

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
PEPEES S.A.**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016
DO 30 WRZEŚNIA 2016**

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

14 LISTOPAD 2016

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

AKTYWA		30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
I	Aktywa trwale (długoterminowe)	104 604	101 724	102 884	105 513
1	Rzeczowe aktywa trwale	80 577	77 667	78 128	79 115
2	Wartości niematerialne	304	116	456	55
3	Inwestycje w jednostkach zależnych	3 755	3 755	3 755	3 756
4	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	811	811	811	811
5	Inwestycje w pozostałych jednostkach	113	113	113	113
6	Udzielone pożyczki	7 800	7 800	7 800	9 664
7	Zaliczki długoterminowe	9 834	10 020	10 391	10 577
8	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 410	1 442	1 430	1 422
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	73 490	59 279	93 830	56 666
1	Zapasy	26 988	18 984	44 192	26 243
2	Aktywa biologiczne	276	830	172	541
3	Należności z tytułu dostaw	22 773	22 365	15 474	18 164
4	Należności pozostałe	4 786	613	2 832	2 472
5	Zaliczki	2 918	4 269	841	3 348
6	Udzielone pożyczki	4 185	4 113	4 347	2 409
7	Inwestycje przeznaczone do obrotu	2 550	2 550	2 550	2 550
8	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 014	5 555	23 422	939
Razem aktywa		178 094	161 003	196 714	162 179

PASYWA		30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
I	Kapitał własny	119 836	115 303	110 656	108 510
1	Kapitał podstawowy	5 700	5 700	5 700	5 700
2	Kapitał zapasowy i rezerwy	105 347	105 347	99 430	99 430
3	Kapitał z aktualizacji wyceny	(492)	(492)	(391)	(343)
34	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	9 281	4 748	5 917	3 723
II	Zobowiązania długoterminowe	21 622	21 506	22 168	23 796
1	Kredyty i pożyczki	7 639	7 517	7 916	9 445
2	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	3 707	3 671	3 942	3 733
3	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 735	5 807	5 844	6 143
4	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	2 030	2 030	1 918	1 863
5	Dotacje	2 511	2 481	2 548	2 612
III	Zobowiązania krótkoterminowe	36 636	24 194	63 890	29 873
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	20 456	6 595	6 380	15 716
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 227	453	807	325
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 977	1 655	1 644	1 631
4	Kredyty i pożyczki	10 530	13 050	52 066	9 520
5	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	1 269	1 113	1 151	1 285
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	188	188	157	153
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	989	1 140	1 685	1 243
Razem pasywa		178 094	161 003	196 714	162 179

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

Przychody i koszty Zyski i straty	Za okres 01.07.2016- 30.09.2016	Za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Za okres 01.07.2015- 30.09.2015	Za okres 01.01.2015- 30.09.2015
I Przychody ze sprzedaży	34 711	99 983	26 460	78 729
1 Przychody ze sprzedaży produktów	32 228	82 239	24 474	64 594
2 Przychody ze sprzedaży usług	175	384	95	161
3 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 308	17 360	1 891	13 974
II Koszt własny sprzedaży	(24 702)	(74 434)	(20 595)	(62 077)
1 Koszty sprzedanych produktów	(22 031)	(57 179)	(18 653)	(48 629)
2 Koszty sprzedanych usług	(106)	(284)	(56)	(110)
3 Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 017)	(16 035)	(1 725)	(13 005)
4 Wynik produkcji rolnej	(548)	(936)	(161)	(333)
III Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	10 009	25 549	5 865	16 652
1 Koszty sprzedaży i marketingu	(1 908)	(4 785)	(1 737)	(4 005)
2 Koszty ogólnego zarządu	(3 283)	(10 178)	(2 919)	(8 556)
3 Pozostałe przychody operacyjne	1 064	1 276	(89)	796
4 Pozostałe koszty operacyjne	(1)	(179)	(17)	(1110)
IV Zysk operacyjny	5 881	11 683	1 103	4 776
1 Koszty finansowe	(152)	(697)	(74)	(736)
2 Przychody finansowe	(9)	664	246	951
V Zysk(strata) przed opodatkowaniem	5 720	11 650	1 275	4 991
VI Podatek dochodowy	(1 187)	(2 369)	(454)	(1 268)
VII Zysk (strata) netto	4 533	9 281	821	3 723
VIII Inne całkowite dochody	-	(101)	-	36
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do				
1 sprzedaży				
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń				
2 pracowniczych		(101)		36
VIII Całkowite dochody ogółem, w tym	4 533	9 180	821	3759
IX Zysk (strata) netto na 1 akcję	0,05	0,10	0,009	0,04

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

	<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 2015	5 700	51 950	(379)	43 859	3 621	104 751
Korekty błędów lat poprzednich	-	-		-	-	-
Stan na 1 styczeń 2015	5 700	51 950	(379)	43 859	3 621	104 751
Zmiany w okresie od 01.01.2015 do 30.09.2015						-
Podział zysku za rok 2014				3 621	(3 621)	
Zysk (strata) netto za okres					3 723	3 723
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			36			36
Stan na 30 września 2015	5 700	51 950	(343)	47 480	3 723	108 510
Zmiany w roku 2015						-
Podział zysku za rok 2014	-		-	3 621	(3 621)	-
Zysk (strata) netto za okres		-			5 917	5 917
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			(12)			(12)
Stan na 31 grudnia 2015	5 700	51 950	(391)	47 480	5 917	110 656
Zmiany w okresie od 01.01.2016 do 30.09.2016						
Stan na 1 styczeń 2016	5 700	51 950	(391)	47 480	5 917	110 656
Podział zysku za rok 2015				5 917	(5 917)	
Zysk (strata) netto za okres					9 281	9 281
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			(101)			(101)
Stan na 30 września 2016	5 700	51 950	(492)	53 397	9 281	119 836

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.07.2016- 30.09.2016	Za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Za okres 01.07.2015- 30.09.2015	Za okres 01.01.2015- 30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 720	11 650	1 275	4 991
II. Korekty razem	3 503	21 700	12 028	23 545
1. Amortyzacja	1 455	5 005	1 249	4 331
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	9	8	(1)	9
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	96	508	(16)	(60)
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	(958)	(939)	188	(123)
5. Zmiana stanu rezerw	(151)	(553)	166	(367)
6. Zmiana stanu zapasów	(8 004)	17 204	(1 218)	19 514
7. Zmiana stanu aktywów biologicznych	554	(104)	(276)	(888)
8. Zmiana stanu należności	(3 839)	(9 253)	743	(5 414)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 183	14 409	11 115	10 628
10. Zmiana stanu zaliczek	238	(2 077)	802	(2 696)
11. Zapłacony podatek dochodowy	(453)	(2 014)	(159)	(821)
12. Zmiana stanu dotacji	30	(37)	(91)	(255)
13. Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek	(66)	(258)	(106)	(368)
14. Inne korekty	409	(199)	(368)	55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 223	33 350	13 303	28 536
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 890	2 730	161	878
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 790	1 856		321
2. Spłata udzielonych pożyczek	100	874	161	557
II. Wydatki	4 209	6 929	3 587	14 264
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 209	6 754	3 587	14 264
2. Udzielone pożyczki		175		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 319)	(4 199)	(3 426)	(13 386)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	8 133	9 682	8 325	20 046
1. Kredyty i pożyczki	8 122	9 164	8 305	19 489
2. Otrzymane dopłaty	11	518	20	557
II. Wydatki	11 570	45 375	13 461	33 841
1. Spłaty kredytów i pożyczek	11 070	43 710	13 194	32 850
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	96	508	145	497
3. Płatności z umów leasingu	404	1 157	122	494
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 437)	(35 693)	(5 136)	(13 795)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 467	(6 542)	4 741	1 355
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 459	(14 408)	(264)	(138)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8	8	(1)	9
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym		7 858	5 006	1 484
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 554	15 563	(5 181)	(1 795)
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	9 021	9 021	(440)	(440)
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE**1. Zasady rachunkowości**

Dane do sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 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**

Na dzień bilansowy istnieje poręczenie kredytu udzielone podmiotowi stowarzyszonemu 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.

b) aktywa warunkowe

Na majątku spółek zależnych są ustanowione hipoteki, będące zabezpieczeniem kredytów udzielonych Grupie Kapitałowej PEPEES przez Bank Zachodni WBK i BGŻ BNP Paribas

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 642,5 tys. zł. Poza tym, PEPEES sprzedała do LUBLINA skrobię i krochmal za kwotę 268,8 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 95,7 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, płatków ziemniaczanych i usługi oraz sprzedaży ziemniaków i skrobi. Łączna wartość zakupów w PPZ BRONISŁAW Sp. z o.o. wyniosła 3.687,8 tys. zł, a łączna wartość sprzedaży – 1060,8 tys. złotych.

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 kwocie 5.200 tys. zł, od których spółka PPZ BRONISŁAW zapłaciła Emitentowi odsetki w kwocie 172,7 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 (z odsetkami) dla tej Spółki na dzień 30.09.2016 wynosi 3.605 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 stowarzyszonej CHP Energia.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-11-14	Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu	