

**Kwartalna informacja finansowa  
jednostki dominującej PEPEES**

za IV kwartał 2005 roku  
**(01.10.2005 – 31.12. 2005)**

## BILANS PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>I</b>	<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>110 683</b>	<b>111 677</b>	<b>115 254</b>	<b>112 676</b>
1	Rzeczowe aktywa trwałe	70 931	71 971	75 315	75 120
2	Nieruchomości inwestycyjne	772	779	799	806
3	Wartości niematerialne i prawne	7	4	16	34
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	38 476	38 476	38 476	36 205
5	Inwestycje w pozostałych jednostkach	94	94	57	58
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	381	324	591	373
7	Pozostałe aktywa długoterminowe	22	29		80
<b>II</b>	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>43 644</b>	<b>33 445</b>	<b>49 377</b>	<b>33 031</b>
1	Zapasy	20 917	11 090	29 602	15 048
2	Należności z tytułu dostaw	11 601	11 774	8 042	8 530
3.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	976	651	25	
4	Należności pozostałe	4 995	2 461	7 230	3 427
5	Rozliczenia międzyokresowe	183	2 535	510	3 174
6	Inwestycje przeznaczone do obrotu				
7	Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym				
8	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 972	4 934	3 968	2 852
	<b>Razem aktywa</b>	<b>154 327</b>	<b>145 122</b>	<b>164 631</b>	<b>145 707</b>

	<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>106 593</b>	<b>106 607</b>	<b>107 086</b>	<b>106 934</b>
1	Kapitał podstawowy	7 020	7 020	7 020	7 020
2	Kapitał zapasowy i rezerwowo	55 553	55 553	52 306	52 306
3	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	44 020	44 034	47 760	47 608
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>20 939</b>	<b>20 505</b>	<b>23 212</b>	<b>21 204</b>
1	Kredyty i pożyczki	12 756	13 110	14 170	13 425
2	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 452	7 261	7 796	6 529
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	731	134	1 246	1 250
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>26 795</b>	<b>18 010</b>	<b>34 333</b>	<b>17 569</b>
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	2 387	8 950	4 888	14 369
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				313
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 274	2 107	1 209	1 364
4	Kredyty i pożyczki	21 517	5 232	26 331	
5	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	1 414	1 414	1 269	1 099
6	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (bierne rozliczenia międzyokresowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów)	203	307	636	424
	<b>Razem pasywa</b>	<b>154 327</b>	<b>145 122</b>	<b>164 631</b>	<b>145 707</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

### PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	<b>Przychody i koszty</b> <b>Zyski i straty</b>	<i>IV kwartał</i> <i>okres</i> <i>01.10.2005 -</i> <i>31.12.2005</i>	<i>Za okres</i> <i>01.01.2005-</i> <i>31.12.2005</i>	<i>IV kwartał</i> <i>okres</i> <i>01.10.04 do</i> <i>31.12.04</i>	<i>Za okres</i> <i>01.01.2004-</i> <i>31.12.2004</i>
<b>I</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>18 671</b>	<b>68 388</b>	<b>17 757</b>	<b>75 154</b>
1	Przychody ze sprzedaży produktów	17 936	62 292	17 206	69 643
2	Przychody ze sprzedaży usług	161	1 401	464	2 068
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	574	4 695	87	3 443
<b>II</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(14 548)</b>	<b>(56 741)</b>	<b>(11 024)</b>	<b>(54 851)</b>
1	Koszty sprzedanych produktów	(14 000)	(51 681)	(10 723)	(50 538)
2	Koszty sprzedanych usług	(38)	(1 034)	(227)	(1 326)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(510)	(4 026)	(74)	(2 987)
<b>III</b>	<b>Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>4 123</b>	<b>11 647</b>	<b>6 733</b>	<b>20 303</b>
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(1 028)	(3 131)	(975)	(3 346)
2	Koszty ogólnego zarządu	(2 134)	(8 759)	(2 730)	(10 084)
3	Pozostałe przychody operacyjne		1 081	56	436
4	Pozostałe koszty operacyjne	(618)	(264)	(973)	(1 185)
<b>IV</b>	<b>Zysk (strata) operacyjny</b>	<b>343</b>	<b>574</b>	<b>2 111</b>	<b>6 124</b>
1	Koszty finansowe	(365)	(1 805)	(1 136)	(1 894)
2	Przychody finansowe	142	603	133	425
3	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych)				
4	Zysk (strata) z tytułu zbycia aktywów lub regulowania zobowiązań związanych z działalnością w trakcie zaniechania				
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>120</b>	<b>(628)</b>	<b>1 108</b>	<b>4 655</b>
	Podatek dochodowy	(134)	135	(956)	(1 408)
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(14)</b>	<b>(493)</b>	<b>152</b>	<b>3 247</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) przypadający na jedną akcję zwykłą</b>		<b>(0,42)</b>		<b>2,78</b>

## 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>
<b>Stan na 1 stycznia 2004</b>	<b>7020</b>	<b>15215</b>	<b>16269</b>	<b>33776</b>	<b>3315</b>	<b>75595</b>
Zmiany zasad rachunkowości			(16269)		44513	28244
Saldo po korektach	7020	15215	0	33776	47828	103839
<b>Zmiany w roku 2004</b>						
Podział zysku				3315	(3315)	0
Zysk netto za okres					3247	3247
<b>Stan na 31 grudnia 2004</b>	<b>7020</b>	<b>15215</b>	<b>0</b>	<b>37091</b>	<b>47760</b>	<b>107086</b>
<b>Stan na 1 styczeń 2005</b>	<b>7020</b>	<b>15215</b>	<b>0</b>	<b>37091</b>	<b>47760</b>	<b>107086</b>
<b>Zmiany w 3 kwartałach 2005</b>						0
Podział zysku				3247	(3247)	0
Zysk (strata) netto za okres					(479)	(479)
<b>Stan na 30 września 2005</b>	<b>7020</b>	<b>15215</b>	<b>0</b>	<b>40338</b>	<b>44034</b>	<b>106607</b>
<b>Zmiany w czwartym kwartale 2005</b>						0
Podział zysku						0
Zysk (strata) netto za okres					(14)	(14)
<b>Stan na 31 grudnia 2005</b>	<b>7020</b>	<b>15215</b>	<b>0</b>	<b>40338</b>	<b>44 020</b>	<b>106593</b>

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

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>IV kwartał okres 01.10.2005 -31.12.2005</b>	<b>Za okres 01.01.2005- 31.12.2005</b>	<b>IV kwartał okres 01.10.04 do 31.12.04</b>	<b>Za okres 01.01.2004- 31.12.2004</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>(14)</b>	<b>(493)</b>	<b>152</b>	<b>3247</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(17 441)</b>	<b>2 263</b>	<b>(21 860)</b>	<b>9 014</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności				
2. Amortyzacja, w tym:	1207	4896	855	4214
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(30)	(360)	387	439
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	200	1018	371	982
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	105	129	145	95
6. Zmiana stanu rezerw	187	(777)	1637	972
7. Zmiana stanu zapasów	(9827)	8685	(14554)	(110)
8. Zmiana stanu należności	(3442)	(7879)	(7286)	3205
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(7789)	(2951)	(5901)	(241)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2330	305	2947	352
11. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku	(57)	210	(218)	(166)
12. Zamiana wierzytelności na akcje		(37)		
13. Zapłacony podatek dochodowy	(325)	(976)	(243)	(728)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(17455)</b>	<b>1 770</b>	<b>(21709)</b>	<b>12 261</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>168</b>	<b>2 081</b>	<b>99</b>	<b>1 904</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	119	685		57
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	49	1396	79	1784
a) w jednostkach powiązanych	21	1271	51	1751
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		1250		1700
- odsetki	21	21	51	51
b) w pozostałych jednostkach	28	125	28	33
- zbycie aktywów finansowych			1	1
- dywidendy i udziały w zyskach			1	6
- inne wpływy z aktywów finansowych	28	125	26	26
4. Inne wpływy inwestycyjne			20	63
<b>II. Wydatki</b>	<b>414</b>	<b>2 665</b>	<b>3769</b>	<b>20 552</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	194	815	1458	13271
2. Inwestycje w nieruchomości				
3. Na aktywa finansowe, w tym:		1250	2311	7281
a) w jednostkach powiązanych		1250	2271	7191
- nabycie aktywów finansowych			2271	5691
- udzielone pożyczki długoterminowe		1250		1500
b) w pozostałych jednostkach			40	90
- nabycie aktywów finansowych			40	90
4. Wydatki poniesione na rozliczenie kontraktów terminowych typu forward	220	600		

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(246)</b>	<b>(584)</b>	<b>(3670)</b>	<b>(18 648)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>20 586</b>	<b>23 291</b>	<b>25086</b>	<b>36 595</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	18 587	16711	25029	31931
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	1999	6580	57	4664
<b>II. Wydatki</b>	<b>221</b>	<b>20 920</b>	<b>3695</b>	<b>32 960</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek		19881	3273	31922
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	221	1039	422	1038
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>20365</b>	<b>2 371</b>	<b>21391</b>	<b>3 635</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)</b>	<b>2 664</b>	<b>3 557</b>	<b>(3988)</b>	<b>(2 752)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>38</b>	<b>1004</b>	<b>1115</b>	<b>2050</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(30)	(360)	387	439
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	2656	2913	(5490)	(5241)
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>			<b>2905</b>	<b>1670</b>
<b>G. Kredyt w rachunku bieżącym pomniejszony o środki pieniężne na początku okresu</b>	<b>189</b>	<b>1082</b>		
<b>H. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>2 475</b>	<b>2 475</b>		
<b>G. Kredyt w rachunku bieżącym pomniejszony o środki pieniężne na początku okresu</b>			<b>(1082)</b>	<b>(1 082)</b>

### Zmiana zasad rachunkowości

Od 1 stycznia 2005 r. dokonano zmian zasad rachunkowości. Wcześniej Spółka sporządzała sprawozdania zgodnie z polską ustawą o rachunkowości, a od 1 stycznia 2005 r. sporządza według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Dane za wcześniejsze okresy zostały odpowiednio przekształcone w celu doprowadzenia do porównywalności wszystkich prezentowanych okresów.

**Skutki zmian zasad rachunkowości na wynik i kapitał własny w tys. zł**

Skutki zmian w okresie	Od 01.01.2004- 31.12.2004
Wynik finansowy	0
Kapitał własny	+28 182

**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
28.02.2006	Franciszek Teodor Drożdziel	Prezes Zarządu	
28.02.2006	Mariusz Przystupa	Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	
28.02.2006	Andrzej Kielczewski	Członek Zarządu Dyrektor Marketingu i Sprzedaży	