

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

za III kwartał 2009 roku  
(01.01.2009 – 30.09. 2009)

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

LISTOPAD 2009

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

	<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>I</b>	<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>78 796</b>	<b>76 177</b>	<b>77 334</b>	<b>80 327</b>
1	Rzeczowe aktywa trwale	76 036	73 589	74 715	75 731
2	Nieruchomości inwestycyjne				733
3	Wartości niematerialne	256	262	282	255
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	907	728	736	2004
7	Pozostałe aktywa długoterminowe	3	4	7	10
<b>II</b>	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>44 805</b>	<b>45 427</b>	<b>62 696</b>	<b>43 735</b>
1	Zapasy	13 923	13 513	34 502	14 845
2	Należności z tytułu dostaw	14 521	14 476	14 968	16 716
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	175	175	158	105
4	Należności pozostałe	2 720	618	4 090	6 307
5	Rozliczenia międzyokresowe	2 955	2 839	46	3390
6	Inwestycje przeznaczone do obrotu				
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 511	13 806	8 932	2 372
	<b>Razem aktywa</b>	<b>123 601</b>	<b>121 604</b>	<b>140 030</b>	<b>124 062</b>

	<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>81 868</b>	<b>85 864</b>	<b>88 861</b>	<b>81 472</b>
1	Kapitał podstawowy	4 980	4 980	4 980	4 980
2	Kapitał zapasowy i rezerwowy	83 881	83 881	100 402	93 583
3	Akcje własne				
4	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	(6 993)	(2 997)	(16 521)	(17 091)
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>14 897</b>	<b>15 564</b>	<b>17 397</b>	<b>17 830</b>
1	Kredyty i pożyczki	2 610	3 115	4 270	4 920
2	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 753	6 802	7 252	7 094
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	950	950	950	806
4	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 584	4 697	4 925	5 010
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>26 836</b>	<b>20 176</b>	<b>33 772</b>	<b>24760</b>
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	16 840	4 482	1889	11506
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 183	1 486	1249	1353
4	Kredyty i pożyczki	6 077	10 986	26998	8300
5	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	2 020	2 455	2 756	2 834
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	110	110	154	148
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (bierne rozliczenia międzyokresowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów)	606	657	726	619
	<b>Razem pasywa</b>	<b>123 601</b>	<b>121 604</b>	<b>140 030</b>	<b>124 062</b>

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A**

	<b>Przychody i koszty Zyski i straty</b>	<b>Za okres 01.07.2009- 30.09.2009</b>	<b>Za okres 01.01.2009- 30.09.2009</b>	<b>Za okres 01.07.2008- 30.09.2008</b>	<b>Za okres 01.01.2008- 30.09.2008</b>
<b>I</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>15 693</b>	<b>55 177</b>	<b>17 214</b>	<b>61 614</b>
1	Przychody ze sprzedaży produktów	14 900	50 083	14 405	48 050
2	Przychody ze sprzedaży usług	95	276	64	296
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	698	4 818	2 745	13 268
<b>II</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(14 445)</b>	<b>(49 177)</b>	<b>16 145</b>	<b>53 350</b>
1	Koszty sprzedanych produktów	(13 717)	(44 819)	13 448	40 731
2	Koszty sprzedanych usług	(64)	(150)	69	153
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(664)	(4 208)	2 628	12 466
<b>III</b>	<b>Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>1 248</b>	<b>6 000</b>	<b>1 069</b>	<b>8 264</b>
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(847)	(2 510)	730	2 095
2	Koszty ogólnego zarządu	(3 107)	(8 500)	2 750	8 745
3	Pozostałe przychody operacyjne (zyski netto)	162	667	426	710
4	Pozostałe koszty operacyjne (straty netto)	(124)	(413)	81	156
<b>IV</b>	<b>Zysk operacyjny</b>	<b>(2 668)</b>	<b>(4 756)</b>	<b>(2 066)</b>	<b>(2 022)</b>
1	Koszty finansowe (straty netto)	(1 575)	(3 158)	418	1 114
2	Przychody finansowe (zyski netto)	20	252	198	956
<b>V</b>	<b>Zysk(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(4 223)</b>	<b>(7 662)</b>	<b>(1 450)</b>	<b>(2 180)</b>
<b>VI</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>227</b>	<b>669</b>	<b>122</b>	<b>24</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(3 996)</b>	<b>(6 993)</b>	<b>(1 572)</b>	<b>(2 204)</b>
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) netto na 1 akcję</b>	<b>(0,05)</b>	<b>(0,08)</b>	<b>(0,02)</b>	<b>(0,03)</b>

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

	<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>
<b>Stan na 1 styczeń 2008</b>	<b>7 020</b>	<b>(92 293)</b>	<b>58 315</b>	<b>(2 612)</b>		<b>42 087</b>	<b>75 379</b>	<b>87 896</b>
Korekty błędów lat poprzednich								-
<b>Stan na 1 styczeń 2008</b>	<b>7 020</b>	<b>(92 293)</b>	<b>58 315</b>	<b>(2 612)</b>		<b>42 087</b>	<b>75 379</b>	<b>87 896</b>
<b>Zmiany w okresie od 01.01.2008 do 30.09.2008</b>								-
Podział zysku					75 379		(75 379)	-
Zysk netto za okres							(2 204)	<b>(2 204)</b>
Koszt nabycia akcji własnych		(13)						<b>(13)</b>
Umorzenie akcji własnych	(2 040)	92 306			(90 266)			-
Przebieganie nie rozliczonej straty z tytułu skupu akcji					14 887		(14 887)	-
Aktualizacja instrumentów zabezpieczających				(4 207)				<b>(4 207)</b>
<b>Stan na 30 września 2008</b>	<b>4 980</b>	<b>-</b>	<b>58 315</b>	<b>(6 819)</b>	<b>-</b>	<b>42 087</b>	<b>(17 091)</b>	<b>81 472</b>
<b>Zmiany w roku 2008</b>								-
Koszt nabycia akcji własnych		(13)						<b>(13)</b>
Umorzenie akcji własnych	(2 040)	92 306			(90 266)			
Podział zysku					75 379		(75 379)	-
Przebieganie nie rozliczonej straty z tytułu skupu akcji					14 887		(14 887)	-
Zysk netto za okres							(1 634)	<b>(1 634)</b>
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających				2 612				<b>2 612</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2008</b>	<b>4 980</b>	<b>-</b>	<b>58 315</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42 087</b>	<b>(16 521)</b>	<b>88 861</b>
<b>Stan na 1 styczeń 2009</b>	<b>4 980</b>	<b>-</b>	<b>58 315</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42 087</b>	<b>(16 521)</b>	<b>88 861</b>
<b>Zmiany w okresie od 01.01.2009 do 30.09.2009</b>								-
Podział zysku (straty) za rok 2008			(1 634)				1634	
Rozliczenie straty z tytułu skupu akcji własnych			(14 887)				14 887	
Zysk (strata) netto za okres							(6 993)	<b>(6 993)</b>
<b>Stan na 30 września 2009</b>	<b>4 980</b>		<b>41 794</b>		<b>0</b>	<b>42 087</b>	<b>(6 993)</b>	<b>81 868</b>

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

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>Za okres 01.07.2009- 30.09.2009</b>	<b>Za okres 01.01.2009- 30.09.2009</b>	<b>Za okres 01.07.2008- 30.09.2008</b>	<b>Za okres 01.01.2008- 30.09.2008</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(4 223)</b>	<b>(7 662)</b>	<b>(1 450)</b>	<b>(2 180)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>11 189</b>	<b>40 012</b>	<b>8 801</b>	<b>(6 989)</b>
1. Amortyzacja	1 607	4 759	1 507	4 525
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	242	2 260	(30)	(69)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	122	666	231	1 002
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	-	-	(288)	(288)
5. Zmiana stanu rezerw	(31)	(100)	(241)	(565)
6. Zmiana stanu zapasów	(410)	20 579	(580)	16 726
7. Zmiana stanu należności	(1 980)	1 817	(4 774)	(5 999)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 888	14 841	6 763	5 979
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(248)	(3 266)	(274)	(3 657)
10. Zapłacony podatek dochodowy	(1)	(18)	(39)	(18 659)
11. Otrzymane dopłaty	-	(1 526)	-	(778)
12. Zmiana stanu instrumentów pochodnych	-	-	6 538	(5 194)
13. Inne korekty	-	-	(12)	(12)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>6 966</b>	<b>32 350</b>	<b>7 351</b>	<b>(9 169)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>289</b>	<b>343</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	6	289	343
2. Zbycie udziałów	-	-	-	-
3. Wpływy z instrumentów pochodnych	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 049</b>	<b>6 059</b>	<b>288</b>	<b>605</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 049	6 059	288	605
2. Udzielone pożyczki	-	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
4. Wydatki z instrumentów pochodnych	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(4 049)</b>	<b>(6 053)</b>	<b>1</b>	<b>(262)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 540</b>	<b>4 330</b>	<b>6 198</b>	<b>9 976</b>
1. Kredyty i pożyczki	2 540	2 804	6 198	9 198
2. Otrzymane dopłaty	-	1 526	-	778
<b>II. Wydatki</b>	<b>7 811</b>	<b>30 060</b>	<b>9 571</b>	<b>32 996</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	7 689	29 394	9 340	31 994
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	122	666	231	1 002
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(5 271)</b>	<b>(25 730)</b>	<b>(3 373)</b>	<b>(23 020)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(2 354)</b>	<b>567</b>	<b>3 979</b>	<b>(32 451)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(3 295)</b>	<b>1 579</b>	<b>(14 601)</b>	<b>(27 736)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	242	2 261	(85)	(69)
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	699	(3 273)	(12 939)	(4 646)
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 722</b>	<b>8 801</b>	<b>(6 261)</b>	<b>30 169</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>9 368</b>	<b>9 368</b>	<b>(2 282)</b>	<b>(2 282)</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania				

**WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE****1. Zasady rachunkowości**

Dane do sprawozdania finansowego za III kwartał 2009 r. zostały sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości, co w ostatnim półrocznym 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 spółce Emitenta. W przypadku rozwiązania z nimi stosunku pracy Spółka ma obowiązek wypłacić odszkodowanie w kwocie ok. 2.034 tys. złotych.

**b) aktywa warunkowe**

Spółka PEPEES posiada grunty w wieczystym użytkowaniu, których wartość wynikająca z decyzji ustalającej opłatę roczną wynosi 10.882 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.

**PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-11-16	Andrzej Kielczewski	Prezes Zarządu	
2009-11-16	Adam Karaś	Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	