

List Prezesa Zarządu Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej PEPEES

Szanowni Państwo,

Przekazuję Państwu roczny raport Grupy Kapitałowej PEPEES za rok 2019, który był kolejnym dobrym rokiem dla Grupy. Utrzymała ona swoją obecność biznesową na rynku, osiągając przychody na łączną wartość 232 mln zł (spadek o 3,3% w stosunku do 2018 r.) i wypracowując zysk ze sprzedaży w kwocie 79 mln zł (wzrost o 9,2% w stosunku do 2018 r.).

Ze względu na panującą w 2019 r. suszę i mniejszą dostępność surowca, kampania ziemniaczana była ilościowo mniejsza od kampanii roku poprzedniego. W konsekwencji Grupa Kapitałowa PEPEES starała się zabezpieczyć rynek krajowy, sprzedając swoje produkty głównie w Polsce. Tym samym sprzedaż krajową udało się utrzymać na poziomie bardzo zbliżonym do roku poprzedniego (wzrost 0,5%). Stało się to jednak kosztem sprzedaży eksportowej i wewnątrzspółnotowej (spadek o 10%).

Niewielkiemu spadkowi wartości przychodów towarzyszył zauważalny spadek kosztów własnych sprzedaży (o 8,7%) oraz pozostałych kosztów operacyjnych (o 22,2%), co przełożyło się na wypracowanie zysku brutto na poziomie 32,5 mln zł przy 30,4 mln zł zysku brutto wypracowanego w okresie porównawczym. Natomiast zysk netto przypadający akcjonariuszom PEPEES w roku 2019 r. wyniósł 24,1 mln zł przy 23,1 mln zł zysku netto w 2018 r., co oznacza wzrost o przeszło 4%.

Grupa Kapitałowa konsekwentnie realizowała założenia przyjętej do 2024 r. Strategii, zgodnie z którą misją PEPEES jest umocnienie na pozycji lidera w sektorze przetwórstwa rolno-spożywczego, oferującego szeroki asortyment produktów skrobiowych i wdrażającego produkty innowacyjne. Emitent zamierza nadal tworzyć satysfakcjonującą wartość dla akcjonariuszy, zapewniać satysfakcję pracowników oraz umożliwiać rozwój produkcji rolnej w Polsce poprzez budowę długotrwałych relacji z plantatorami, gwarantujących im stabilność i opłacalność upraw surowców.

W ramach realizacji Strategii, Spółka wspiera również rozwój klientów poprzez oferowanie im wysokiej jakości naturalnych produktów skrobiowych wytwarzanych z surowców rolnych oraz wdrażanie produktów innowacyjnych.

Pragnę Państwa poinformować, że Spółka PEPEES prowadzi negocjacje z koreańskim koncernem Daesang Corporation („Daesang”) na temat potencjalnej współpracy, w tym przy produkcji modyfikatów skrobi ziemniaczanej. W dniu 5 listopada 2019 r. Spółka przesłała do Daesang projekt listu intencyjnego odnoszącego się do prowadzenia w dobrej wierze rozmów dotyczących współpracy w zakresie produkcji modyfikatów skrobi ziemniaczanej i innych pochodnych skrobi, w tym prowadzenia niezbędnych badań i dokonania stosownych inwestycji.

W dniu 25 lutego 2020 roku Spółka i Daesang podpisały List Intencyjny, w którym strony zobowiązały się do kontynuowania współpracy. Po podpisaniu Listu Intencyjnego strony przystąpią do jego implementacji.

Na chwilę obecną Zarząd Spółki Dominującej nie jest w stanie ocenić, jaki wpływ na wyniki Grupy będzie miała ewentualna współpraca.

Głównym celem Grupy w dalszym ciągu jest maksymalna stopa zwrotu z inwestycji przy utrzymaniu umiarkowanego poziomu ryzyka inwestycyjnego. Strategia Grupy zakłada zwiększanie efektywności działania spółek Grupy Kapitałowej i minimalizowanie ryzyk, na które są one narażone, jak również prowadzenie działalności inwestycyjnej.

Dalszy dynamiczny rozwój firmy i zwiększenie produkcji to kluczowe cele strategii rozwoju PEPEES S.A. Na osiągnięcie tych celów pozwalają Spółce przede wszystkim liczne działania innowacyjne – głównie nowe linie produkcyjne, zapewniające podniesienie wydajności produkcji. Spółka zamierza rozszerzyć asortyment oferowanych produktów (w tym o modyfikaty skrobiowe), zdywersyfikować rynki docelowe, a przede wszystkim poszerzyć bazę wykorzystywanego surowca.

Grupa Kapitałowa PEPEES dąży do znaczącego zwiększenia produkcji skrobi, co umożliwi jej konkurowanie z zagranicznymi przedsiębiorstwami. Strategia Grupy zakłada krótkoterminowe zadania, jak te związane z poprawą kondycji rynku produkcji skrobi w Polsce i warunków dla funkcjonowania plantatorów, po długofalowe kroki zmierzające do konsolidacji branży skrobiowej. Grupie zależy na dobrych relacjach z plantatorami, co pozwoli na zbudowanie grupy stałych dostawców surowców, dzięki stosowaniu jasnego i czytelnego systemu kontraktacji.

Strategia rozwoju Grupy PEPEES zakłada systematyczne podnoszenie konkurencyjności jakościowej i kosztowej w relacji do czołowych polskich firm branży przetwórstwa ziemniaczanego.

Jestem głęboko przekonany, że wspólnie ponownie osiągnęliśmy sukces, za który chciałbym serdecznie podziękować wszystkim Akcjonariuszom, Klientom, Dostawcom i Pracownikom Grupy, bez których nie byłoby możliwe osiągnięcie tak dobrych rezultatów.

Trudno na tę chwilę ocenić, jakie będą perspektywy dla wzrostu wartości Grupy w roku 2020, ze względu na ogłoszony stan epidemiczny w wyniku rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 oraz mając na uwadze związane z tym działania podjęte przez administrację rządową w Polsce jak i w innych krajach. Nie wiadomo, jak długo stan epidemiczny potrwa i jak cała sytuacja przełoży się na działanie gospodarki zarówno krajowej, jak i światowej. Grupa nie jest na chwilę obecną w stanie oszacować pełnych skutków pandemii koronawirusa i działań podjętych przez administrację rządową w tym zakresie, wskazując przy tym, że utrzymywanie się takiego stanu przez dłuższy czas będzie miało z pewnością negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Zapewniam Państwa, że na bieżąco obserwujemy rozwój sytuacji w Polsce i na świecie, związanych z pandemią koronawirusa COVID-19, weryfikując wszelkie informacje pod kątem ich wpływu na sytuację gospodarczą Grupy oraz podejmujemy doraźne działania w celu minimalizacji konsekwencji związanych z ww. nadzwyczajnymi okolicznościami.

*Z wyrazami szacunku
Wojciech Faszczewski
Prezes Zarządu*