zmiana stanu należności	3 204	(7 781)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 594)	(2 134)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 877)	(1 611)
10. Zapłacony podatek dochodowy	(495)	(333)
11. Otrzymane dopłaty		
12. Nabycie aktywów poprzez leasing finansowy		
13. Inne korekty	13	(16)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 127	(3 610)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	162	574
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	253
2. Zbycie udziałów		
3. Spłata pożyczek	158	321
II. Wydatki	3 954	1 456
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 954	956
2. Udzielone pożyczki		500
3. Wydatki na nabycie udziałów i akcji		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 792)	(882)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 794	8 520
1. Kredyty i pożyczki	1 794	
2. Wpływy z emisji akcji		8 520
II. Wydatki	9 190	10 982
1. Spłaty kredytów i pożyczek	8 751	10 706
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	203	206
3. Płatności z umów leasingu	236	70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(7 396)	(2 462)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(61)	(6 954)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(279)	(4 662)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	15	(80)
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	203	(2 212)
F. Środki pieniężne na początek okresu	(1 795)	14 500
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	(1 856)	7 546
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Zasady rachunkowości

Dane do sprawozdania finansowego za I kwartał 2015 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 PEPEES poręczyła w ubiegłym roku kredyt udzielony przez SBR Bank spółce stowarzyszonej CHP Energia do kwoty 6 mln złotych.

Spółka otrzymuje dopłaty do oprocentowania kredytów inwestycyjnych. Wartość otrzymanych dopłat na 31.03.2015 wynosi ok. 814 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.

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. Inne istotne informacje

W I kwartale 2015 r. Spółka zaciągnęła kredyt w kwocie 9.822.581 zł na finansowanie i refinansowanie 74% kosztów netto budowy suszarni skrobi, węzła rozładunku oraz stacji uzdatniania wody. Podstawowym zabezpieczeniem udzielonego kredytu jest hipoteka umowna łączna do kwoty 14.733.872,00 PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-05-14	Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu	
2015-05-14	Krzysztof Homenda	Członek Zarządu / Dyrektor Finansowy	