

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ PEPEES S.A.

za IV kwartał 2008 roku
(01.01.2008 – 31.12. 2008)

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

Luty 2009

BILANS PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	AKTYWA	31.12.2008	30.09.2008	31.12.2007	30.09.2007
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	77 325	80 327	83 571	83 778
1	Rzeczowe aktywa trwałe	74 715	75 731	79 688	80 724
2	Nieruchomości inwestycyjne		733	744	747
3	Wartości niematerialne i prawne	282	255	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	727	2004	1270	418
7	Pozostałe aktywa długoterminowe	7	10	13	13
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	62 696	43 735	78 770	157 467
1	Zapasy	34 502	14 845	31 572	17 621
2	Należności z tytułu dostaw	14 986	16 716	13 805	14 999
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	158	105		
4	Należności pozostałe	4 072	6 307	3 219	1 348
5	Rozliczenia międzyokresowe	46	3390	66	2683
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8932	2 372	30 108	120 816
	Razem aktywa	140 021	124 062	162 341	241 245

	PASYWA	31.12.2008	30.09.2008	31.12.2007	30.09.2007
I	Kapitał własny	88 900	81 472	87 896	181 082
1	Kapitał podstawowy	4 980	4 980	7 020	7 020
2	Kapitał zapasowy i rezerwy		93 583	97 790	100 402
3	Akcje własne	100 402		(92 293)	
4	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	(16 482)	(17 091)	75 379	73 660
II	Zobowiązania długoterminowe	17 397	17 830	20 507	21 200
1	Kredyty i pożyczki	4 270	4 920	7 026	7 754
2	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 252	7 094	7 322	7 274
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	950	806	813	715
4	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 925	5 010	5 346	5 457
III	Zobowiązania krótkoterminowe	33 724	24760	53 938	38 963
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	1 889	11506	2 405	11881
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			18 554	17620
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 249	1353	4 473	1277
4	Kredyty i pożyczki	26 998	8300	24 267	4169
5	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	2 756	2 834	2 912	3 140
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	154	148	143	108
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (bierne rozliczenia międzyokresowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów)	678	619	1 184	768
	Razem pasywa	140 021	124 062	162 341	241 245

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	Przychody i koszty Zyski i straty	Za okres 01.10.2008- 31.12.2008	Za okres 01.01.2008- 31.12.2008	Za okres 01.10.2007- 31.12.2007	Za okres 01.01.2007- 31.12.2007
I	Przychody ze sprzedaży	19 590	81 204	23 484	77 726
1	Przychody ze sprzedaży produktów	18 372	66 422	21 493	65 390
2	Przychody ze sprzedaży usług	81	377	(31)	443
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 137	14 405	2 022	11 893
II	Koszt własny sprzedaży	(17 105)	(70 455)	(17 064)	(60 136)
1	Koszty sprzedanych produktów	(16 028)	(56 759)	(15 119)	(48 825)
2	Koszty sprzedanych usług	(43)	(196)	(37)	(167)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(1 034)	(13 500)	(1 908)	(11 144)
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	2 485	10 749	6 420	17 590
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(1 081)	(3 176)	(1 082)	(2 385)
2	Koszty ogólnego zarządu	(3 616)	(12 361)	(3 894)	(13 999)
3	Pozostałe przychody operacyjne (zyski netto)	400	1 110	657	2 501
4	Pozostałe koszty operacyjne (straty netto)	(300)	(456)	(87)	(1042)
IV	Zysk operacyjny	(2 112)	(4 134)	2 014	2 665
1	Koszty finansowe (straty netto)	(430)	(1 544)	(739)	(1918)
2	Przychody finansowe (zyski netto)	2 987	3 943	1 202	92 608
V	Zysk(strata) przed opodatkowaniem, w tym:	445	(1 735)	2 477	93 355
	- zysk ze zbycia udziałów w spółce Browar Łomża	-	-	-	87 179
VI	Podatek dochodowy, w tym	164	140	(758)	(17 976)
	- od zysku ze zbycia udziałów	-	-	-	(16 564)
VII	Zysk netto, w tym:	609	(1 595)	1 719	75 379
	- zysk ze zbycia udziałów w spółce Browar Łomża	-	-	-	70 615
VIII	Zysk (strata) netto na 1 akcję	0,01	(0,02)	0,02	(0,13)

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 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 2008	7 020	(92 293)	58 315	(2 612)		42 087	75 379	87 896
Zmiany w okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008								-
Podział zysku					75 379		(75 379)	-
Zysk netto za okres							(1 595)	(1 595)
Koszt nabycia akcji własnych		(13)						(13)
Umorzenie akcji własnych	(2 040)	92 306			(90 266)			-
Przebieganie nie rozliczonej straty z tytułu skupu akcji					14 887		(14 887)	-
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających				2 612				2 612
Stan na 31 grudnia 2008	4 980	-	58 315	-	-	42 087	(16 482)	88 900

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.10.2008- 31.12.2008	Za okres 01.01.2008- 31.12.2008	Za okres 01.10.2007 31.12.2007	Za okres 01.01.2007- 31.12.2007
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	445	(1 735)	2 477	93 355
II. Korekty razem	(13 824)	(20 813)	(20 988)	(97 390)
1. Amortyzacja	1 600	6 125	1 488	5 808
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(123)	(192)	139	88
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	509	1 511	325	960
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	(1 105)	(1 393)	(91)	(89 587)
5. Zmiana stanu rezerw	59	(506)	416	439
6. Zmiana stanu zapasów	(19 668)	(2 930)	(13 951)	(15 944)
7. Zmiana stanu należności	3 977	(2 034)	(659)	4 840
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(9 571)	(3 592)	(9 573)	(605)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 256	(401)	2 510	(415)
10. Zapłacony podatek dochodowy	(53)	(18 712)	30	
11. Otrzymane dopłaty	(1 125)	(1 903)	(1 577)	(2 929)
12. Zmiana stanu instrumentów pochodnych	8 419	3 225	(45)	(45)
13. Inne korekty	1	(11)	-	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	(13 379)	(22 548)	(18 511)	(4 035)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			-	
I. Wpływy	2 936	3 279	439	127 556
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 022	1 365	173	263
2. Zbycie udziałów	-		-	126 001
3. Wpływy z instrumentów pochodnych	1 914	1 914	266	1 292
4. Odsetki od pożyczki	-		-	
II. Wydatki	1 706	2 311	597	4 918
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	673	1 278	597	4 339
2. Udzielone pożyczki	-		-	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-		-	
4. Wydatki z instrumentów pochodnych	1 033	1 033	-	579
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 230	968	(158)	122 638
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			-	
I. Wpływy	35 607	45 583	24 733	31 133
1. Kredyty i pożyczki	34 482	43 680	23 156	28 204
2. Otrzymane dopłaty	1 125	1 903	1 577	2 929
II. Wydatki	12 375	45 371	96 632	125 500
1. Spłaty kredytów i pożyczek	11 866	43 860	4 015	32 248
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	-		325	960
3. Nabycie akcji własnych	509	1 511	92 292	92 292
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	23 232	212	(71 899)	(94 367)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	11 083	(21 368)	(90 568)	24 236
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 560	(21 176)	(90 708)	24 147
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(123)	(192)	(140)	(89)
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	4 646		-	
F. Środki pieniężne na początek okresu	(2 282)	30 169	120 737	5 933
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	8 801	8 801	30 169	30 169
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania			12 865	12 865

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE**1. Zasady rachunkowości**

Dane do sprawozdania finansowego za IV 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. 2.390 tys. złotych.

b) aktywa warunkowe

Spółka PEPEES posiada grunty w wieczystym użytkowaniu, których wartość wynikająca z decyzji ustalającej opłatę roczną wynosi 10.558 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 725 tys. zł.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-02-24	Andrzej Kielczewski	Prezes Zarządu	
2009-02-24	Adam Karaś	Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	