

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ PEPEES S.A.

za III kwartał 2008 roku
(01.01.2008 – 30.09. 2008)

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

LISTOPAD 2008

BILANS PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	AKTYWA	30.09.2008	30.06.2008	31.12.2007	30.09.2007
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	80 327	82 871	83 571	83 778
1	Rzeczowe aktywa trwałe	75 731	76 950	79 688	80 724
2	Nieruchomości inwestycyjne	733	737	744	747
3	Wartości niematerialne i prawne	255	262	262	282
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	1 500	1 500	1 500	1 500
5	Inwestycje w pozostałych jednostkach	94	94	94	94
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2004	3 319	1 270	418
7	Pozostałe aktywa długoterminowe	10	9	13	13
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	43 735	37 797	78 770	157 467
1	Zapasy	14 845	14 266	31 572	17 621
2	Należności z tytułu dostaw	16 716	18 105	13 805	14 999
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	105	66		
4	Należności pozostałe	6 307	144	3 219	1 348
5	Rozliczenia międzyokresowe	3 390	3 229	66	2 683
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 372	1 987	30 108	120 816
	Razem aktywa	124 062	120 668	162 341	241 245

	PASYWA	30.09.2008	30.06.2008	31.12.2007	30.09.2007
I	Kapitał własny	81 472	77 748	87 896	181 082
1	Kapitał podstawowy	4 980	4 980	7 020	7 020
2	Kapitał zapasowy i rezerwy	93 583	88 286	97 790	100 402
3	Akcje własne			(92 293)	
4	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	(17 091)	(15 518)	75 379	73 660
II	Zobowiązania długoterminowe	17 830	18 702	20 507	21 200
1	Kredyty i pożyczki	4 920	5 730	7 026	7 754
2	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 094	7 044	7 322	7 274
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	806	806	813	715
4	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 010	5 122	5 346	5 457
III	Zobowiązania krótkoterminowe	24 760	24 218	53 938	38 963
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	11 506	4 151	2 405	11 881
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			18 554	17 620
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 353	1 945	4 473	1 277
4	Kredyty i pożyczki	8 300	14 362	24 267	41 69
5	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	2 834	2 752	2 912	3 140
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	148	148	143	108
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (bierne rozliczenia międzyokresowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów)	619	860	1 184	768
	Razem pasywa	124 062	120 668	162 341	241 245

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	Przychody i koszty Zyski i straty	Za okres 01.07.2008- 30.09.2008	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008	Za okres 01.07.2007- 30.09.2007	Za okres 01.01.2007- 30.09.2007
I	Przychody ze sprzedaży	17 214	61 614	17 878	54 242
1	Przychody ze sprzedaży produktów	14 405	48 050	15 405	43 897
2	Przychody ze sprzedaży usług	64	296	175	474
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 745	13 268	2 298	9 871
II	Koszt własny sprzedaży	(16 145)	(53 350)	(15 431)	(43 072)
1	Koszty sprzedanych produktów	(13 448)	(40 731)	(13 162)	(33 706)
2	Koszty sprzedanych usług	(69)	(153)	(53)	(130)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(2 628)	(12 466)	(2 216)	(9 236)
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	1 069	8 264	2 447	11 170
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(730)	(2 095)	(525)	(1 303)
2	Koszty ogólnego zarządu	(2 750)	(8 745)	(2 591)	(10 105)
3	Pozostałe przychody operacyjne (zyski netto)	426	710	875	1 844
4	Pozostałe koszty operacyjne (straty netto)	(81)	(156)	(266)	(955)
IV	Zysk operacyjny	(2 066)	(2 022)	(60)	651
1	Koszty finansowe (straty netto)		(1 114)	(283)	(1 179)
2	Przychody finansowe (zyski netto)	616	956	1 731	91 406
V	Zysk(strata) przed opodatkowaniem, w tym:	(1 450)	(2 180)	1 388	90 878
	- zysk ze zbycia udziałów w spółce Browar Łomża				87 179
VI	Podatek dochodowy, w tym	(122)	(24)	(258)	(17 218)
	- od zysku ze zbycia udziałów				(16 564)
VII	Zysk netto, w tym:	(1 572)	(2 204)	1 130	73 660
	- zysk ze zbycia udziałów w spółce Browar Łomża				70 615
VIII	Zysk (strata) netto na 1 akcję, w tym:	(0,02)	(0,03)	0,01	0,63
	- zysk ze zbycia udziałów w spółce Browar Łomża		0,60		0,60

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał rezerwowy na pokrycie kosztów wykupu akcji</i>	<i>Pozostały kapitał rezerwowy</i>	<i>Nie podzielony wynik</i>	<i>Razem kapitał własny</i>
Stan na 1 styczeń 2007	7 020		15 215	14 846		40 185	45 002	122 268
Korekty błędów lat poprzednich								-
Stan na 1 styczeń 2007	7 020		15 215	14 846		40 185	45 002	122 268
Zmiany w okresie od 01.01.2007 do 30.09.2007								-
Podział zysku			43 100			1 903	(45 003)	-
Zysk netto za okres							73 660	73 660
Rozliczenie zysku z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółce Browar Łomża				(14 846)				
Stan na 30 września 2007	7 020		58 315	-		42 088	73 659	181 082
Zmiany w roku 2007								-
Podział zysku			43 100			1 902	(45 002)	-
Zysk netto za okres							75 379	75 379
Zysk z tytułu odwrócenie odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółce Browar Łomża				(14 846)				(14 846)
Aktualizacja instrumentów zabezpieczających				(2 612)				(2 612)
Zakup akcji własnych		(92 293)						(92 293)
Stan na 31 grudnia 2007	7 020	(92 293)	58 315	(2 612)		42 087	75 379	87 896
Stan na 1 styczeń 2007	7 020	(92 293)	58 315	(2 612)		42 087	75 379	87 896
Zmiany w okresie od 01.01.2008 do 30.09.2008								-
Podział zysku					75 379		(75 379)	-
Zysk netto za okres							(2 204)	(2 204)
Koszt nabycia akcji własnych		(13)						(13)
Umorzenie akcji własnych	(2 040)	92 306			(90 266)			-
Przeksięgowanie nie rozliczonej straty z tytułu skupu akcji					14 887		(14 887)	-
Aktualizacja instrumentów zabezpieczających				(4 207)				(4 207)
Stan na 30 września 2008	4 980	-	58 315	(6 819)	-	42 087	(17 091)	81 472

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.07.2008- 30.09.2008	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008	Za okres 01.07.2007 30.09.2007	Za okres 01.01.2007- 30.09.2007
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 450)	(2 180)	1 388	90 878
II. Korekty razem	8 801	(6 989)	3 395	(76 402)
1. Amortyzacja	1 507	4 525	1 462	4 320
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(30)	(69)	(43)	(51)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	231	1 002	22	635
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	(288)	(288)	(558)	(89 496)
5. Zmiana stanu rezerw	(241)	(565)	(67)	23
6. Zmiana stanu zapasów	(580)	16 726	(4 691)	(1 993)
7. Zmiana stanu należności	(4 774)	(5 999)	(1 958)	5 499
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 763	5 979	9 277	8 968
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(274)	(3 657)	35	(2 925)
10. Zapłacony podatek dochodowy	(39)	(18 659)	(49)	(30)
11. Otrzymane dopłaty	-	(778)	(35)	(1 352)
12. Zmiana stanu instrumentów pochodnych	6 538	(5 194)	0	
13. Inne korekty	(12)	(12)	0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	7 351	(9 169)	4 783	14 476
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	289	343	983	127 117
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	289	343	20	90
2. Zbycie udziałów	-			126 001
3. Wpływy z instrumentów pochodnych	-		963	1 026
4. Odsetki od pożyczki	-			
II. Wydatki	288	605	2 644	4 321
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	288	605	2 185	3 742
2. Udzielone pożyczki	-			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-			
4. Wydatki z instrumentów pochodnych	-		459	579
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1	(262)	(1 661)	122 796
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	6 198	9 976	4 386	6 400
1. Kredyty i pożyczki	6 198	9 198	4 351	5 048
2. Otrzymane dopłaty	-	778	35	1 352
II. Wydatki	9 571	32 996	3 898	28 868
1. Spłaty kredytów i pożyczek	9 340	31 994	3 876	28 233
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	231	1 002	22	635
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 373)	(23 020)	488	(22 468)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 979	(32 451)	3 610	114 804
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	385	(27 736)	3 697	114 855
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(53)	(69)	(87)	(51)
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	3 647	(4 646)		
F. Środki pieniężne na początek okresu	(6 261)	30 169	117 127	5 933
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	(2 282)	(2 282)	120 737	120 737
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania			12 600	12 600

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE**1. Zasady rachunkowości**

Dane do sprawozdania finansowego za III kwartał 2008 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.

3. Informację dotyczącą zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.**a) zobowiązania warunkowe**

Mogą wystąpić w Spółce zobowiązania wynikające z umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Umowy takie są zawarte z kilkoma osobami z kadry kierowniczej. W przypadku rozwiązania z nimi stosunku pracy Spółka ma obowiązek wypłacić odszkodowanie w kwocie ok. 2.356 tys. złotych.

b) aktywa warunkowe

Spółka PEPEES posiada grunty w wieczystym użytkowaniu, których wartość wynikająca z decyzji ustalającej opłatę roczną wynosi 10.813 tys. złotych

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie udzielił Spółce gwarancji bankowej na okres 04.11.2005r – 30.04.2010r, której beneficjentem jest Agencja Rynku Rolnego na kwotę 300 tys. PLN. Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie transakcji handlu zagranicznego na rynku zbóż.

Józef Hubert Gierowski udzielił poręczenia kredytu inwestycyjnego w kwocie 2.900 tys. zł. Zadłużenie z tytułu tego kredytu na dzień bilansowy wynosi 870 tys. zł.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-11-14	Andrzej Kiełczewski	Prezes Zarządu	
2008-11-14	Adam Karaś	Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	