

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
PEPEES S.A.
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 MARCA 2017

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



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

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
I Aktywa trwałe (długoterminowe)	109 277	109 056	101 644
1. Rzeczowe aktywa trwałe	82 646	82 319	77 416
2. Wartości niematerialne	100	298	122
3. Inwestycje w jednostkach zależnych	9 676	9 676	3 755
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			811
5. Inwestycje w pozostałych jednostkach	113	113	113
6. Udzielone pożyczki	5 800	5 500	7 800
7. Zaliczki długoterminowe	9 554	9 649	10 206
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 388	1 501	1 421
II Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	87 067	101 906	69 116
1. Zapasy	34 515	50 955	33 230
2. Aktywa biologiczne	215	158	319
3. Należności z tytułu dostaw	19 940	19 897	13 772
4. Należności pozostałe	1 011	1 246	827
5. Zaliczki	2 901	2 376	2 658
6. Udzielone pożyczki	5 077	3 076	4 613
7. Inwestycje przeznaczone do obrotu	2 550	2 550	2 550
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 858	21 648	11 147
Razem aktywa	196 344	210 962	170 760
PASywa	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
I Kapitał własny	130 548	126 687	113 202
1. Kapitał podstawowy	5 700	5 700	5 700
2. Kapitał zapasowe i rezerwowe	105 347	105 347	99 430
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	(278)	(278)	(391)
4. Niepodzielony wynik lat ubiegłych	15 918		5 917
5. Wynik roku bieżącego	3 861	15 918	2 546
II Zobowiązania długoterminowe	20 685	20 748	21 551
1. Kredyty i pożyczki	6 821	6 939	7 357
2. Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	4 221	4 137	3 949
3. Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 549	5 550	5 853
4. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 701	1 701	1 918
5. Dotacje	2 393	2 421	2 474
III Zobowiązania krótkoterminowe	45 111	63 527	36 007
1. Zobowiązania z tytułu dostaw	5 954	6 353	5 570
2. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	669	2 794	309
3. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 186	2 623	1 702
4. Kredyty i pożyczki	34 155	48 674	26 081
5. Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	1 301	1 523	985
6. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	236	236	1 203
7. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	610	1 324	157
Razem pasywa	196 344	210 962	170 760



**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 01.01.2017- 31.03.2017</i>	<i>Za okres 01.01.2016- 31.03.2016</i>
I Przychody ze sprzedaży	38 878	28 412
1. Przychody ze sprzedaży produktów	36 040	25 353
2. Przychody ze sprzedaży usług	126	100
3. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 712	2 959
II Koszt własny sprzedaży	(26 743)	(20 535)
1. Koszty sprzedanych produktów	(24 054)	(17 342)
2. Koszty sprzedanych usług	(87)	(80)
3. Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 407)	(2 626)
4. Wynik produkcji rolnej	(195)	(487)
III Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	12 135	7 877
1. Koszty sprzedaży i marketingu	(2 613)	(1 443)
2. Koszty ogólnego zarządu	(4 069)	(3 225)
3. Pozostałe przychody operacyjne	67	92
4. Pozostałe koszty operacyjne	(71)	(64)
IV Zysk operacyjny	5 449	3 237
1. Koszty finansowe	(774)	(381)
2. Przychody finansowe	204	320
V Zysk(strata przed opodatkowaniem)	4 879	3 176
VI Podatek dochodowy	(1 018)	(630)
VII Zysk (strata netto)	3 861	2 546
VIII Inne całkowite dochody	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
2. Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		
IX Całkowite dochody ogółem, w tym	3 861	2 546
X Zysk (strata netto na 1 akcję)	0,041	0,027

**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>Niepodzielony wynik</i>	<i>Razem kapitał własny</i>
Stan na 1 stycznia 2016	5 700	51 950	(391)	47 480	5 917	110 656
Zmiany w I kwartale 2016	-	-	-	-	2 546	2 546
Podział zysku za rok 2015						
Zysk (strata) netto za okres					2 546	2 546
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)					-	-
Inne zmiany kapitału					-	-
Stan na 31 marca 2016	5 700	51 950	(391)	47 480	8 463	113 202
Zmiany w roku 2016	-	-	113	5 917	10 001	16 031
Podział zysku za rok 2015					(5 917)	-
Zysk (strata) netto za okres					15 918	15 918
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			113		113	113
Stan na 31 grudnia 2016	5 700	51 950	(278)	53 397	15 918	126 687
Stan na 1 stycznia 2017	5 700	51 950	(278)	53 397	15 918	126 687
Zmiany w I kwartale 2017					-	-
Zysk (strata) netto za okres					3 861	3 861
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			(278)		19 779	130 548
Stan na 31 marca 2017	5 700	51 950	(278)	53 397	19 779	130 548

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A**

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		Za okres 01.01.2017- 31.03.2017	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 879	3 176
II	Korekty razem	13 517	12 416
1.	Amortyzacja	1 580	2 097
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		3
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	281	199
4.	(Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	(20)	18
5.	Zmiana stanu rezerw	(714)	(700)
6.	Zmiana stanu zapasów	16 440	10 962
7.	Zmiana stanu aktywów biologicznych	(57)	(147)
8.	Zmiana stanu należności	192	3 707
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(836)	(752)
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(430)	(1 891)
11.	Zapłacony podatek dochodowy	(3 030)	(1 109)
12.	Zmiana stanu dotacji	(28)	
13.	Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek		
14.	Inne korekty	139	29
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 396	15 592
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	319	161
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	64
2.	Splata udzielonych pożyczek	299	97
II	Wydatki	4 395	799
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 856	799
2.	Udzielone pożyczki	2 539	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 076)	(638)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	430	-
1.	Kredyty i pożyczki	198	
2.	Otrzymane dopłaty	232	
II	Wydatki	15 544	20 355
1.	Splaty kredytów i pożyczek	14 845	19 695
2.	Odsetki od kredytów i pożyczek	281	296
3.	Płatności z umów leasingu	418	364
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(15 114)	(20 355)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(794)	(5 401)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(790)	(12 275)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(4)	3
	- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym		6 871
F.	Środki pieniężne na początek okresu	21 652	15 563
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	20 858	10 162
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Zasady rachunkowości

Dane do sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 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. Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

a) zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy istnieje poręczenie kredytu udzielone podmiotowi CHP Energia Sp. z o.o. do kwoty 6.000 tys. złotych. 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. 710 tys. złotych.

Obciążenia rzeczowych aktywów trwałych z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych:

- hipoteka umowna w kwocie 14.734 tys. zł na rzecz BGŻ BNP PARIBAS,
- hipoteka zwykła w kwocie 1.596 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka zwykła w kwocie 404 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży,
- hipoteka zwykła w kwocie 1.295 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 1.197 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 880,6 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 303 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 3.465 tys. zł na rzecz Banku Spółdzielczego w Łomży,
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych w kwocie 9.812 tys. zł na rzecz BGŻ BNP PARIBAS
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych w kwocie 5.900 tys. zł na rzecz Banku Zachodniego WBK
- przewłaszczenie maszyn i urządzeń w kwocie 1.295 tys. zł na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości.

b) aktywa warunkowe

Na majątku spółek zależnych (ZPZ Lublin i PPZ Bronisław) są ustanowione hipoteki umowne, będące zabezpieczeniem kredytów udzielonych Grupie Kapitałowej PEPEES przez Bank Zachodni WBK i BGŻ BNP Paribas - zabezpieczenie do kwoty 68.000 tys. złotych.

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 skrobię. Łączna wartość zakupów w ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. wyniosła 348,9 tys. zł. Poza tym, PEPEES sprzedała do LUBLINA skrobię za kwotę 46,2 tys. złotych oraz dzierżawi linię do produkcji płatków - czynsz za 1 miesiąc dzierżawy wynosi 23,5 tys. zł.

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

Na dzień bilansowy istnieje saldo niespłaconych pożyczek w wysokości 3 mln zł, od których spółka ZPZ „LUBLIN” zapłaciła Emitentowi odsetki w kwocie 31,4 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, płatków ziemniaczanych i usługi magazynowania. Łączna wartość zakupów w PPZ BRONISŁAW Sp. z o.o. wyniosła 1.364,0 tys. zł. Poza tym, na dzień bilansowy istnieje saldo niespłaconych pożyczek w kwocie 4.673 tys. zł, od których spółka PPZ BRONISŁAW zapłaciła Emitentowi odsetki w kwocie 48,9 tys. złotych.

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

W okresie sprawozdawczym Emitent kupował od spółki CHP Energia wysłodki buraczane. Łączna wartość zakupów wyniosła 133,4 tys. zł. Na dzień bilansowy istnieje saldo niespłaconych pożyczek w wysokości 2.431,2 tys. zł, od których spółka CHP Energia zapłaciła Emitentowi odsetki w kwocie 31,4 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 dzień bilansowy istnieje poręczenie kredytu do 6 mln zł udzielone spółce CHP Energia.

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. 710 tys. złotych.

Na dzień bilansowy nie występują nie rozstrzygnięte sprawy sporne.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
15.05.2017	Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu	
15.05.2017	Tomasz Rogala	Członek Zarządu	