

**Kwartalna informacja finansowa
jednostki dominującej PEPEES**

za I kwartał 2006 roku
(01.01.2006 – 31.03. 2006)

BILANS PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	AKTYWA	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2005
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	109 691	110 776	114 050
1	Rzeczowe aktywa trwałe	69 889	70 931	74 154
2	Nieruchomości inwestycyjne	765	772	792
3	Wartości niematerialne i prawne	27	25	7
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	38 476	38 476	38 476
5	Inwestycje w pozostałych jednostkach	94	94	57
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	419	456	564
7	Pozostałe aktywa długoterminowe	21	22	0
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	35 565	43 530	37 666
1	Zapasy	15 375	20 917	19 737
2	Należności z tytułu dostaw	12 088	11 601	10 617
3.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 017	976	0
4	Należności pozostałe	1 178	4 995	1 973
5	Rozliczenia międzyokresowe	1631	69	1 388
6	Inwestycje przeznaczone do obrotu	225		102
7	Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym			1 259
8	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 051	4 972	2 590
	Razem aktywa	145 256	154 306	151 716

	PASYWA	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2005
I	Kapitał własny	106 483	106 167	106 332
1	Kapitał podstawowy	7 020	7 020	7 020
2	Kapitał zapasowe i rezerwowe	55 553	55 553	52 306
3	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	43 910	43 594	47 006
II	Zobowiązania długoterminowe	19 980	20 939	22 414
1	Kredyty i pożyczki	12 103	12 756	13 856
2	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 146	7 452	7 312
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	731	731	1 246
III	Zobowiązania krótkoterminowe	18 793	27 200	22 970
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	3 511	2 387	2 743
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			327
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 906	1 274	1 440
4	Kredyty i pożyczki	11 010	21 517	16 352
5	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	1714	1414	1 269
6	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (bierne rozliczenia międzyokresowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów)	652	608	839
	Razem pasywa	145 256	154 306	151 716

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	Przychody i koszty	Za okres 01.01.2006- 31.03.2006	Za okres 01.01.2005- 31.03.2005
	Zyski i straty		
I	Przychody ze sprzedaży	16 808	16 043
1	Przychody ze sprzedaży produktów	15 750	15 385
2	Przychody ze sprzedaży usług	145	568
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	913	90
II	Koszt własny sprzedaży	(13 522)	(13 052)
1	Koszty sprzedanych produktów	(12 644)	(12 581)
2	Koszty sprzedanych usług	(61)	(370)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(817)	(101)
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	3 286	2 991
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(612)	(618)
2	Koszty ogólnego zarządu	(2 259)	(2 219)
3	Pozostałe przychody operacyjne	61	22
4	Pozostałe koszty operacyjne	(26)	(15)
IV	Zysk (strata) operacyjny	450	161
1	Koszty finansowe	(300)	(368)
2	Przychody finansowe	99	350
3	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych)		
4	Zysk (strata) z tytułu zbycia aktywów lub regulowania zobowiązań związanych z działalnością w trakcie zaniechania		
V	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	249	143
	Podatek dochodowy	67	(131)
VI	Zysk (strata) netto	316	12
VII	Zysk (strata) przypadający na jedną akcję zwykłą	0,27	0,01

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

	<i>Kapitał podstawowy</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 stycznia 2005	7 020	15 215	0	37 091	46 994	106 320
Zmiany w I kwartale 2005						
Zysk netto za okres					12	12
Stan na 31 marca 2005	7 020	15 215	0	37 091	47 006	106 332
Zmiany w roku 2005						
Podział zysku				3 247	(3 247)	
Zysk netto za okres					(153)	(153)
Stan na 31 grudnia 2005	7 020	15 215	0	40 338	43 594	106 167
Stan na 1 styczeń 2006	7 020	15 215	0	40 338	43 594	106 167
Zmiany w 1 kwartale 2006						
Zysk (strata) netto za okres					316	316
Stan na 31 marca 2006	7020	15215	0	40338	43 910	106483

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

	Za okres od 1.01.2006 do 31.03.2006	Za okres od 1.01.2005 do 31.03.2005
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	316	12
II. Korekty razem	7 733	6 555
1. Amortyzacja	1 185	1 240
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(151)	(42)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	279	384
4. Zmiana stanu rezerw	(262)	(493)
5. Zmiana stanu zapasów	5 542	9 866
6. Zmiana stanu należności	3 529	2 524
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 756	(1 780)
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 525)	(1 431)
9. Zapłacony podatek dochodowy	(240)	(163)
10. Zmiana stanu (wycena) instrumentów pochodnych	(225)	
11. Otrzymane dopłaty	(2 155)	(3 550)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 049	6567
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	1
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
II. Wydatki	135	1 300
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	135	50
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0	1 250
- udzielone pożyczki jednostce powiązanej		1 250
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(135)	(1 299)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 155	3 550
1. Otrzymane dopłaty do produkcji skrobi i eksportu	2 155	3 550
II. Wydatki	9 577	8 362
1. Spłaty kredytów i pożyczek	9 298	7 978
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	279	384
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(7 422)	(4 812)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	492	456
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(921)	(1 378)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(151)	(481)
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	1 564	2 315
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 475	0
G. Kredyt w rachunku bieżącym pomniejszony o środki pieniężne na początku okresu		1 082
H. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	2 967	
I. Kredyt w rachunku bieżącym pomniejszony o środki pieniężne na koniec okresu		626

Zmiana zasad rachunkowości i korekty błędów lat poprzednich

We wcześniej prezentowanym raporcie za I kwartał 2005 ujęto w bilansie w pozycji „rozliczenia międzyokresowe” koszty niektórych remontów środków trwałych w kwocie 298 tys. zł oraz w wartościach niematerialnych i prawnych - koszt znaku towarowego w kwocie 2 tys. zł.

Nie ujęto też korekty błędów lat poprzednich opisanych w raporcie rocznym za rok 2005

Dane za I kwartał 2005 zostały odpowiednio przekształcone w celu doprowadzenia do porównywalności wszystkich prezentowanych okresów.

Skutki zmian zasad rachunkowości i korekty błędów na wynik i kapitał własny w tys. zł, w stosunku do wcześniej prezentowanych danych

Skutki zmian w okresie	Od 01.01.200- 31.03.2005
Wynik finansowy, w tym:	146
- rozliczone w koszty wydatki na remont dokonane w roku poprzednim	146
Kapitał własny, w tym:	(621)
- zaliczenie w koszty okresów rozliczeń międzyokresowych kosztów	(298)
- zaliczenie w koszty okresu kosztów znaków towarowych	(2)
- korekty błędów lat poprzednich	(321)

Przyjęte zasady rachunkowości

Przy sporządzeniu skróconego sprawozdania finansowego jednostki dominującej przyjęto takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2006-05-13	Franciszek Teodor Drożdziel	Prezes Zarządu	
2006-05-13	Mariusz Przystupa	Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	
2006-05-13	Andrzej Kielczewski	Członek Zarządu Dyrektor Marketingu i Sprzedaży	