

Nota dodatkowa do sprawozdania skonsolidowanego Pamapol SA za I kwartał 2008 roku.

W załączonym skróconym skonsolidowanym raporcie okresowym Pamapol SA za I kwartał 2008 roku jako bilansowe dane porównywalne opublikowano dane sporządzone zgodnie z obecnie posiadaną wiedzą na temat sprawozdań jednostkowych spółek wchodzących w skład Grupy. Różnice wynikają z faktu, że pomiędzy datą publikacji skróconego skonsolidowanego raportu okresowego za IV kwartał 2007 roku (raport był publikowany w dniu 29 lutego 2008 roku) a datą publikacji skróconego skonsolidowanego raportu okresowego za I kwartał 2008 roku (data publikacji 15 maja 2008 roku) w spółkach Grupy został przeprowadzony audyt roczny za 2007 rok. W wyniku przeprowadzonych prac przez audytora zewnętrznego zgłosił on wiele uwag do prezentowanych wcześniej przez poszczególne spółki sprawozdań finansowych. Po uwzględnieniu uwag audytorów zostały sporządzone przez poszczególne spółki nowe skorygowane sprawozdania finansowe za 2007 rok (obecnie wciąż w wersji wstępnej, wydanie opinii przez biegłych oraz zatwierdzenie jednostkowych sprawozdań będzie miało miejsce w miesiącu czerwcu br.). W załączonym skróconym skonsolidowanym raporcie okresowym za I kwartał 2008 roku jako bilansowe dane porównywalne opublikowano bilans na dzień 31.12.2007 roku z uwzględnieniem uwag niezależnego audytora.

Opis najważniejszych zmian pozycji bilansowych opublikowanych w załączonym skróconym skonsolidowanym raporcie okresowym za I kwartał 2008 roku w stosunku do wcześniej publikowanych danych bilansowych w skróconym skonsolidowanym raporcie okresowym za IV kwartał 2007 roku:

- 1. Aktywa trwałe – wzrost o 7,8 mln zł**
 - a. Wartość firmy – wzrost o 1,4 mln zł**
 - i. Z tytułu ponownego oszacowania wartości aktywów netto spółki MitMar na dzień objęcia kontroli ustalono, że wartość aktywów netto tej spółki jest niższa co przełożyło się na wzrost wartości firmy w konsolidacji**
 - b. Rzeczowe aktywa trwałe – wzrost o 6,1 mln zł**
 - i. Z tytułu wycofania sprzedaży nieruchomości w spółce MitMar wzrosła wartość aktywów o 4,8 mln zł (transakcja bez wpływu na skonsolidowany wynik netto Pamapol)**
 - ii. W sprawozdaniu spółki CENOS dokonano reklasyfikacji pozycji bilansowych i kwota 1,3 mln zł została przeniesiona do rzeczowych aktywów trwałych z należności)**
 - c. Należności długoterminowe – spadek o 0,6 mln zł**
 - i. Przesunięcie kwoty 0,6 mln zł w sprawozdaniu WZPOW Kwidzyn z należności długoterminowych do należności krótkoterminowych**
- 2. Aktywa obrotowe – spadek o 15,4 mln zł**
 - a. Zapasy – wzrost o 1,1 mln zł**
 - i. Wzrost wartości zapasów w wyniku korekt sprzedaży oraz cofnięcia towarów na magazyn w spółkach Grupy łącznie o kwotę 1,8 mln zł,**
 - ii. Spadek wartości zapasów w spółce MitMar o 0,8 mln zł po dokonaniu odpisów aktualizujących wartość zapasów w tej spółce (doprowadzenie cen na magazynach do realnej wartości)**

- b. Należności z tytułu dostaw i usług – spadek o 15,2 mln zł
 - i. Zmniejszenie stanu należności w spółce MitMar o 12,5 mln zł
 - 1. z tytułu cofnięcia sprzedaży nieruchomości – spadek o 4,8 mln zł
 - 2. odpisy aktualizujące należności – 3,5 mln zł
 - 3. kompensaty należności i zobowiązań – 4,2 mln zł
 - ii. Spadek wartości należności w pozostałych spółkach z tytułu korekt sprzedaży o 1,5 mln zł
 - iii. Kompensaty wzajemne – 0,5 mln zł
 - c. Pozostałe należności – spadek o 1,0 mln zł
 - i. Reklasyfikacja na zapasy w spółce WZPOW Kwidzyn o 0,7 mln zł
 - ii. Obniżenie o 0,3 mln zł w spółce MitMar z tytułu innych rozliczeń podatków
3. Kapitały własne ogółem – spadek o 7,2 mln zł
- a. Spadek kapitałów własnych przypadających Pamapol o 5,1 mln zł
 - i. Zysk lat ubiegłych – spadek o 0,15 mln zł
 - 1. rozliczenia w wynik lat ubiegłych kosztów dotyczących spółki WZPOW Kwidzyn
 - ii. Zysk netto roku bieżącego – spadek o 4,96 mln zł
 - 1. wynik netto Pamapol SA – spadek o 0,23 mln zł (spadek zysku operacyjnego o 0,29 mln zł) – w wyniku korekt sprzedaży dotyczących 2007 roku oraz dodatkowych kosztów marketingowych
 - 2. wynik netto WZPOW Kwidzyn – spadek o 0,65 mln zł (spadek zysku operacyjnego o 0,95 mln zł) – w wyniku rozliczenia części materiałów (palety) w koszty okresu
 - 3. wynik netto ZPOW ZIĘBICE – spadek o 0,1 mln zł – wzrost kosztów okresu
 - 4. wynik netto CENOS – spadek o 1,21 mln zł (wpływ na wynik operacyjny w wysokości 1,4 mln zł) z tytułu rozliczenia w koszty 2007 roku umowy dystrybucyjnej (wcześniej rozliczanej w czasie) oraz z tytułu korekt sprzedaży
 - 5. wynik netto MitMar – spadek zysku netto przypadającego Pamapol w wysokości 2,53 mln zł (wpływ na wynik operacyjny Grupy w wysokości 3,36 mln zł)
 - a. wycofanie niesłusznie zaksięgowanych przychodów (bez koszty własnego) w wysokości 0,16 mln zł,
 - b. odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów w wysokości 2,8 mln zł,
 - c. zaliczenie w koszty 2007 roku innych kosztów operacyjne w wysokości 0,65 mln zł
 - d. zaliczenie w przychody 2007 roku innych przychodów operacyjnych w wysokości 0,25 mln zł
 - 6. dodatkowe różnice konsolidacyjne w wyniku dostosowania sprawozdań do zgodności z MSSF – zmniejszenie zysku netto w wyniku dodatkowych odpisów amortyzacji o kwotę 0,24 mln zł (wpływ na wynik operacyjne w wysokości 0,29 mln zł)

- b. Spadek kapitałów mniejszości o 2,1 mln zł
 - i. W wyniku zmniejszenia aktywów netto spółki MitMar na dzień objęcia kontroli oraz w wyniku przypisania strat za 2007 rok przypadających mniejszości
- 4. Zobowiązania – spadek o 2,4 mln zł**
- a. Reklasyfikacja kredytów długoterminowych (spadek) na krótkoterminowe (wzrost) o 5,0 mln zł w spółce MitMar
 - b. Wzrost rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1,7 mln zł
 - i. Dotyczących spółki MitMar o 1,5 mln zł
 - ii. Dotyczących spółki CENOS o 0,2 mln zł
 - c. Spadek zobowiązań handlowych o 2,8 mln zł
 - i. Spadek zobowiązań spółki MitMar o 4,2 mln zł - w wyniku kompensat z należnościami
 - ii. Wzrost zobowiązań o 1,4 mln zł w pozostałych spółkach Grupy głównie w wyniku otrzymania (po dniu 29 lutego 2008 roku) dodatkowych faktur kosztowych dotyczących 2007 roku
 - d. Spadek innych zobowiązań o 1,3 mln zł
 - i. Dotyczących spółki MitMar – spadek o 0,7 mln zł (rozliczenia podatkowe)
 - ii. Kompensaty pomiędzy pozycjami bilansowymi w pozostałych spółkach o 0,6 mln zł
- 5. Rozliczenia międzyokresowe – wzrost o 2,0 mln zł**
- a. Dotyczące spółki CENOS – wzrost o 1,75 mln zł – koszty rozliczane w czasie
 - b. Dotyczące spółki MitMar – wzrost o 0,25 mln zł – rezerwa na koszty