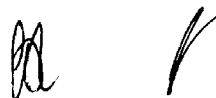


# **Sprawozdanie Rady Nadzorczej**

**z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego  
Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A.  
i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej  
PEPEES za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku**

**oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PEPEES  
i spółki Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A.**



Rada Nadzorcza Spółki PEPEES S.A., na podstawie art. 382 par. 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny:

a) Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2009 obejmującego:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 129.329 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące stratę netto w kwocie 9.533 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 9.533 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 2.118 tys. zł,
- informację dodatkową

b) Sprawozdania Zarządu z działalności spółki PEPEES S.A. za rok 2009

c) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009 obejmującego:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 139.751 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące stratę netto przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 9.442 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 9.442 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 2.143 tys. zł,
- informację dodatkową

d) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PEPEES za rok 2009 w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta stwierdza, że charakteryzują one prawidłowo i rzetelnie sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdań finansowych przepisami prawa przywołanymi powyżej oraz statutem Spółki. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej są kompletne w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości oraz uwzględniają przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z



dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nich informacje są zgodnie z danymi sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza akceptuje stanowisko Zarządu w sprawie pokrycia straty kapitałem zapasowym.

Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

- zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego PEPEES za rok 2009,
- zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego Przemysłu Spożywczego PEPEES w roku 2009,
- zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PEPEES za rok 2009,
- zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PEPEES w roku 2009,
- zatwierdziło wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2009 kapitałem zapasowym,
- udzieliło Członkom Zarządu absolutorium z wykonanych przez nich obowiązków w roku 2009.

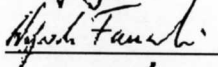
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Krzysztof Jerzy Borkowski



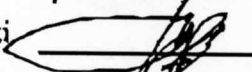
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Wojciech Faszczeński



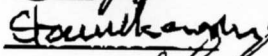
Sekretarz Rady Nadzorczej

Tomasz Łuczyński

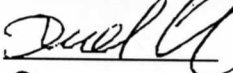


Członkowie Rady Nadzorczej

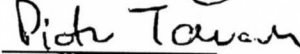
Krzysztof Stankowski



Dawid Sukacz



Piotr Marian Taracha



Robert Czapla



Warszawa, dnia 19.03.2010