

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
PEPEES S.A.

za I kwartał 2011 roku
(01.01.2011 – 31.03. 2011)

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

Maj 2011

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

	AKTYWA	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	73 959	73 742	78 121
1	Rzeczowe aktywa trwałe	71 267	71 380	75 509
2	Nieruchomości inwestycyjne			
3	Wartości niematerialne	201	209	240
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	1 967	1 551	1 500
5	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	119		
6	Inwestycje w pozostałych jednostkach		94	94
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	405	508	778
8	Pozostałe aktywa długoterminowe	-	-	-
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	39 565	42 864	43 063
1	Zapasy	11 464	15 316	20 057
2	Należności z tytułu dostaw	8 507	8 819	8 182
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			175
4	Należności pozostałe	764	1 390	29
5	Rozliczenia międzyokresowe	2 068	46	1 757
6	Pożyczki	500		
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 262	17 293	12 863
III	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
	Razem aktywa	113 524	116 606	121 184

	PASYWA	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
I	Kapitał własny	83 066	81 101	77 985
1	Kapitał podstawowy	4 980	4 980	4 980
2	Kapitał zapasowy i rezerwowy	74 348	74 348	83 881
3	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	3 738	1 773	(10 876)
II	Zobowiązania długoterminowe	14 523	15 079	16 769
1	Kredyty i pożyczki	2 959	3 329	4 413
2	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 326	6 367	6 605
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	997	997	931
4	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 241	4 386	4 820
III	Zobowiązania krótkoterminowe	15 935	20 426	26 430
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	5 835	2 725	3 087
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		247	
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 599	1 155	2 124
4	Kredyty i pożyczki	6 079	13 571	18 464
5	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	1 600	1 600	2 020
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	168	168	127
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (bierne rozliczenia międzyokresowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów)	654	960	608
	Razem pasywa	113 524	116 606	121 184

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

	Przychody i koszty Zyski i straty	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011	Za okres 01.01.2010- 31.03.2010
I	Przychody ze sprzedaży	16 543	14 352
1	Przychody ze sprzedaży produktów	14 435	13 350
2	Przychody ze sprzedaży usług	94	81
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 014	921
II	Koszt własny sprzedaży	(11 105)	(11 878)
1	Koszty sprzedanych produktów	(9 096)	(11 024)
2	Koszty sprzedanych usług	(42)	(38)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(1 991)	(816)
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	5 414	2 474
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(463)	(724)
2	Koszty ogólnego zarządu	(2 890)	(3 004)
3	Pozostałe przychody operacyjne (zyski netto)	517	168
4	Pozostałe koszty operacyjne (straty netto)	(223)	(8)
IV	Zysk operacyjny	2 355	(1 094)
1	Koszty finansowe (straty netto)	(453)	(575)
2	Przychody finansowe (zyski netto)	124	69
V	Zysk(strata) przed opodatkowaniem	2 026	(1 600)
VI	Podatek dochodowy	(61)	257
VII	Zysk (strata) netto	1 965	(1 343)
VIII	Inne całkowite dochody		
1	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
2	Rachunkowość zabezpieczeń		
IX	Całkowite dochody ogółem	1 965	(1 343)
VIII	Zysk (strata) netto na 1 akcję	0,024	(0,02)

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>Pozostały kapitał rezerwowy</i>	<i>Nie podzielony wynik</i>	<i>Razem kapitał własny</i>
Stan na 1 styczeń 2010	4 980	-	41 794	-	42 087	(9 533)	79 328
Zmiany w okresie od 01.01.2010 do 31.03.2010							-
Zysk netto za okres						(1 343)	(1 343)
Stan na 31marzec 2010	4 980	-	41 794	-	42 087	(10 876)	77 985
Zmiany w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010							-
Pokrycie straty za rok 2009			(9 533)			9 533	
Zysk (strata) netto za okres						1 773	1 773
Stan na 31 grudnia 2010	4 980		32 261		42 087	1 773	81 101
Stan na 1 styczeń 2011	4 980		32 261		42 087	1 773	81 101
Zmiany w okresie od 01.01.2011 do 31.03.2011							-
Zysk netto za okres						1 965	1 965
Stan na 31marzec 2011	4 980	-	32 261	-	42 087	3 738	83 066

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011	Za okres 01.01.2010- 31.03.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 026	(1 600)
II. Korekty razem	7 024	10 285
1. Amortyzacja	1 565	1 564
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	155	26
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	188	318
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	(322)	16
5. Zmiana stanu rezerw	(353)	(127)
6. Zmiana stanu zapasów	3 852	4 725
7. Zmiana stanu należności	938	5 403
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 554	1 609
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 120)	(1 849)
10. Zapłacony podatek dochodowy	(247)	
11. Otrzymane dopłaty	(271)	(1 400)
12. Inne korekty	85	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	9 050	8 685
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	323	20
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	323	20
2. Zbycie udziałów		
3. Wpływy z instrumentów pochodnych		
II. Wydatki	2 384	97
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 443	97
2. Udzielone pożyczki	500	
3. Wydatki na nabycie udziałów i akcji	441	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 061)	(77)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	271	1 400
1. Kredyty i pożyczki		
2. Otrzymane dopłaty	271	1 400
II. Wydatki	8 074	7 487
1. Spłaty kredytów i pożyczek	7 831	7 169
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	188	318
3. Płatności z umów leasingu	55	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(7 803)	(6 087)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(814)	2 521
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(1 031)	1 841
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	155	26
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	61	654
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 876	6 683
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	17 062	9 204
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE**1. Zasady rachunkowości**

Dane do sprawozdania finansowego za I kwartał 2011 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 dobrowolnie 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. 1.010 tys. złotych.

b) aktywa warunkowe

Spółka PEPEES posiada grunty w wieczystym użytkowaniu, których wartość wynikająca z decyzji ustalającej opłatę roczną wynosi 10.822 tys. złotych

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-05-09	Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu	