

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY PAMAPOL
ZA OKRES 01.01.2008 R. – 30.06.2008 R.**

Rusiec, 30 września 2008

SPIS TREŚCI DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO ZA I PÓŁROCZE 2008	4
SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ PAMAPOL S.A. NA DZIEŃ 30.06.2008 R.	21
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2008 R. DO 30.06.2008 R.	23
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM W OKRESIE DO 01.01.2008 R. DO 30.06.2008 R.	24
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM W OKRESIE DO 01.01.2007 R. DO 30.06.2007 R.	25
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2008 R. DO 30.06.2008 R.	26
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	28
NOTA NR 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	28
NOTA NR 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31
NOTA NR 3. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	36
NOTA NR 4. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	36
NOTA NR 4. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	39
NOTA NR 5. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	39
NOTA NR 6. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	41
NOTA NR 7. ZAPASY	41
NOTA NR 8. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	41
NOTA NR 9. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	43
NOTA NR 10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	45
NOTA NR 11. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	45
NOTA NR 12. KAPITAŁ ZAPASOWY	46
NOTA NR 13. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	46
NOTA NR 14. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	46
NOTA NR 15. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	46
NOTA NR 16. REZERWY	48
NOTA NR 17. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	48
NOTA NR 18. REZERWY DŁUGOTERMINOWE	58
NOTA NR 19. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	59
NOTA NR 20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	70
NOTA NR 21. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO POZYCJI POZABILANSOWYCH	70
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	70
NOTA NR 22. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	70
NOTA NR 23. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	71
NOTA NR 24. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	71
NOTA NR 25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	72
NOTA NR 26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	72
NOTA NR 27. PRZYCHODY FINANSOWE	72
NOTA NR 28. KOSZTY FINANSOWE	73
NOTA NR 29. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	73
NOTA NR 30. PODATEK DOCHODOWY ODROZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	74
NOTA NR 31. PODATEK ODROZONY WYKAZANY W KAPITAŁE WŁASNYM	74
NOTA NR 32. WYLICZENIE ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI W ROKU 2008	74

NOTA NR 33. OBJAŚNIENIE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	74
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	75
NOTA NR 1. INSTRUMENTY FINANSOWE	75
NOTA NR 2. POZYCJE POZABILANSOWE	85
NOTA NR 3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA	87
NOTA NR 4. KOSZTY I PRZYCHODY DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	87
NOTA NR 5. KOSZTY WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	87
NOTA NR 6. PONIESIONE I PLANOWANE NA 2008 ROK NAKŁADY INWESTYCYJNE	87
NOTA NR 7. INFORMACJE O TRANSAKCJACH EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	88
NOTA NR 8. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI	89
NOTA NR 9. INFORMACJA O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU	89
NOTA NR 10. WYNAGRODZENIA, NAGRODY WYPŁACONE CZŁONKOM ZARZĄDU I RN W 2008 ROKU	90
NOTA NR 11. ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA UDZIELONE ZARZĄDOWI I RN W 2008 ROKU	92
NOTA NR 12. INFORMACJA O ZDARZENIACH Z LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W BIEŻĄCYM SPRAWOZDANIU	92
NOTA NR 13. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	92
NOTA NR 14. INFORMACJA O RELACJACH POMIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM	93
NOTA NR 15. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	93
NOTA NR 16. KOREKTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z LAT UBIEGŁYCH ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC	93
NOTA NR 17. ZMIANA STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	102
NOTA NR 18. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH	102
NOTA NR 19. ZAGROŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	102
NOTA NR 20 INFORMACJE DOTYCZĄCE POŁĄCZENIA SPÓŁEK	102
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	106
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PAMAPOL S.A. NA DZIEŃ 30.06.2008 R.	109

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2008 r. do 30.06.2008 r.

I. Dane jednostki dominującej

Nazwa: PAMAPOL S.A.

Siedziba 97-438 Rusiec, ul. Wieluńska 2

Podstawowy przedmiot działalności:

- towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi (PKD 60.24 B),
- produkcja konserw, przetworów z mięsa, z podrobów mięsnych i z krwi (PKD 15.13 A),
- sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych (50.30),
- pozostała sprzedaż detaliczna żywności, napojów i innych wyrobów tytoniowych w specjalistycznych sklepach, gdzie indziej nie sklasyfikowanych (52 27B),
- handel paliwami i olejami (50 50),
- handel akcesoriami motoryzacyjnymi (50 30),
- reklama (PKD 74.40 Z),
- organizowanie wystaw, pokazów (PKD 74.84 A),
- leasing finansowy (PKD 65.21 Z),
- wynajem samochodów osobowych (PKD 71.10 Z)

Branża klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł spożywczy

Akcje Spółki znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. Od 20 czerwca 2006 roku do 7 sierpnia 2006 roku w obrocie na rynku regulowanym znajdowało się 6.000.000 szt. praw do akcji serii B Spółki.

Po zarejestrowaniu akcji przez Sąd w dniu 14 lipca 2006 r. Zarząd Giełdy dnia 4 sierpnia 2006 r. podjął uchwałę o wycofaniu z obrotu praw do akcji z dniem 7 sierpnia 2006 r. oraz o wprowadzeniu do obrotu na rynku podstawowym akcji serii B z dniem 8 sierpnia 2006.

Ponadto 24 sierpnia 2006 roku do obrotu giełdowego wprowadzono 17.166.700 sztuk akcji serii A.

Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS

Numer KRS: 0000211414

II. Powiązania kapitałowe na dzień 30.06.2008 r.

„PAMAPOL” S.A. posiada udziały w następujących spółkach:

- „PAMAPOL - LOGISTIC” Sp. z o. o. – 100 % udziałów (100 % głosów na WZW)
Data nabycia 48% udziałów – 01.12.2003 r.
Data nabycia pozostałych 52% - 11.02.2006 r.
- „NATURIS” Sp. z o.o. – 100 % udziałów (100 % głosów na WZW)
Data nabycia 61,33 % udziałów – 03.10.2005 r.

Data nabycia 38,67 % udziałów – 12.12.2006 r.

„NATURIS” Sp. z o.o. jest jednostką dominującą w stosunku do WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o., w związku z czym „PAMAPOL” S.A. objął jednocześnie kontrolę nad 74,90 % udziałów wymienionej spółki.

- WZPOW Sp. z o.o. – 18,21 % udziałów (bezpośrednio) (18,21 % głosów na WZW)

Data nabycia udziałów – 08.12.2005 r. – 31.12.2007 r.

- MITMAR Sp. z o.o. - 100 % udziałów (100 % głosów na WZW)

Data nabycia 60 % udziałów – 31.05.2007 r.

Data nabycia 40 % udziałów – 29.02.2008 r.

- ZPOW „Ziębice” Sp. z o.o. - 100 % udziałów (100% głosów na WZW)

Data nabycia udziałów – 08.03.2007 r.

- CENOS Sp. z o.o. – 100 % udziałów (100% głosów na WZW)

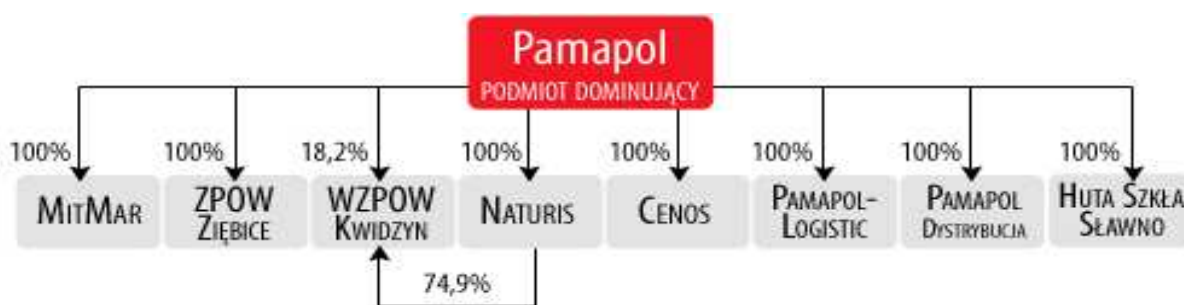
Data nabycia udziałów – 23.06.2007 r.

- PAMAPOL Dystrybucja Sp. z o.o. – 100 % udziałów (100% głosów na WZW)

Data nabycia udziałów – 14.06.2007 r.

- HUTA SZKŁA Sławno – 100 % udziałów (100% głosów na WZW)

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2008r. przedstawia się następująco:



„PAMAPOL-LOGISTIC” Sp. z o. o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 1.050.000,00 zł i dzieli się na 2.100 udziałów po 500 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi PKD 6024 B,
- towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi PKD 6024 A,
- obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych PKD 5020 A.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS

Numer KRS: 0000178825

„NATURIS” Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 46.225.100,00 zł i dzieli się na 462.251 udziałów po 100 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- udzielanie pożyczek, poręczeń i gwarancji spółkom i innym podmiotom gospodarczym,
- pozostałe pośrednictwo finansowe,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek.

Organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi , XX Wydział Gospodarczy KRS

Numer KRS: 0000074287

Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Kwidzyn Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 17.035.600,00 zł i dzieli się na 340.712 udziałów po 50 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- przetwórstwo warzyw i owoców,
- prowadzenie działalności handlowej (wyroby własne i towary),
- świadczenie usług składowania i przechowywania towarów,

- świadczenie usług związanych z uprawami warzyw i ich zbiorem,
- świadczenie usług z tytułu przerobu warzyw.

Organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział KRS

Nr KRS: 0000024224

MITMAR Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 5.960.000,00 zł i dzieli się na 59.600 udziałów po 100 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu i królików,
- produkcja mięsa z drobiu i królików,
- produkcja konserw, przetworów z mięsa, podrobów mięsnych i krwi,
- działalność usługowa związana z wytwarzaniem wyrobów z mięsa,
- sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa.

Organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi , XX Wydział Gospodarczy KRS

Nr KRS: 0000281684

Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego „Ziębice” Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 12.850.000,00 zł i dzieli się na 25.700 udziałów po 500 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- przetwórstwo warzyw i owoców,
- uprawy rolne, warzywnictwo, ogrodnictwo,
- działalność usługowa związana z produkcją roślinną,
- wynajem maszyn i urządzeń rolniczych

Organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS

Nr KRS: 0000084621

CENOS Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 13.050.000,00 zł i dzieli się na 26.100 udziałów po 500 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja przypraw,
- produkcja artykułów spożywczych i napojów,
- wytwarzanie produktów przemiału zbóż,
- działalność usługowa związana z przetwórstwem i konserwowaniem warzyw i owoców.

Organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS

Nr KRS: 0000033291

PAMAPOL Dystrybucja Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 450.000,00 zł i dzieli się na 900 udziałów po 500 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja przypraw,
- produkcja artykułów spożywczych i napojów,
- działalność usługowa związana z przetwórstwem i konserwowaniem warzyw i owoców.

Organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi , XX Wydział Gospodarczy
KRS

Nr KRS: 0000286231

HUTA SZKŁA „SŁAWNO” Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 2.000.000,00 zł i dzieli się na 2.000 udziałów po 1.000 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja szkła i wyrobów ze szkła,
- sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych, porcelanowych, ceramicznych i szklanych do użytku domowego, tapet i środków czyszczących,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk biologicznych i środowiska naturalnego,

- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych.

Organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi , XX Wydział Gospodarczy
KRS

Nr KRS: 0000283563

III. Czas trwania Emitenta.

Czas trwania Emitenta i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

IV. Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres od 01.01.2008 r. do 30.06.2008 r.

Pierwsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r. obejmuje dane finansowe „PAMAPOL” S.A. jako jednostki dominującej za pełny rok 2005 oraz dane finansowe „NATURIS” Sp. z o.o. i WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o. od dnia nabycia, czyli 03.10.2005 r. Wyniki wygenerowane przez spółki zależne do dnia 02.10.2005 r. zostały włączone do aktywów netto na dzień nabycia podlegających wyłączeniu w ramach konsolidacji.

W roku 2006 do sprawozdania skonsolidowanego włączono spółkę zależną PAMAPOL LOGISTIC , która ze względu na poziom obrotów w roku 2005 była wyłączona ze sprawozdania skonsolidowanego za ten rok.

W roku 2007 do sprawozdania skonsolidowanego włączono 5 nowych spółek, w których nabyto udziały, tj.:

- MITMAR Sp. z o.o.
- CENOS Sp. z o.o.
- ZPOW „ZIĘBICE” Sp. z o.o.
- PAMAPOL Dystrybucja Sp. z o.o.
- HUTA SZKŁA Sławno Sp. z o.o.

Porównywalne dane dotyczące bilansu stanowią dane Grupy kapitałowej PAMAPOL S.A. na dzień 31.12.2007 r., natomiast dane porównywalne rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych stanowią sprawozdania Grupy Kapitałowej PAMAPOL za okres od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r.

V. Skład organów Spółki:

W roku 2008 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodził:

Paweł Szataniak – Prezes Zarządu

Mariusz Szataniak – Wiceprezes Zarządu

Roman Żuberek - Wiceprezes Zarządu

W roku 2008 i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Wiesław Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Rafał Tuzimek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Ewa Szataniak – Sekretarz Rady Nadzorczej

Justyna Szataniak – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Kamiński – Członek Rady Nadzorczej

Pan Rafał Tuzimek i pan Piotr Kamiński zostali powołani z zachowaniem kryteriów i procedur przewidzianych dla powołania niezależnego członka Rady Nadzorczej zgodnie z uchwałą Walnego zgromadzenia z dnia 22 marca 2006 r.

VI. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Spółka zależna MITMAR Sp. z o.o. posiada zagraniczny oddział MITMAR Łotwa, który sporządza samodzielne sprawozdania finansowe, jednak ze względu na nieistotność danych oddział nie został włączony do konsolidacji

VII. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuacji działalności.

Ryzyko związane z konkurencją

Spółki z grupy kapitałowej Pamapol działają na rynku przetwórstwa mięsno-warzywnego i produktów sypkich, które należą do rynków silnie konkurencyjnych. Istnieje ryzyko, iż w wyniku nasilonych działań konkurencji lub pojawienia się nowych podmiotów na rynku, grupa kapitałowa nie zrealizuje zakładanych celów, lub na ich realizację będzie musiała przeznaczyć dodatkowe środki w postaci zwiększenia nakładów na marketing lub obniżenie cen, co w efekcie negatywnie wpłynie na osiąganą rentowność.

VIII. Porównywalność sprawozdań

W bieżącym okresie dokonano zmian w sprawozdaniu finansowym za rok 2007 stanowiącym dane porównywalne. Zmiany zostały omówione szczegółowo w notce nr 16 Dodatkowych objaśnień.

IX. Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania

W przedstawionym sprawozdaniu nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za okres porównawczy, ponieważ opinie nie zawierały zastrzeżeń.

X. Informacja o podstawie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, walucie sprawozdania oraz zastosowanych zaokrągleniach.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, za wyjątkiem poniższych standardów, które nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

1. Zmieniony MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” – opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 lipca 2009 i później. Zmiana obejmuje między innymi zrewidowane podejście do ujmowania innych kosztów bezpośrednich związanych z połączeniem, ujęcie i rozliczenia nabycia w kilku transakcjach, wyceny i ujęcia firmy oraz kapitału mniejszości jak również podejścia do warunków płatności.
2. Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – opublikowana w dniu 29 marca 2007 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana standardu obejmuje eliminację dotychczasowej opcji możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w rachunku zysków i strat.
3. Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – opublikowana w dniu 6 września 2007 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana obejmuje zmiany dotyczące

nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym.

4. Zmiana do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – opublikowana w dniu 10 stycznia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 lipca 2009 i później. Zmiana dotyczy uregulowania kwestii nabycia lub sprzedaży udziałów w ramach transakcji, której nie następuje utrata kontroli, wyceny udziałów w jednostce zależnej jakie pozostają w sprawozdaniu jednostki dominującej po utracie kontroli nad tą jednostką oraz ujmowania kapitałów mniejszości.
5. Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” – opublikowana w dniu 17 stycznia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana wprowadza wyjaśnienia w zakresie definiowania warunków nabywania uprawnień oraz rachunkowego podejścia do rozwiązania umów w zakresie płatności w formie akcji własnych.
6. Interpretacja KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniach publicznych” – opublikowana w dniu 30 listopada 2006 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2008 i później. Interpretacja daje wytyczne dla operatorów w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie ujęcia księgowego tych umów. KIMSF 12 dotyczy umów, w których udzielający koncesji kontroluje lub reguluje, jakie usługi operator świadczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.
7. Interpretacja KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” – opublikowana w dniu 28 czerwca 2007 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 lipca 2008 i później. Interpretacja daje wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom tzw. „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań wynikających z przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta przyznanych punktów.
8. Interpretacja KIMSF 14 „MSR 19 – Ograniczenie ujmowania nadwyżki w programie określonych świadczeń, minimalne wymogi dotyczące ujęcia oraz wzajemne powiązania między tymi wymogami” – opublikowana w dniu 5 lipca 2007 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2008 i później.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Ponadto, Spółka sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie mają jeszcze zastosowania:

1. MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – opublikowany w dniu 30 listopada 2006 roku i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności” i wymaga między innymi by segmenty operacyjne były określone na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania.
2. KIMSF 11 „MSSF 2 – wynagrodzenie akcjami w ramach grupy i akcjami własnymi”, opublikowany w dniu 2 listopada 2006 roku i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 marca 2007 i później. Interpretacja daje wytyczne co do uznawania i ujmowania transakcji wynagradzania akcjami własnymi w ramach jednostek grupy kapitałowej.

Według szacunków jednostki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Walutą sprawozdawczą sprawozdania jest złoty polski, a wszystkie kwoty wykazane zostały w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Sporządzenie sprawozdania zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w informacjach objaśniających do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zamierzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżących i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

XI. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym obejmującym bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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.

Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

1. Określenie roku obrotowego i okresu sprawozdawczego

1.1. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej PAMAPOL jest rok kalendarzowy.

1.2. Okresem sprawozdawczym jest jeden miesiąc.

2. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

2.1. Księgi rachunkowe PAMAPOL Spółka Akcyjna są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej.

2.2. Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie Spółki, mieszczącej się przy ulicy Wieluńskiej 2, 97-438 Rusiec.

3. Format i zawartość sprawozdania finansowego

3.1. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych lub na każdy inny dzień bilansowy.

3.2. Sprawozdanie finansowe obejmuje:

3.2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,

3.2.2. Bilans,

3.2.3. Rachunek zysków i strat,

3.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym,

3.2.5. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),

3.2.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Zasady rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane jednostki dominującej oraz jednostek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest za rok obrotowy właściwy dla jednostki dominującej. Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w trakcie roku

ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od momentu ich nabycia lub do dnia ich sprzedaży.

Do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosowana jest metoda pełna polegająca na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostkowych oraz dokonaniu wyłączeń i korekt.

Na dzień nabycia jednostki zależnej jej aktywa i pasywa wyceniane są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów stanowi wartość firmy. Od wartości firmy z konsolidacji jednostka dominująca będzie dokonywać testu na trwałą utratę wartości.

Natomiast nadwyżka wartości przejętych aktywów wyrażonych w wartościach godziwych ponad cenę nabycia ujmowana jest w zysku okresu jako przychód finansowy. Udziały akcjonariuszy mniejszościowych wykazywane są według przypadającej na nie wartości godziwej aktywów netto.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmowane są w wartości godziwej zapłat należnych, pomniejszonych o rabaty i należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie odbiorcy prawa własności produktów/towarów (ryzyka i korzyści ekonomicznych). Moment ten określa się na podstawie warunków dostawy oraz postanowień MSR 18.

Koszty własne sprzedaży to koszty związane ze zwykłą działalnością spółki. Do kosztów własnych sprzedaży zaliczane są: koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów, współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne pozostające w związku pośrednim z podstawową działalnością spółki.

Koszty i przychody finansowe ujmowane są w wynikach okresu, którego dotyczą, z wyjątkiem kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem, budową składnika aktywów.

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w bilansie według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe, środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zalicza się składniki majątku stanowiące własności lub współwłasność Grupy (w tym również środki trwałe przyjęte na podstawie umów leasingu). Wartością początkową środków trwałych jest cena nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie – koszt wytworzenia.

Na dzień nabycia udziałów w jednostkach zależnych rzeczowy majątek trwały jednostki zależnej zostaje przeszacowany do wartości godziwych na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego.

Wartość godziwa zostaje przyjęta jako zakładany koszt na dzień nabycia i jest podstawą do dokonywania odpisów amortyzacyjnych.

Odpisy amortyzacyjne ustalane są na okres ekonomicznej użyteczności. Przyjęte stawki amortyzacyjne wg poszczególnych grup rodzajowych środków trwałych:

Budynki i lokale	1,63 % - 10%
Urządzenia techniczne i maszyny	10%,14%,20%,25%,50%
Środki transportu	14%-20%
Inne środki trwałe	10%,-20%

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości posiadanych składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych ustalane są odpisy aktualizujące obniżające wartość bilansową aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Odpisy aktualizujące ustalane są jako różnica pomiędzy wartością bilansową środków trwałych a ich wartością godziwą.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów podlegających uprzedniemu przeszacowaniu, korygują kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości odpisów ujętych w kapitale, a poniżej ceny nabycia odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości : wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa finansowe w podmiotach powiązanych nie podlegających konsolidacji wykazywane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

Inwestycje klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu wyceniane są według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres.

Zapasy surowców, materiałów i towarów wyceniane są na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości : ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży. Jako metodę rozchodu i wyceny zapasów Grupa przyjęła metodę FIFO.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ujmowane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na należności wątpliwe i nieściągalne. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Transakcje w walutach obcych ujmowane są po kursie waluty obowiązującym w dniu przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy.

Podatki odroczone wykazywane są przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniem nastąpi odwrócenie różnic przejściowych.

Kapitał własny stanowią kapitały tworzone przez Grupę zgodnie z właściwymi przepisami prawa oraz statutami Spółek. Do kapitałów własnych zalicza się także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można wiarygodnie oszacować kwotę tego zobowiązania. W Grupie Kapitałowej identyfikuje się zobowiązanie wynikające z przysługujących pracownikom praw do niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych, odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych.

Kredyty bankowe i pożyczki wykazywane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania wykazywane są w bilansie według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów stanowią dotacje rządowe. Dotacje te dotyczą finansowania środków trwałych. Wartość tych dotacji jest stopniowo, drogą równych odpisów, odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania poszczególnych składników środków trwałych.

XII. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, przeliczonych na EURO, z e wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia.

Średnie kursy wymiany złotego

W okresie objętym sprawozdaniem śródrocznym finansowym notowania średnich kursów wymiany PLN w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:

	Okres bieżący	Okres porównawczy	Okres porównawczy
	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	3,3542	3,5820	3,7658
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	3,4776	3,7768	3,8486
Najwyższy kurs w okresie	3,6577	3,9385	3,9385
		Tabela 21/A/NBP/2007	Tabela 21/A/NBP/2007
Najniższy kurs w okresie	3,3542	3,5699	3,7465
	Tabela 126/A/NBP	Tabela 240/A/NBP/2007	Tabela 86/A/NBP/2007

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EUR.

Podstawowe pozycje bilansu

	(w tys. EUR)	
	Okres bieżący	Okres porównawczy
	30.06.2008	31.12.2007
Aktywa razem	136 227	127 952
I. Aktywa trwałe	72 596	64 716
II. Aktywa obrotowe	63 631	63 236
Pasywa razem	136 227	127 952
III. Kapitał własny	46 636	43 857
IV. Kapitały mniejszości	1 152	2 975
V. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	88 439	81 120

Do przeliczenia danych bilansu na 30.06.2008 r. przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 3,3542 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na 31.12.2007 roku przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 3,5820 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

	(w tys. EUR)	
	Okres bieżący	Okres porównawczy
	30.06.2008	30.06.2007
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	52 530	31 619
B. Koszty działalności operacyjnej	52 160	28 934
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	370	2 685
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	321	2 726
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 1 654	4 853
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
K. Zysk (strata) brutto	- 1 654	4 853
N. Zysk (strata) netto	-1 375	4 299

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za I półrocze roku obrotowego 2008 przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. Kurs 3,4776 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za I półrocze roku obrotowego 2007 przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. Kurs 3,8486 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych

	Okres bieżący 30.06.2008	Okres porównawczy 30.06.2007	(w tys. EUR)
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 349	4 073	
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-579	-9 030	
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-3 179	-158	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-409	-5 115	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-423	5 230	
F. Środki pieniężne na początek okresu	578	6 465	
G. Środki pieniężne na koniec okresu	193	1 349	

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres I półrocza 2008 przyjęto następujące kursy EUR:

- danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. Kurs 3,4776 PLN/EUR,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2007 roku, tj. Kurs 3,5820 PLN/EUR,
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 30 czerwca 2008 roku, tj. Kurs 3,3542 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2007 przyjęto następujące kursy EUR:

- danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. Kurs 3,8486 PLN/EUR,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2006 roku, tj. Kurs 3,8312 PLN/EUR,
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 30 czerwca 2007 roku, tj. Kurs 3,7658 PLN/EUR.

Rusiec, 30 września 2008 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG MSSF

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2008 R. (w tys. zł)

	nota	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE		243 502	231 815
Wartości niematerialne i prawne	1	4 163	4 307
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	1b	1 848	1 848
Rzeczowe aktywa trwałe	2	216 174	204 444
Nieruchomości inwestycyjne	3	7 716	8 610
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4	3 598	3 358
Należności długoterminowe	4	3 654	3 936
- od jednostek powiązanych		-	23
- od pozostałych jednostek		3 654	3 913
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	6 203	5 243
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	146	69
II. AKTYWA OBROTOWE		213 430	226 510
Zapasy	7	90 614	87 194
Należności z tytułu dostaw i usług	8	88 847	100 330
- od jednostek powiązanych		328	1 927
- od pozostałych jednostek		88 519	98 403
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		603	37
Pozostałe należności krótkoterminowe	8	22 109	22 119
- od jednostek powiązanych		8 668	9 428
- od pozostałych jednostek		13 441	12 691
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 309	6 872
- od jednostek powiązanych		3 077	3 232
- od pozostałych jednostek		2 232	3 640
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	1 194	6 490
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	655	2 075
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Rozliczenia międzyokresowe	10	4 099	1 393
AKTYWA RAZEM		456 932	458 325

PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY		160 292	167 755
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		156 427	157 097
Kapitał podstawowy	11	23 167	23 167
Kapitał zapasowy	12	56 496	56 496
Kapitał z aktualizacji wyceny	13	-47	-40
Akcje własne			
Kapitał rezerwowy			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Zysk (strata) z lat ubiegłych		81 593	37 620
Zysk roku bieżącego		- 4 782	39 854
Udziały mniejszości	14	3 865	10 658

II. ZOBOWIĄZANIA		296 640	290 570
Zobowiązania długoterminowe		117 780	109 705
Długoterminowe kredyty i pożyczki	17	60 012	60 005
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	17	14 522	13 532
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	12 170	12 160
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	1 594	1 603
Pozostałe rezerwy długoterminowe	18	500	313
Dotacje rządowe		28 939	22 058
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	43	34
Zobowiązania krótkoterminowe		178 860	180 865
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	19	98 858	102 413
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	19	2 435	2 208
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	63 160	51 936
- od jednostek powiązanych		123	276
- od pozostałych jednostek		63 037	51 660
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	6 198
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19	8 198	6 145
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		8 198	6 145
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	1 405	1 325
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	16	1 013	764
Dotacje rządowe		3 119	9 524
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	672	352
PASYWA RAZEM		456 932	458 325

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
Wartość księgowa	156 427	157 097
Liczba akcji	23 166 700	23 166 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,75	6,78

Rusiec, 30 września 2008 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2008 R. DO 30.06.2008R.
(w tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	nota	okres od 2008.01.01 do 2008.06.30	Okres od 2007.01.01 do 2007.06.30
Przychody ze sprzedaży		182 679	121 690
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	22	133 164	101 164
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23	49 515	20 526
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	24	144 577	92 900
Koszt sprzedanych produktów i usług	24	102 182	74 699
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	24	42 395	18 201
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		38 102	28 790
Koszty sprzedaży	24	19 875	8 135
Koszty ogólnego zarządu	24	16 940	10 320
Zysk (strata) ze sprzedaży		1 287	10 335
Pozostałe przychody operacyjne	25	5 412	2 937
Pozostałe koszty operacyjne	26	5 583	2 780
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 116	10 492
Przychody finansowe	27	1 011	10 400
Koszty finansowe	28	7 932	3 058
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		+53	+846
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-5 752	18 680
Podatek dochodowy	29,30	-237	2 040
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-5 515	16 640
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zyski (straty) mniejszości		-733	94
Zysk (strata) netto		- 4 782	16 546

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ)	nota	okres od 2008.01.01 do 2008.06.30	Okres od 2007.01.01 do 2007.06.30
Zysk netto		-4 782	16 546
Średnioważona liczba akcji	32	23 166 700	23 166 700
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,21	0,71

W Grupie Kapitałowej PAMAPOL nie ma miejsca rozwodnienie akcji, w związku z czym Spółka nie prezentuje zysku rozwodnionego na 1 akcję.

Rusiec, 30 września 2008 r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2008 R. DO 30.06.2008 R. (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielny wynik finansowy	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2008 r.	23 167	56 456		77 673	157 296	10 658	167 954
Korekta błędów				-199	-199		-199
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	23 167	56 456		77 474	157 097	10 658	167 755
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2008 r. do 30.06.2008 r.							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							
Inwestycje dostępne do sprzedaży:							
- zyski z tytułu wyceny odnoszone							
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:							
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych							
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości Bilansowej pozycji zabezpieczanych							
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za Granicą							
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-7			-7	-1	-8
Inne				-112	-112	-8	-120
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale Własnym		-7			-7	-1	-8
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2008 r. do 30.06.2008 r.				-4 782	-4 782	-733	-5 515
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2008 r. do 30.06.2008 r.		-7		- 4 782	-4 789	-734	-5 523
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy							
Skutki z połączenia jednostek gospodarczych				4 231	4 231	- 6 051	-1 820
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.2008 r.	23 167	56 449		76 811	156 427	3 865	160 292

Rusiec, 30 września 2008 r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2007 R. DO 30.06.2007 R. (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielny wynik finansowy	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2007 r.	23 167	56 474		37 179	116 820	4 381	121 201
Korekta błędów							
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	23 167	56 474		37 179	116 820	4 381	121 201
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r.							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							
Inwestycje dostępne do sprzedaży:							
- zyski z tytułu wyceny odnoszone							
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:							
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych							
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości Bilansowej pozycji zabezpieczanych							
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za Granicą							
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-7			-7	-2	-9
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale Własnym		-7			-7	-2	-9
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r.				16 546	16 546	94	16 640
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r.		-7		16 546	16 539	92	16 631
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy							
Skutki z połączenia jednostek gospodarczych				17	17	2 764	2 781
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.2007 r.	23 167	56 467		53 742	133 376	7 237	140 613

Rusiec, 30 września 2008 r.

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH od 01.01.2008 r. do 30.06.2008 r.
w tys. zł)**

	okres od 2008.01.01 do 2008.06.30	okres od 2007.01.01 do 2007.06.30
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)	-5 752	18 680
Zysk netto przed opodatkowaniem	16 350	- 4 024
Korekty:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	9 085	4 783
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	29	
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	837	-1 074
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-53	
Zysk (strata) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej		
Zysk (strata) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej	1 427	
Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz dywidend	5 191	1 962
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Odpis ujemnej wartości firmy		-9 702
Zyski (starty) kursowe	-166	7
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	10 598	14 656
Zmiana stanu zapasów	-3 533	10 715
Zmiana stanu należności	5 615	-10 938
Zmiana stanu zobowiązań	7 587	5 690
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-3 471	-1 827
Inne korekty		-116
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	16 796	18 180
Zapłacone odsetki	323	
Zapłacony podatek dochodowy	-5 471	-2 505
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 648	15 675
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przyjęte środki pieniężne	-1 821	-19 590
Inne wpływy z aktywów finansowych		353
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-16 769	-14 603
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	2 788	901
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-128	
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	3 000	
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do Sprzedaży	-24	-4 784
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	189	4 068
Udzielone pożyczki	-300	-1 500
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	5 894	400
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	4 453	
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		
Odsetki otrzymane	704	

Dywidendy otrzymane		3
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-2 014	-34 752
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Otrzymane kredyty i pożyczki	26 732	24 868
Spłaty kredytów i pożyczek	-30 563	-25 599
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 591	-767
Odsetki zapłacone	-5 635	-2 058
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		-2 135
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Inne wpływy finansowe		5 081
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 11 057	-610
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-1 423	-19 687
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	2 071	24 768
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	3	-7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	648	5 081

Rusiec, 30 września 2008 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

1. Wartości niematerialne i prawne

Nota 1

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) koncesje, znaki towarowe, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 381	1 991
- oprogramowanie komputerowe	591	91
b) inne wartości niematerialne i prawne	1 782	1 782
c) Wartości niematerialne w toku wytwarzania		534
Wartości niematerialne i prawne razem	4 163	4 307

Nota 1a

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) własne	4 163	4 307
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Wartości niematerialne i prawne razem	4 163	4 307

Wartości niematerialne i prawne całkowicie umorzone, ale znajdujące się nadal w użytkowaniu stanowią kwotę 430 tys. zł

Na pozycje innych wartości niematerialnych i prawnych składają się:

1. Know-how – wniesione do spółki w formie aportu

Wartość początkowa : 1.980,00 tys. zł

Okres amortyzacji : 20 lat

Dotychczasowe umorzenie ujęte w księgach spółki dominującej: 545 tys. zł

Korekta umorzenia za lata 2004-2006 – 347 tys. zł

Wartość wykazywana w bilansie skonsolidowanym: 1.782,00 tys. zł

2. Znaki towarowe

Wartość początkowa : 5.620,00 tys. zł

Umorzenie: 3.550,00 tys. zł

Odpis aktualizujący: 287,00 tys. zł

Wartość bilansowa : 1.783,00 tys. zł

Odpis aktualizujący został utworzony w roku 2005.

3. Oprogramowanie komputerów:

Wartość początkowa : 956,00 tys. zł

Umorzenie: 365,00 tys. zł

Wartość bilansowa: 591,00 tys. zł

4. Inne (wzory użytkowe, prawa autorskie):

Wartość początkowa: 8,00 tys. zł

Umorzenie: 1,00 tys. zł

Wartość bilansowa: 7,00 tys. zł

5. Wartość firmy jednostek podporządkowanych:

Nota 1b

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK		
Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	30.06.2008	31.12.2007
MITMAR SP. Z O.O.	1 673	1 673
HUTA SZKŁA	175	175
Wartość firmy (netto)	1 848	1 848

Nota 1c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2008 ROKU						
Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 roku	1 893	7	91	-	1 782	3 773
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			592			592
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)						
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						
Odwrócenie odpisów aktualizujących						
Amortyzacja (-)	-110		-92			-202
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2008 roku	1 783	7	591	-	1 782	4 163

Nota 1d

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2008 ROKU						
Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 30.06.2008 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	1 989	8	956	-	1 980	4 933
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-206	-1	-365	-	-198	-770
Wartość bilansowa netto	1 783	7	591	-	1 782	4 163

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) środki trwałe, w tym:	203 296	192 617
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	18 680	17 662
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	100 623	98 898
- urządzenia techniczne i maszyny	68 672	62 356
- środki transportu	11 430	10 257
- inne środki trwałe	3 891	3 444
b) środki trwałe w budowie	11 066	8 946
c) Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 812	2 881
Rzeczowe aktywa, razem	216 174	204 444

Nota 2a

Środki trwałe	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) własne	184 959	175 925
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	18 337	16 692
Środki trwałe, razem	203 296	192 617

Zastawy i hipoteki na rzeczowym majątku trwałym stanowiące zabezpieczenia zobowiązań zostały wymienione w notach nr : 18 c i 19 b.

Nota 2 b

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2008 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 roku	17 662	98 898	62 356	10 257	3 444	192 617
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	1 018	3 294	11 055	818	934	17 119
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu			450	2 372		2 822
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)		-10	-178	-160	-4	-352
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)				-27		-27
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						
Odwrocenie odpisów aktualizujących						
Amortyzacja (-)		-1 559	-5 011	-1 830	-483	-8 883
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						
Pozostałe zmiany						
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2008 roku	18 680	100 623	68 672	11 430	3 891	203 296

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2008 ROKU (CIAĞ DALSZY)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 30.06.2008 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	18 680	120 553	119 930	22 179	7 119	288 461
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(19 930)	(51 258)	(10 749)	(3 228)	(85 165)
Wartość bilansowa netto	18 680	100 623	68 672	11 430	3 891	203 296

Nota 2 c

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 30.06.2008 ROKU

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
ZC1/00005/2006 - MERCEDES BENZ S500 PO 3243X			149		-
O/LD/2005/08/0024 - DAEWOO MATIZ VAN EL 1987R, EL 1986R			17		149
O/LD/2005/08/0025 - DAEWOO MATIZ VAN EL 1983R, EL 1628R			17		17
O/LD/2005/08/0026 - DAEWOO MATIZ VAN EL 1989R, EL 1523R			17		17
12184/Cz/07 - RENAULT CLIO 3 SC 78273			25		25
0/LD/2006/07/0060 - FIAT SEICENTO VAN 7 sztuk			68		68
13633/Cz/07 - CIĄGNIK SIODŁOWY DAF S.C. 97963			78		78
13489/Cz/07 - SAMOCHÓD OSOBOWY AUDI A4 SC96591			57		57
13490/Cz/07 - SAMOCHÓD OSOBOWY AUDI A4 SC96592			57		57
13749/Cz/07 - MERCEDES SPRINTER SC98901			68		68
13748/Cz/07 - MERCEDES SPRINTER SC98902			68		68
14068/Cz/07 - CIĄGNIK SIODŁOWY DAF SC1107A			84		84
26/0044/07 - NACZEPA CHŁODNIA KRONE EP 15869			88		88
14446/Cz/08 – RENAULT MEGANE SC3987A			39		39
14930/Cz/08 – STERYLIZATORY NATRYSKOWE 2 sztuki		446			446
pompa do ścieków		1			1
maszyny 6 szt.		610			610
wózek widłowy			81		81
przenośnik ślimakowy 2 sztuki		37			37
przenośnik rolkowy 2 sztuki		3			3
przenośnik taśmowy 2 sztuki		24			24
stół wibracyjny 2 sztuki		8			8
wanna wibracyjna 3 sztuki		28			28
ładownica teleskopowa		77			77
odwadniacz rynnowy		17			17
EFL /10755/ CS DAF SC 70654			57		57
EFL /10758/ CS DAF SC 70658			57		57

EFL /10759/ CS DAF SC 70651	57	57
EFL /10760/ CS DAF SC 70613	57	57
EFL /10761/ CS DAF SC 70668	57	57
EFL /10762/ CS DAF SC 70659	57	57
EFL /10763/ CS DAF SC 70649	57	57
EFL /10764/ CS DAF SC 70650	57	57
EFL /10751/ NS WIELTON SC 71009	37	37
EFL /10752/ NS WIELTON SC 71010	37	37
EFL /10753/ NS WIELTON SC 71012	37	37
EFL /10754/ NS WIELTON SC 71011	37	37
BFL /O/LD/2006/01/0269 CS DAF EL 7327S	36	36
BFL /O/LD/2006/01/0268 NS WIELTON 6 szt	224	224
BFL /O/LD/2006/08/0107 CS DAF EL 2602V	92	92
BFL /O/LD/2006/08/0111 PC RENDERS EL 59085	12	12
BFL /O/LD/2007/02/0119 NACZEPA WIELTON EL 59794	59	59
BFL /O/LD/2007/02/0120 NACZEPA WIELTON EL 59793	59	59
BFL /O/LD/2007/02/0121 NACZEPA WIELTON EL 59792	59	59
BFL /O/LD/2007/02/0117 NACZEPA WIELTON EL 59797	59	59
BFL /O/LD/2007/02/0118 NACZEPA WIELTON EL 59796	59	59
BFL /O/LD/2007/02/0122 NACZEPA WIELTON EL 59791	59	59
BFL /O/LD/2007/05/0202 CS DAF EL 34424	92	92
BFL /O/LD/2007/05/0203 CS DAF EL 34414	102	102
BFL /O/LD/2007/07/0142 NS WIELTON EL 725A4	65	65
BFL /O/LD/2007/07/0143 NS WIELTON EL 723A4	65	65
BFL /O/LD/2007/07/0144 NS WIELTON EL 724A4	65	65
BFL /O/LD/2007/07/0145 NS WIELTON EL 722A4	65	65
BFL /O/LD/2008/02/0077 CS IVECO EL 131CM	199	199
BFL /O/LD/2008/02/0077 CS IVECO EL 132CM	199	199
BFL /O/LD/2008/02/0077 CS IVECO EL 133CM	199	199
BFL /O/LD/2008/02/0077 CS IVECO EL 134CM	199	199
BFL /O/LD/2008/02/0077 CS IVECO EL 135CM	199	199
BFL /O/LD/2008/02/0077 CS IVECO EL 136CM	199	199
BFL /O/LD/2008/02/0077 CS IVECO EL 137CM	199	199
BFL /O/LD/2008/02/0077 CS IVECO EL 138CM	199	199
BFL /O/LD/2008/02/0075 NS-P WIELTON EL 976AX	73	73
BFL /O/LD/2008/02/0075 NS-P WIELTON EL 997AX	73	73
BFL /O/LD/2008/02/0075 NS-P WIELTON EL 998AX	73	73
BFL /O/LD/2008/02/0075 NS-P WIELTON EL 992AX	73	73
BFL /O/LD/2008/02/0075 NS-P WIELTON EL 996AX	73	73
BFL /O/LD/2008/03/0306 NS-P WIELTON	73	73

BFL /O/LD/2008/03/0306 NS-P WIELTON			73		73
BFL /O/LD/2008/06/0001 CS DAF EL 412EJ			80		80
samochód osobowy skoda Octavia			30		30
Regały NEDCON (87167)				323	323
Regały "JUNGHEINRICH" (64066)				233	233
Regały PROMAN (65150)				671	671
Serwer (27119)		59			59
Samochód Volvo (76763)			71		71
leasing OCTAVIA 70/2005			5		5
leasing nieruchomości	9 000				9 000
Środki transportu - samochody osobowe (108 sztuk)			1 822		1 822
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	9 000	1 310	6 800	1 227	18 337

3. Inwestycje długoterminowe

Nota 3

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) stan na początek okresu	8 610	7 826
b) zwiększenia (z tytułu)	128	
- przeszacowanie majątku	-	2 602
- koszty rozbiórek	128	
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 022	1 818
- częściowa likwidacja	1 022	
d) stan na koniec okresu	7 716	8 610

Kwota 760 tys. zł stanowi wartość gruntów rolnych o powierzchni 73,77 ha w miejscowości Barczewo będących własnością WZPOW Sp. z o.o. Kwidzyn.

Nieruchomości o wartości 6.956 tys. zł stanowi majątek WZPOW Kwidzyn:

- a) grunty 7,5 ha
- b) budynki i budowle obejmujące:
 - biurowiec
 - halę produkcyjną
 - halę magazynową
 - kotłownię.

4. Długoterminowe aktywa finansowe

Nota 4

Długoterminowe aktywa finansowe	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
- udziały lub akcje	8	8
- udzielone pożyczki	3 590	3 350
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	3 598	3 358

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to:

- udziały spółki zależnej WZPOW Kwidzyn w Przedsiębiorstwie FRUCTOPOL Sp. z o.o. w Warszawie, w kwocie 3 tys. zł.
- udziały spółki zależnej ZPOW Ziębice w Sp. z o.o. Zakłady Wodociągów i Kanalizacji w Ziębicach w kwocie 5 tys. zł.

Pożyczki w kwocie 3.590 tys. to pożyczki udzielone przez Spółkę dominującą:

Nota 4a

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie	Wartość bilansowa
				nominalne	
PPH AGA	20.03.2008	20.03.2012	590	WIBOR 3M+2%	590
GALAXIA LTD Sp. z o. o.	23.06.2007	24.06.2010	3 000	4,00%	3 000
Razem					3 590

Nota 4b

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) stan na początek okresu	3 358	3 832
b) zwiększenia (z tytułu)		3 005
- udzielenie pożyczki	590	3 000
- nabycie udziałów i akcji w jednostkach pozostałych		5
c) zmniejszenia (z tytułu)	350	3 479
- spłata udzielonej pożyczki	300	
- reklasyfikacja na pożyczki krótkoterminowe	50	
- sprzedaż aktywów finansowych		3 479
d) stan na koniec okresu	3 598	3 358

Nota 4c

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

a	b	c	d	e		f	g	h	i
nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym:		% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
				- kapitał zakładowy					
TPH FRUCTOPOL Sp. zo.o.	Warszawa		3		100	5	5	-	2
Zakłady Wodociągów i Kanalizacji	Ziębice		5	Brak danych	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.

* Dane na dzień 30.06.2008 r.

Nota 4d

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) w walucie polskiej	3 598	3 358
b) w walutach obcych		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	3 598	3 358

Nota 4e

Należności długoterminowe	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 443	3 703
Należności pozostałe, w tym:	211	233
- od jednostek powiązanych	-	23
- od jednostek pozostałych	211	210
a) w walucie polskiej	3 654	3 936
Należności długoterminowe razem	3 654	3 936

5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**Nota 5**

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	5 243	1 650
b) odniesionych na kapitał własny	2 746	307
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	2 497	1 343
2. Zwiększenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 946	3 643
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		2 489
- nabycie spółek zależnych		1 154
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	986	50
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	986	50
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	6 203	5 243
b) odniesionych na kapitał własny	3 706	2 746
	2 497	2 497

Nota 5a

TYTUŁY AKTYWA NA ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2008 ROKU						
Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat		Zwiększenie stanu aktywów z tytułu nabycia jednostek gospodarczych ujęte w:	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres	Rachunku zysków i strat jednostki przejętej	Kapitale własnym jednostki przejętej
	30.06.2008	31.12.2007	od 01.01 do 30.06.2008	od 01.01 do 31.12.2006		
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>						
zarachowane niezrealizowane ujemne różnice kursowe	84	39	-45		-	-
zarachowane niezapłacone odsetki od zobowiązań	176	89	-87		-	-
odpisy aktualizujące wartość aktywów	1 125	1 804	679		-	-
rezerwy na koszty	377	238	-139		-	-
niewypłacone wynagrodzenia	581	506	-75		-	-
niezapłacone składki ZUS	162	162	0		-	-
przeszacowanie aktywów do wartości godziwych (-)	275	305	30		-	-
straty podatkowe	1 512	205	-1 307		-	-
rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	535	509	-26		-	-
wycena instrumentów finansowych (-)	693	427	-266		-	-
różnica w amortyzacji bilansowej i podatkowej	199	301	102		-	-
pozostałe	400	508	108		-	-
Korekty wewnątrz Grupy	84	150	66		-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	6 203	5 243	-960	-	-	-

6. Inne rozliczenia międzyokresowe

Nota 6

Inne rozliczenia międzyokresowe	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	146	69
- koszty przyszłych usług opłacone z góry	146	69
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	146	69

7. Zapasy

Nota 7

Zapasy	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) materiały	27 392	22 948
b) produkty i półprodukty w toku	17 519	19 482
c) produkty gotowe	34 545	33 459
d) towary	8 798	10 503
e) zaliczki na dostawy	2 360	802
Zapasy, razem	90 614	87 194

Odpis aktualizujący wartość zapasów stanowi kwotę 1.281 tys. zł, w tym w roku 2008 dokonano:

- utworzenia odpisów na kwotę 835 tys. zł
- odwrócenia odpisów na kwotę 71 tys. zł
- wykorzystania odpisów na kwotę 880 tys. zł

Odpisy zostały utworzone na zapasy nierotujące.

Dodatkowo w roku 2008 dokonano odpisów zapasów jako:

- niedobory w kwocie 60 tys. zł
- zniszczenia w kwocie 1.353 tys. zł

Zastawy na zapasach zostały wymienione w notach 18 c i 19 b.

8. Należności krótkoterminowe

Nota 8

Należności krótkoterminowe od jednostek pozostałych	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) od pozostałych jednostek	101 960	111 094
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	88 519	98 403
- do 12 miesięcy	88 519	97 720
- powyżej 12 miesięcy		683
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 295	5 533
- inne	5 146	7 158
Należności krótkoterminowe netto, razem	102 960	111 094
b) odpisy aktualizujące wartość należności	7 246	8 048
Należności krótkoterminowe brutto, razem	109 206	119 142

Nota 8a

Tytuły pozostałych należności		
Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2008	na dzień 31.12.2007
Należności z tytułu podatku VAT	8 099	5 519
Inne należności publiczno-prawne	196	14
Należności od pracowników	913	1 332
Należności z tytułu sprzedanych wierzytelności	2 987	2 660
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 945	4 172
Pozostałe należności	1 888	3 383
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(933)	(476)
Pozostałe należności ogółem, z tego	17 095	16 604
- część długoterminowa	3 654	3 913
- część krótkoterminowa	13 441	12 691

Nota 8b

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych		
Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2008	na dzień 31.12.2007
Należności z tytułu dostaw i usług netto	328	1 927
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym		1 874
Kluczowy personel kierowniczy	328	53
Odpisy aktualizujące wartość należności		1226
Pozostałe należności krótkoterminowe netto	8 668	9 428
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	536	746
Kluczowy personel kierowniczy	8 668	8 682
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	536	438
Razem brutto	9 532	13 019

Nota 8c

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
Stan na początek okresu	9 712	2 487
a) zwiększenia z (tytułu)	1 669	9 532
- odpisy aktualizujące spółek zależnych przejętych w trakcie roku	1 564	3 009
- inne	105	6 523
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 599	2 307
- rozwiązanie odpisów – zapłata należności, umorzenie należności	3 599	2 307
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	7 782	9 712

Nota 8d

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie:	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) do 1 miesiąca	17 896	11 474
b) powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	15 451	13 968
c) powyżej 6 miesięcy	5 538	4 082
e) powyżej 1 roku	4 292	5 166
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	43 177	34 690
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	(6 313)	(6 644)
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	36 864	28 046

Na dzień bilansowy Spółka nie dokonała odpisu na należności wątpliwe w kwocie 787 tys. zł – postępowanie upadłościowe, ustanowiono zabezpieczenie w formie wpisów hipotecznych na nieruchomości dłużnika.

Nota 8e

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	Waluta	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) w walucie polskiej		110 630	121 448
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) w tys.		9 108	10 713
b.1. w walucie (w tys.)	EUR	2 343	2 774
- po przeliczeniu na tys. zł		8 110	9 750
b.2. w walucie (w tys.)	USD	453	360
- po przeliczeniu na tys. zł		960	926
b.3 . w walucie (w tys.)	CZK	273	273
- po przeliczeniu na tys. zł		38	37
Należności krótkoterminowe brutto, razem		118 738	132 161

9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Nota 9

Krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) w pozostałych jednostkach	3 426	10 130
- udziały lub akcje	2 232	3 640
- inne papiery wartościowe (obligacje)		
- udzielone pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami	1 194	6 467
- inne		23
b) w jednostkach powiązanych	3 077	3 232
- udziały i akcje	3 077	3 232
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	655	2 075
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	655	1 545
- lokaty bankowe		530
- naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokaty		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 158	15 437

Nota 9a

Udzielone pożyczki krótkoterminowe					
Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie	Wartość bilansowa
				nominalne	
PPH Aga Gdów	20.03.2008	20.03.2012	215	WIBOR 3M+2%	221
FENIX System Sp. z o. o.	10.10.2007	30.09.2008	873	5,00%	882
PPHU Armii	09.02.2006	08.02.2009	50	Stopa redyskonta+0,5%	81
Odsetki naliczone od pożyczek długoterminowych					10
Razem					1 194

Nota 9 b**Ryzyko stopy procentowej**

Instrument	do 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	powyżej 5 lat	razem
<i>Aktywa</i>						
Pożyczki	1 194	3 215	214	161	-	4 784
Obligacje	-	-	-	-	-	-
Bony skarbowe	-	-	-	-	-	-
Razem	1 194	3 215	214	161	-	4 784

Nota 9c**Pozostałe aktywa finansowe na dzień 30.06.2008 roku**

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2008	na dzień 31.12.2007
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 309	6 872
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-
Pożyczki i należności	4 784	9 817
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	8
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		23
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-
Razem aktywa finansowe	10 101	16 720
- długoterminowe	3 598	3 358
- krótkoterminowe	6 503	13 362

Nota 9d

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) w walucie polskiej	336	1 336
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)	319	739
b.1. w walucie EUR (w tys.)	83	188
- po przeliczeniu na tys. zł	280	672
b.2. w walucie USD (w tys.)	18	28
- po przeliczeniu na tys. zł	39	67
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	655	2 075

10. Rozliczenia międzyokresowe

Nota 10

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 438	857
- koszty ubezpieczeń rozliczane w czasie	550	344
- podatek od środków transportu/od nieruchomości	385	
- prowizje handlowe	437	280
- koszty sprzętu omłotowego	619	
- koszty finansowe	84	
- koszty ZFŚS	277	
- pozostałe	1 086	233
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	661	536
- aktywowane koszty GPW	661	536
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	4 099	1 393

11. Kapitał zakładowy

Nota 11

Kapitał zakładowy (struktura)								
Seria /emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	Zwykłe na okaziciela	brak	-	17,1667 mln	1	aport	30.06.2004	tak
B	Zwykła na okaziciela	brak	-	6 mln	1	gotówka	14.07.2006	tak
Liczba akcji, razem				23,1667 mln				
Kapitał zakładowy, razem					23,1667 mln			
Wartość nominalna jednej akcji 1zł								

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na dzień 30 czerwca 2008 roku:

1. Paweł Szataniak – posiadał 8.261.800 akcji zwykłych na okaziciela serii A, co stanowiło 35,66 % kapitału zakładowego Pamapol S.A.. Posiadane akcje dają prawo do 8.261.800 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 35,66 % ogólnej liczby głosów.

2. Mariusz Szataniak – posiadał 8.262.700 akcji zwykłych na okaziciela serii A, co stanowiło 35,67 % kapitału zakładowego Pamapol S.A.. Posiadane akcje dają prawo do 8.262.700 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 35,67 % ogólnej liczby głosów.

3. Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie posiadał pośrednio przez podmiot zależny DWS Polska TFI S.A. Warszawa 1.171.841 akcji zwykłych na okaziciela serii B, co stanowi 5,06 % kapitału zakładowego PAMAPOL S.A. posiadane akcje dają prawo do 1.171.841 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,06 % ogólnej liczby głosów.

12. Kapitał zapasowy

Nota 12

Kapitał zapasowy	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji ponad wartość nominalną po pomniejszeniu o koszty związane z emisją	56 496	56 496

13. Kapitał z aktualizacji wyceny

Nota 13

Kapitał z aktualizacji wyceny	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-47	-40

14. Kapitały mniejszości

Nota 14

Zmiana stanu kapitałów mniejszości	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
Stan na początek okresu	10 658	4 404
a) zwiększenia		9 016
- zysk roku bieżącego przypadający mniejszości		587
- kapitał mniejszości jednostki nabytej w trakcie roku		8 429
b) zmniejszenia	6 793	2 762
- nabycie udziałów od mniejszości	6 051	905
- strata przypadająca mniejszości	733	1 856
- korekta kapitału z aktualizacji wyceny w WZPOW Kwidzyn	1	1
- inne	8	
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	3 865	10 658

15. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 15

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	12 160	3 088
a) odniesionej na wynik finansowy	-219	-247
b) odniesionej na kapitał własny	12 379	3 335
2. Zwiększenia	142	9 329
a) Zwiększenie wskutek nabycia spółki zależnej		9 025
b) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	135	285
c) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	7	19
4. Zmniejszenia	132	257
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	132	257
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	12 170	12 160
a) odniesionej na wynik finansowy	-216	-219
b) odniesionej na kapitał własny	12 386	12 379

Nota 15a

TYTUŁY REZERWY NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01 do 31.06.2008 roku						
Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat		Zwiększenie stanu rezerw z tytułu nabycia jednostek gospodarczych ujęte w:	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres	Rachunku zysków i strat jednostki przejętej	Kapitale własnym jednostki przejętej
	30.06.2008	31.12.2007	od 01.01 do 30.06.2008	od 01.01 do 31.12.2007		
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>						
zarachowane niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	58	68	-10		-	-
zarachowane nieotrzymane odsetki od pożyczek	11	67	-56		-	-
zarachowane nieotrzymane odsetki od należności	5	15	-10		-	-
Leasing finansowy	266	164	102		-	-
przychody do opodatkowania w następnym okresie					-	-
przeszacowanie aktywów do wartości godziwych (+)	11 526	11 519	0		-	7
różnice w amortyzacji podatkowej i bilansowej ŚT i WNiP	175	173	2		-	-
ulgi inwestycyjne	32		32		-	-
wycena instrumentów finansowych					-	-
pozostałe	86	139	-53		-	-
Korekty w ramach Grupy	11	15	-4		-	-
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	12 170	12 160	3	-	-	7

16. Rezerwy na świadczenia emerytalne i pozostałe

Nota 16

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenie emerytalne i podobne (wg tytułów)	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
1. Stan na początek okresu	1 603	1 550
b) zwiększenia (z tytułu)		
nabycie spółek zależnych		100
aktualizacja rezerwy na świadczenie emerytalne, nagrody jubileuszowe		
c) zmniejszenia (z tytułu)	9	47
- aktualizacja rezerwy na świadczenie emerytalne, nagrody jubileuszowe	9	47
d) stan na koniec okresu	1 594	1 603

Nota 16 a

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenie emerytalne i podobne (wg tytułów)	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
1. Stan na początek okresu	1 325	857
b) zwiększenia (z tytułu)	486	468
- nabycie udziałów – rezerwa utworzona w spółce zależnej		303
- aktualizacja rezerwy	486	165
c) zmniejszenia	406	
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia urlopowe	406	
d) stan na koniec okresu	1 405	1 325

Nota 16b

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
1. Stan na początek okresu	764	24
b) zwiększenia (z tytułu)	249	740
- rezerwy jednostek zależnych na dzień nabycia		334
- rezerwa na pozostałe koszty	249	406
c) zmniejszenia		
- rozwiązanie rezerw		
d) stan na koniec okresu	1 013	764

17. Zobowiązania długoterminowe

Nota 17

Zobowiązania długoterminowe finansowe	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
- kredyty i pożyczki	60 012	60 005
- umowy leasingu finansowego	14 522	13 532
Zobowiązania długoterminowe, razem	74 534	73 537

Nota 17 a

Umowy leasingu finansowego na dzień 30.06.2008 roku									
L.p.	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
1	BZ WBK LEASING S.A.	ZC1/00005/2006	183	183	PLN	2009-08-17	117	76	41
2	BFL WARSZAWA	O/LD/2005/08/0024	38	38	PLN	2008-07-15	8	8	-
3	BFL WARSZAWA	O/LD/2005/08/0025	38	38	PLN	2008-07-15	8	8	-
4	BFL WARSZAWA	O/LD/2005/08/0026	38	38	PLN	2008-07-15	8	8	-
5	EFL WROCŁAW	12184/Cz/07	35	35	PLN	2010-01-10	18	11	7
6	BFL ŁÓDŹ	O/LD/2006/07/0060	139	139	PLN	2009-07-15	66	35	31
7	EFL WROCŁAW	13633/Cz/07	87	87	PLN	2010-08-28	65	20	45
8	EFL WROCŁAW	13489/Cz/07	69	69	PLN	2011-08-05	57	12	45
9	EFL WROCŁAW	13490/Cz/07	69	69	PLN	2011-08-06	57	12	45
10	EFL WROCŁAW	13749/Cz/07	79	79	PLN	2010-10-11	61	22	39
11	EFL WROCŁAW	13748/Cz/07	79	79	PLN	2010-10-11	61	22	39
12	EFL WROCŁAW	14068/Cz/07	90	90	PLN	2010-11-29	72	21	51
13	PEKAO LEASING	26/0044/07	124	124	PLN	2011-01-17	81	25	56
14	EFL WROCŁAW	14446/Cz/2008	42	42	PLN	2012-02-07	38	7	31
15	EFL WROCŁAW	14930/Cz/2008	450	450	PLN	2013-04-25	356	50	306
16	BEL Leasing Sp. z o.o. Z/s w Warszawie (wózek widłowy)	K 065268	121	121	PLN	2009-01-31	36	36	-
17	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. Z/s w Łodzi (6 szt. maszyn)	O/LD/2005/12/0355	674	674	PLN	2008-12-15	101	101	-
18	BEL Leasing Sp. z o.o. Z/s w Warszawie (pompa do ścieków)	K 065032	15	15	PLN	2008-08-31	4	4	-
19	BRE LEASING Sp. z o.o. z/s w Warszawie (zestaw przenośników)	SORTEX/GD/612	108	51	JPY	2013-05-17	95	25	70
20	BRE LEASING Sp. z o.o. z/s w Warszawie (ładownia teleskopowa)	SORTEX/GD/623	78	23	EUR	2013-06-11	73	15	58
21	BRE LEASING Sp. z o.o. z/s w Warszawie (odwadniacz rynnowy)	SORTEX/GD/6386	17	17	PLN	2013-06-15	15	3	12
22	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	10755/CZ/06	110	110	PLN	2011-01-23	65	14	51
23	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	10758/CZ/06	110	110	PLN	2011-01-23	65	14	51
24	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	10759/CZ/06	110	110	PLN	2011-01-23	65	14	51
25	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	10760/CZ/06	110	110	PLN	2011-01-23	65	14	51
26	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	10761/CZ/06	110	110	PLN	2011-01-23	65	14	51
27	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	10762/CZ/06	110	110	PLN	2011-01-23	65	14	51

28	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	10763/CZ/06	110	110	PLN	2011-01-23	65	14	51
29	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	10764/CZ/06	110	110	PLN	2011-01-23	65	14	51
30	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	10751/CZ/06	73	73	PLN	2011-01-23	42	9	33
31	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	10752/CZ/06	73	73	PLN	2011-01-23	42	9	33
32	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	10753/CZ/06	73	73	PLN	2011-01-23	42	9	33
33	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY	10754/CZ/06	73	73	PLN	2011-01-23	42	9	33
34	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2006/01/0269	91	91	PLN	2009-12-15	50	15	35
35	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2006/01/0268	432	432	PLN	2010-12-15	272	54	218
36	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2006/08/0107	170	170	PLN	2010-07-15	94	36	58
37	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2006/08/0111	30	30	PLN	2009-08-15	14	7	7
38	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2007/02/0119	80	80	PLN	2012-02-15	59	10	49
39	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2007/02/0120	80	80	PLN	2012-02-15	59	10	49
40	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2007/02/0121	80	80	PLN	2012-02-15	59	10	49
41	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2007/02/0117	80	80	PLN	2012-02-15	59	10	49
42	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2007/02/0118	80	80	PLN	2012-02-15	59	10	49
43	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2007/02/0122	80	80	PLN	2012-02-15	59	10	49
44	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2007/05/0202	126	126	PLN	2011-04-15	91	22	69
45	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2007/05/0203	140	140	PLN	2011-04-15	101	24	77
46	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2007/07/0142	79	79	PLN	2012-06-15	63	10	53
47	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2007/07/0143	79	79	PLN	2012-06-15	63	10	53
48	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2007/07/0144	79	79	PLN	2012-06-15	63	10	53
49	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2007/07/0145	79	79	PLN	2012-06-15	63	10	53
50	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2008/02/007	392	107	EUR	2013-01-20	313	41	272
51	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2008/02/007	1702	466	EUR	2013-01-20	1357	177	1180
52	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2008/03/030	155	43	EUR	2013-02-20	128	18	110
53	BANKOWY FUNDUSZ LEASINGOWY	O/LD/2008/06/000	80	24	EUR	2011-06-20	65	15	50
54	Volkswagen Leasing Polska	3579380-1206-00378	50	50	PLN	2009-01-16	8	8	-
55	Millennium Leasing Warszawa	87167	484	206	CHF	2010-10-31	245	100	145
56	Millennium Leasing Warszawa	64066	466	211	CHF	2010-06-30	160	80	80
57	Millennium Leasing Warszawa	65150	1 341	588	CHF	2010-09-30	492	219	273
58	Europejski Fundusz Leasingowy Wrocław	27119	67	68	PLN	2009-11-30	30	21	9
59	Millennium Leasing Warszawa	76763	134	47	CHF	2009-12-31	50	33	17
60	Europejski Fundusz Leasingowy Wrocław	27118	425	425	PLN	2009-08-31	128	109	19
61	BZ WBK Leasing SA (OCTAVIA 70/2005)	ZC4/00070/2005	58	58	PLN	2008-09-15	5	5	-
62	Galaxia LTD Sp. z o.o. (leasing nieruchomości)	Przedwstępna umowa sprzedaży z dnia 2007-06-25	9 000	9 000	PLN	2010-07-31	9 000	-	9 000
63	Europejski Fundusz Leasingowy SA Wrocław	40 umów	1 237	1 237	PLN	2010-10-22	996	237	759

64	Renault Credit Polska Sp. z o.o. Warszawa	13 umów	417	417	PLN	2010-03-05	229	185	44
65	BZ WBK Leasing SA Poznań	5 umów	602	602	PLN	2009-08-06	145	95	50
66	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. Łódź	5 umów	758	758	PLN	2009-10-15	294	166	128
Razem		x	22 898	x	x	x	16 958	2 436	14 522

Nota 17c

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) powyżej 1 roku do 2 lat	9 152	15 972
b) powyżej 2 do 5 lat	23 729	14 136
c) powyżej 5 lat	27 131	29 897
Zobowiązania długoterminowe, razem	60 012	60 005

Nota 17d

Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) powyżej 1 roku do 5 lat	14 522	13 532
Zobowiązania długoterminowe, razem	14 522	13 532

Nota 17e

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) w walucie polskiej	72 279	72 789
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 255	748
b.1. w walucie CHF (po przeliczeniu)	515	748
b.2 w walucie EURO (po przeliczeniu)	1 670	
b.3 w walucie JPY (po przeliczeniu)	70	
Zobowiązania długoterminowe, razem	74 534	73 537

Nota 17 f

Zobowiązania finansowe długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy w tys. zł	waluta	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty w tys. zł	waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO bp S.A. (Pamapol)	Wieluń	18 000	PLN	12 750	PLN	WIBOR 1M+ 0,8 p.p.	31.12.2017	Zastaw rejestrowy na zakupionych 283.501 udziałach Spółki NATURIS, zastaw rejestrowy na 255.182 udziałach WZPOW Kwidzyn, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PKO bp S.A. (Pamapol)	Wieluń	10 000	PLN	4 947	PLN	WIBOR 1M+ 1,5 p.p.	01.01.2014	Hipoteka zwykła na nieruchomości KW 51671 w kwocie 1 mln zł, hipoteka zwykła na nieruchomości KW 53213 w kwocie 2,5 mln zł, hipoteka zwykła na nieruchomości KW 51993 w kwocie 1,3 mln zł, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych w ogólnej wartości 8.141 tys. zł + 2.600 tys. zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia Hipoteka zwykła w kwocie 850 tys. zł na nieruchomości KW 31515, Zastaw rejestrowy na środkach transportu do kwoty 4.382 tys. zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia tych pojazdów
BGŻ S.A. (Pamapol)	Wieluń	5 500	PLN	1 870	PLN	WIBOR 3M+ 0,6 p.p.	31.12.2017	Cesja wierzytelności do kwoty 2.750 tys. zł z um.nr 01039-61404-OR0500085/05 o dofinansowanie projektu z dnia 06.10.2006r. zawartej z ARiMR. zastaw na rzeczach

								będących przedmiotem kredytowania (SPO_3) i cesja praw z polis ubezpiecz., pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w BGŻ.
PKO bp S.A. (Pamapol)	Wieluń	3 921	PLN	1 595	PLN	WIBOR 1M+0,6 p.p.	31.05.2017	Hipoteka łączna zwykła do kwoty 3.921 tys. zł oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 900 tys. zł kaucyjna na nieruchomości KW: PT1B/00053595/5, PT1B/00051161/0, PT1B/00051511/9, PT1B/00053213/4, PT1B/00051993/1, zastaw rejestrowy na finansowanych maszynach i urządzeniach (SPO_2) i cesja praw z polis ubezpiecz., przelew wierzytelności pieniężnej z umowy 00928-61404-OR0500068/05 z 21.06.06r. z PARP.
PKO bp S.A. (WZPOW)	Kwidzyn	18 000	PLN	25	PLN	WIBOR 1M+0,8 p.p.	21.03.2011	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW3010 do wysokości 22.140.000 PLN, cesja praw z polisy ubezpieczenia, przelew wierzytelności z umów handlowych wybranych i akceptowanych przez Bank, weksel in blanco z deklaracją, pełnomocnictwo do rach.bank. W BGŻ, klauzula potrącania wymaganych wierzytelności z rach.bank. PKO
BGŻ S.A. Kwidzyn (WZPOW)	Warszawa	8 554	PLN	3 280	PLN	WIBOR 3M+ 1,5 p.p.	28.02.2017	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Kwidzynie KW 8480 do kwoty kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja z należności z tytułu dotacji w kwocie 4.275.567,00 zł, sądowy zastaw rejestrowy na zakupionych z przedmiotowego kredytu maszynach i urządzeniach na kwotę 8 553 701,00

								zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunków bieżących WZPOW w BGŻ i innych bankach
PKO bp S.A. Kwidzyn (WZPOW)	Warszawa	7 586	PLN	2 903	PLN	WIBOR 1M + 0,8 p.p.	01.02.2017	Hipoteka umowna łączna do kwoty 7.586.140,00 zł, cesja z umów ubezpieczenia, hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 606.930,00 zł na nieruchomościach: KW3010, KW3000, KW 3007, KW 8480, KW 8962, KW10274, KW 10448, KW 10454, KW10530, KW10595, KW10722; przelew wierzytelności pieniężnych z umów ubezpieczenia nieruchomości, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy z ARiMR z 03.03.2006r. na kwotę 3.791.932,00 zł - SPO, klauzula potrącenia z rachunków bankowych i pełnomocnictwa do rachunku bieżącego WZPOW w PKO i BGŻ, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych z przedmiotowego kredytu
PKO bp S.A. Kwidzyn (WZPOW)	Warszawa	5 999	PLN	2 501	PLN	WIBOR 1M +0,6 p.p.	01.12.2017	Zastaw rejestrowy na wszystkich maszynach i urządzeniach zakupionych przez WZPOW z przedmiotowego kredytu, przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia, przelew wierzytelności pieniężnej do kwoty 7 416 250,00 zł z umowy sprzedaży udziałów spółki NATURIUS Sp. z o.o. , weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową WZPOW, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy nr 00628-61404- O1100060/05 z dnia 03.03.2006 zawartej pomiędzy

								WZPOW a ARiMR, klauzula potrącenia wymagalnych wierzytelności z rachunków WZPOW i pełnomocnictwo do rachunku bieżącego WZPOW w PKO i BGŻ
BGŻ S.A. Ziębice (ZPOW)	Wrocław	6 177	PLN	4 995	PLN	WIBOR 3M+1,0 p.p.	31.03.2017	Hipoteka zwykła w kwocie 6 300 000,00 zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 3 150 000,00 zł ustanowione na prawie do wieczystego użytkowania działek nr 540/2, 528/21, 528/22, 528/28 oraz budynków opisanych w KW 44681 położonych w Ząbkowicach Śląskich wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia; zastaw rejestrowy na: (1) na 4 szt. kombajnów do zbioru groszku i kukurydzy o łącznej wartości 450 000,00 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia, 3 szt. kombajnów o łącznej wartości 350 000,00 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia, urządzeniach o łącznej wart. 583 352,93 zł wraz z cesją praw z polis ubezpiecz., na urządzeniach do przetwórstwa warzyw i owoców o łącznej wart. 2 027 172,99 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia; poręczenie wg PC Pamapol S.A., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego ZPOW prowadzonego przez bank,
Bank Zachodni WBK S.A. (Cenos)	Wrocław	8 250	PLN	6 531	PLN	WIBOR 1M+0,70 p.p.	31.05.2017	Hipoteka zwykła łączna 8 250 000,00 zł, hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 1 000 000,00 zł na nieruchomościach gruntowych położonych we Wrześni KW 14964 oraz KW 21907 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia budynków/ budowli, zastaw

								rejestrowy na maszynach o wartości nominalnej 2 000 000,00 zł, cesja praw z umowy ubezpieczenia maszyn, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Cenos prowadzonymi przez bank
BGŻ SA (Cenos)	Warszawa	4 437	PLN	2 365	PLN	WIBOR 3M+1.1 pp	31.12.2018	Cesja wierzytelności z umów zawartych z ARiMR, zastaw rejestrowy na środkach trwałych 4.430.000 zł, hipoteka zwykła 1.000.000 zł na nieruchomości KW 4428/8, poręczenie Pamapol SA
Deutsche Bank PBC S.A. (MitMar)	Warszawa	20 000	PLN	16 250	PLN	WIBOR 1M + 1,0 p.p.	15.02.2019	Hipoteka umowna zwykła łączna na zabezpieczenie kredytu oraz hipoteka umowna kaucyjna na zabezpieczenie odsetek na nieruchomościach położonych w Głownie KW 62156, KW 74564, KW 80094 oraz KW 75455 do kwoty 30 000 000,00 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia, poręczenie wekslowe Pamapol S.A. wraz z oświadczeniem poręczyciela wekslowego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, wpływy na rachunek bieżący i inne rachunki MitMar prowadzone przez bank, weksel własny in blanco wystawiony przez MitMar wraz z deklaracją wekslową
Ogółem				60 012				

Nota 18

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
1. Stan na początek okresu	313	-
b) zwiększenia (z tytułu)	187	313
- rezerwy jednostki zależnej na dzień nabycia		298
- rezerwa na pozostałe koszty	187	15
c) zmniejszenia		
- rozwiązanie rezerw		
d) stan na koniec okresu	500	313

19. Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 19

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) wobec jednostek powiązanych, w tym z tytułu dostaw i usług	123	276
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	172 528	162 426
- kredyty i pożyczki, w tym:	98 858	102 413
- wymagalne powyżej 1 roku	26 861	28 045
- inne zobowiązanie finansowe, w tym:	2 435	2 208
- leasing finansowy	2 435	2 157
- z tytułu nabycia instrumentów finansowych	-	-
- inne	-	51
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	63 037	51 660
- do 12 miesięcy	63 037	51 660
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- z tytułu innych podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 206	3 394
- z tytułu wynagrodzeń	2 382	2 151
- inne (wg tytułów)	1 610	600
- z tytułu dywidend	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	172 651	162 702

Kredyty krótkoterminowe wymagalne powyżej 1 roku w wartości 28.045 tys. zł (rok 2007) i 26.861 tys. zł (rok 2008) to kredyty obrotowe finansujące działalność bieżącą.

Nota 19 a

Zobowiązania krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2008	na dzień 31.12.2007
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	123	276
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- kluczowy personel kierowniczy	123	126
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	150
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
Razem	123	276

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych zostały opisane w notcie nr 7 Dodatkowych objaśnień.

Nota 19b

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	Waluta	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) w walucie polskiej		161 637	154 004
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		11 014	8 698
b.1. w walucie (w tys.)	EUR	3 085	2 272
- po przeliczeniu na tys. zł		10 465	8 157
b.2. w walucie (w tys.)	CHF	206	199
- po przeliczeniu na tys. zł		432	431
b.3. w walucie (w tys.)	GBP	3	7
- po przeliczeniu na tys. zł		14	37
b.4. w walucie (w tys.)	USD	30	30
- po przeliczeniu na tys. zł		78	73
b.5. w walucie (w tys.)	JPY	12	
- po przeliczeniu na tys. zł		25	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		172 651	162 702

Nota 19c

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy w tys.	waluta	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty w tys.	waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO bp S.A. (Pamapol)	Wieluń	18 000	PLN	1 500	PLN	WIBOR 1M+ 0,8 p.p.	31.12.2017	Zastaw rejestrowy na zakupionych 283.501 udziałach Spółki NATURIS, zastaw rejestrowy na 255.182 udziałach WZPOW Kwidzyn, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PKO bp S.A. (Pamapol)	Wieluń	10 000	PLN	1 080	PLN	WIBOR 1M+ 1,5 p.p.	01.01.2014	Hipoteka zwykła na nieruchomości KW 51671 w kwocie 1 mln zł, hipoteka zwykła na nieruchomości KW 53213 w kwocie 2,5 mln zł, hipoteka zwykła na nieruchomości KW 51993 w kwocie 1,3 mln zł, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych w ogólnej wartości 8.141.178,00 zł + 2.600.000 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia Hipoteka zwykła w kwocie 850 tys. zł na nieruchomości KW 31515, Zastaw rejestrowy na środkach transportu do kwoty 4.381.988 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia tych pojazdów
PKO bp S.A. (Pamapol)	Wieluń	3 921	PLN	208	PLN	WIBOR 1M + 0,6 p. p.	31.05.2017	Hipoteka łączna zwykła do kwoty 3.921 tys. zł oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 900 tys. zł kaucyjna na nieruchomości KW: PT1B/00053595/5, PT1B/00051161/0, PT1B/00051511/9,

								PT1B/00053213/4, PT1B/00051993/1, zastaw rejestrowy na finansowanych maszynach i urządzeniach (SPO_2) i cesja praw z polis ubezpiecz., przelew wierzytelności pieniężnej z umowy 00928-61404-OR0500068/05 z 21.06.06r. z PARP.
PKO bp S.A. (Pamapol)	Wieluń	7 000	PLN	6 343	PLN	WIBOR 1M+0,8 p.p.	27.12.2008	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości: -KW 51671 do kwoty 4.284 tys. zł, -KW 51511 do kwoty 2.500 tys. zł, zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów o wartości do 3.000 tys. zł, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości i wyrobów gotowych, 2 weksle in blanco wystawione przez PAMAPOL S.A. wraz z deklaracją wekslową wystawcy weksli
PKO bp S.A. (Pamapol)	Wieluń	10 000	PLN	10 000	PLN	WIBOR 1M+0,6 p.p.	28.07.2008	Zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na akcjach Pamapol należących do M. Szataniak (500 tys. szt. serii A), P.Szataniak (500 tys. szt. serii A), weksel In blanco wystawiony przez PAMAPOL S.A. wraz z deklaracją wekslową.
BGŻ S.A. (Pamapol)	Wieluń	5 500	PLN	3 346	PLN	WIBOR 3M+0,6 p.p.	31.12.2007	Cesja wierzytelności do kwoty 2.750 tys. zł z umowy nr 01039-61404-OR0500085/05 o dofinansowanie projektu z dnia 06.10.2006r. zawartej z ARiMR. zastaw na rzeczach będących przedmiotem kredytowania (SPO_3) i cesja praw z polis ubezpiecz., pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w BGŻ.

BGŻ S.A. (Pamapol)	Wieluń	1 000	PLN	1 000	PLN	WIBOR 1M+0,9	05.02.2009	1)Zastaw rejestrowy na 3 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.500.000 zł należących do Kredytobiorcy jako udziałowca w spółce Zakłady Przetwórstwa Owocowo- Warzywnego „Ziębice” Sp. z o.o., z zastrzeżeniem, że Kredytobiorca jako zastawca, będzie uprawniony do wykonywania praw korporacyjnych związanych z posiadaniem udziałów w Spółce, a w szczególności prawa do uczestniczenia i głosowania na zgromadzeniu wspólników Spółki 2)Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku BGŻ oraz w Banku PKO Bank Polski S.A.
BGŻ S.A. (Pamapol)	Wieluń	4 000	PLN	4 000	PLN	WIBOR 1M+0,9	05.02.2009	1) Zastaw rejestrowy na 12 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 6.000.000 zł należących do Kredytobiorcy jako udziałowca w spółce Zakłady Przetwórstwa Owocowo- Warzywnego „Ziębice” Sp. z o.o., z zastrzeżeniem, że Kredytobiorca jako zastawca, będzie uprawniony do wykonywania praw korporacyjnych związanych z posiadaniem udziałów w Spółce, a w szczególności prawa do uczestniczenia i głosowania na zgromadzeniu wspólników Spółki 2) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku BGŻ oraz w Banku PKO Bank Polski S.A.

Pożyczka od WIELTON (Pamapol)	Wieluń	8 800	PLN	7 900	PLN	WIBOR 1M+ 0,2 p.p.	31.12.2008	Brak
PKO bp S.A. Kwidzyn (WZPOW)	Warszawa	18 000	PLN	15 597	PLN	WIBOR 1M+ 0,8 p.p.	21.03.2011	Hipoteka kaucyjna KW 3010 do kwoty 22.140.000,00 zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanko – 3 szt. wraz z deklaracją wekslową, przelew wierzytelności z umów handlowych 5.000.000,00 zł, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy w tym banku
PKO bp S.A. Kwidzyn (WZPOW)	Warszawa	7 586	PLN	4 165	PLN	WIBOR 1M+ 0,8 p.p.	01.02.2017	Hipoteka umowna łączna do kwoty 7.586.140,00 zł, cesja z umów ubezpieczenia, hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 606.930,00 zł na nieruchomościach: KW3010, KW3000 KW 3007, KW 8480, KW 8962, KW10274, KW 10448, KW 10454, KW10530, KW10595, KW10722; przelew wierzytelności pieniężnych z umów ubezpieczenia nieruchomości, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy z ARiMR z 03.03.2006r. na kwotę 3.791.932,00 zł - SPO, klauzula potrącenia z rachunków bankowych i pełnomocnictwa do rachunku bieżącego WZPOW w PKO i BGŻ, weksel in blanko wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych z przedmiotowego kredytu
BGŻ S.A. Kwidzyn (WZPOW)	Warszawa	8 554	PLN	427	PLN	WIBOR 3M+ 1,5 p.p.	28.02.2017	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Kwidzynie KW 8480 do kwoty kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja z należności z tytułu dotacji w kwocie

								4.275.567,00 zł, sądowy zastaw rejestrowy na zakupionych z przedmiotowego kredytu maszynach i urządzeniach na kwotę 8 553 701,00 zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunków bieżących WZPOW w BGŻ i innych bankach
BGŻ S.A. Malbork (WZPOW)	Warszawa	30 000	PLN	8 315	PLN	WIBOR 3M+ 1,5 pp	23.07.2008	Zastaw rejestrowy na zapasach warzyw skupionych przy udziale kredytu o wartości 35,0 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym w BGŻ
PKO bp S.A. Kwidzyn (WZPOW)	Warszawa	5 999	PLN	325	PLN	WIBOR 1M + 0,6 pp	01.12.2017	Zastaw rejestrowy na wszystkich maszynach i urządzeniach zakupionych przez WZPOW z przedmiotowego kredytu, przelew wierzytelności z umów ubezp., przelew wierzytelności pieniężnej do kwoty 7 416 250,00 zł z umowy sprzedaży udziałów spółki NATURIUS Sp. z o.o. , weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową WZPOW, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy nr 00628-61404- O1100060/05 z dnia 03.03.2006 zawartej pomiędzy WZPOW a ARiMR, klauzula potrącenia wymagalnych wierzytelności z rachunków WZPOW i pełnomocnictwo do rachunku bieżącego WZPOW w PKO i BGŻ
BGŻ S.A.	Warszawa	5 000	PLN	4 868	PLN	WIBOR 3M+0,9 p.p.	06.03.2011	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Kwidzynie KW 3010 do kwoty

Kwidzyn (WZPOW)								5.500.000,00 zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunków bieżących WZPOW w BGŻ S.A. i PKO BP S.A.
BGŻ S.A. (WZPOW)	Malbork	28 000	PLN	4 450	PLN	WIBOR 3M+ 1 p.p	28.08.2009	Przewłaszczenie zapasów wyrobów gotowych o wartości do 32.480.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do dysponowania rach.bieżącym w BGŻ
Bank Zachodni WBK S.A. (Cenos)	Wrocław	8 250	PLN	825	PLN	WIBOR 1M + 0,70 pp	31.05.2017	Hipoteka zwykła łączna 8 250 000,00 zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 1 000 000,00 zł na nieruchomościach gruntowych położonych we Wrześni KW 14964 oraz KW 21907 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia budynków/ budowli, zastaw rejestrowy na maszynach o wartości nominalnej 2 000 000,00 zł, cesja praw z umowy ubezpieczenia maszyn, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Cenos prowadzonymi przez bank
Bank Zachodni WBK S.A. (Cenos)	Wrocław	6 000	PLN	6 000	PLN	WIBOR 1M+0.7 pp	03.09.2010	Poręczenie Pamapol S.A., hipoteka kaucyjna łączna 6.000.000 zł Września KW 14964 i 21907
Bank Zachodni WBK S.A. (Cenos)	Wrocław	2 400	PLN	2 049	PLN	WIBOR 1M+0.6 pp	30.06.2009	Hipoteka kaucyjna do kwoty 2.750.000 zł na nieruchomości we Wrześni KW 14964
BGŻ SA (CENOS)	Warszawa	4 437	PLN	1 513	PLN	WIBOR 3M+1.1 pp	31.12.2018	Cesja wierzytelności z umów zawartych z ARiMR, zastaw rejestrowy na środkach trwałych 4.430.000 zł, hipoteka zwykła 1.000.000 zł na nieruchomości KW 4428/8, poręczenie Pamapol SA

BGŻ SA (CENOS)	Warszawa	2 000	PLN	1 795	PLN	WIBOR 1M+0.9 pp	22.06.2009	Zastaw rejestrowy na zapasach 2.000.000 zł, poręczenie Pamapol SA
Deutsche Bank PBC S.A. (MitMar)	Warszawa	20 000	PLN	1 727	PLN	WIBOR 1M + 1,0 pp	15.02.2019	Hipoteka umowna kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Głównie KW 62156, KW 74564, KW 80094 oraz KW 75455 do kwoty 30 000 000,00 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia, poręczenie wekslowe Pamapol S.A. wraz z oświadczeniem poręczyciela wekslowego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, wpływy na rachunek bieżący i inne rachunki MitMar prowadzone przez bank, weksel własny in blanco wystawiony przez MitMar wraz z deklaracją wekslową
PEKAO S.A. (MitMar)	Łódź	3 500	PLN	3 488	PLN	WIBOR 1M +0.90 pp	31.08.2008	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Koluszkach KW 28505 do kwoty 1 000 000,00 zł, hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Koluszkach KW 29721 do kwoty 260 000,00 zł, hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Łodzi KW143642 do kwoty 1000 000,00 zł, hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Koluszkach KW 26783 do kwoty 132 000,00 zł, hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Koluszkach KW 26786 do kwoty 520 000,00 zł, hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Koluszkach KW 26782 do kwoty 18 000,00 zł (ww. nieruchomości są własnością Stanisława i Marianny Janowskich), zastaw rejestrowy na

								zapasach o wartości minimum 5 000 000,00 zł z cesją praw z umowy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych, wpływy na rachunek bieżący i inne rachunki MitMar prowadzone przez bank, weksel własny in blanco wystawiony przez MitMar wraz z deklaracją wekslową,
Deutsche Bank PBC S.A. (MitMar)	Warszawa	5 000	PLN	4 626	PLN	WIBOR 1M+1p.p.	25.04.2008	Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 7,5 mln zł, weksel, cesja z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, pełnomocnictwo do rachunku
Fortis Bank Polska S.A.	Warszawa	3 500	PLN	20	PLN	WIBOR 1M+1,4 p.p.	12.06.2009	Zastaw na zapasach o wartości minimum 5 mln zł., weksel, cesja z polisy ubezpieczeniowej.
BGŻ S.A. Ziębice (ZPOW)	Wrocław	2 000	PLN	1 993	PLN	WIBOR 3M+0,6p.p.	29.03.2010	Hipoteka kaucyjna na prawie użytkowania wieczystego do kwoty 3.000.000,00 na nieruchomości KW 44681 położonej w Ząbkowicach Śląskich wraz z cesją z praw polisy ubezpieczenia; przewłaszczenie zapasów magazynowych o wartości 3 000 000,00 zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej ww. zapasów, pełnomocnictwo do dysp. rach. bank.; poręczenie wg PC przez "Pamapol"
BGŻ S.A. Ziębice (ZPOW)	Wrocław	6 177	PLN	657	PLN	WIBOR 3M+1p.p.	31.03.2017	Hipoteka zwykła w kwocie 6 300 000,00 zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 3 150 000,00 zł ustanowione na prawie do wieczystego użytkowania działek nr 540/2, 528/21, 528/22, 528/28 oraz budynków opisanych w KW 44681 położonych w Ząbkowicach Śląskich wraz z cesją praw z umowy

								ubezpieczenia; zastaw rejestrowy na: (1) na 4 szt. kombajnów do zbioru groszku i kukurydzy o łącznej wartości 450 000,00 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia, 3 szt. kombajnów o łącznej wartości 350000,00 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia, urządzeniach o łącznej wart. 583 352,93 zł wraz z cesją praw z polis ubezpiecz., na urządzeniach do przetwórstwa warzyw i owoców o łącznej wart. 2 027 172,99 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia; poręczenie wg PC Pamapol S.A., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego ZPOW prowadzonego przez bank,
Odsetki naliczone				494 Pamapol 147 WZPOW Kwidzyn Suma: 641				
Ogółem				98 858				

20. Rozliczenia międzyokresowe

Nota 20

Inne rozliczenia międzyokresowe	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	32 058	31 582
- długoterminowe (wg tytułów)	28 939	22 058
- dotacje	28 939	22 058
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3 119	9 524
- dotacje	3 119	9 524
b) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	715	386
- krótkoterminowe (wg tytułów)	672	352
- inne	672	352
- długoterminowe	43	34
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	32 773	31 968

Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych

Nota 21

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	43 453	43 030
- na rzecz jednostek zależnych	43 453	43 030
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	43 453	43 030

Zobowiązania warunkowe zostały szczegółowo zaprezentowane w nocie numer 2 Dodatkowych objaśnień i dotyczą one jedynie poręczeń udzielonych przez Jednostkę Dominującą dla Jednostek zależnych.

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Nota 22

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa-rodzaje działalności)	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
- sprzedaż produktów podstawowych (przetwory mięsne, owocowe, warzywne),	127 425	97 287
- w tym: do jednostek powiązanych		
- najem, leasing	73	187
- w tym: do jednostek powiązanych		
- usługi transportowe	3 186	3 179
- w tym: do jednostek powiązanych		
- usługi pozostałe	2 480	511
- w tym: do jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	133 164	101 164
- w tym: do jednostek powiązanych		

Nota 22a

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
a) kraj	116 991	85 991
- w tym: do jednostek powiązanych		
b) eksport	16 173	15 173
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	133 164	101 164
- w tym: do jednostek powiązanych		

Nota 23

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
- sprzedaż towarów	46 970	20 175
- w tym: do jednostek powiązanych		
- sprzedaż materiałów	2 545	351
- w tym: do jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	49 515	20 526

Nota 23a

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
a) kraj	38 026	17 943
- towarów	35 481	17 592
- w tym: do jednostek powiązanych		
- materiałów	2 545	351
- w tym: do jednostek powiązanych		
b) eksport	11 489	2 583
- towarów	11 489	2 583
- w tym: do jednostek powiązanych		
- materiałów		
- w tym: do jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	49 515	20 526

Nota 24

Koszty według rodzaju	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
a) amortyzacja	9 085	4 783
b) zużycie materiałów i energii	80 968	58 169
c) usługi obce	19 190	9 582
d) podatki i opłaty	2 847	1 550
e) wynagrodzenia	20 132	11 570
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 110	3 456
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 156	2 397
Koszty według rodzaju, razem	141 488	91 507
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 1 808	2 286
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-683	-639
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 19 875	-8 135
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 16 940	-10 320
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	102 182	74 699

Nota 25

Pozostałe przychody operacyjne	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
a) rozwiązanie rezerwy	325	294
b) pozostałe, w tym:	4 904	1 953
- dotacje rozliczane w czasie	1 724	950
- inne dotacje	623	-
- otrzymane odszkodowania	268	264
- sprzedaż wierzytelności	-	223
- sprzedaż złomu i innych odpadów	131	131
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	2 454	88
- rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy	110	46
- otrzymane darowizny	4	-
- nadwyżki inwentaryzacyjne	16	11
- odpisane przedawnione zobowiązania	283	3
- prowizje za pośrednictwo handlowe	63	-
- zwrot kosztów sądowych	54	4
- pozostałe przychody	-826	233
c) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	183	690
Inne przychody operacyjne, razem	5 412	2 937

Nota 26

Pozostałe koszty operacyjne	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
a) utworzenie rezerwy	268	312
b) pozostałe, w tym:	5 315	2 466
- odpisy aktualizujące wartość należności	1 553	1 407
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	835	-
- odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	-	-
- likwidacja środków trwałych	1 021	71
- likwidacja zapasów	1 299	677
- należności przedawnione, nieściągalne	122	19
- darowizny przekazane	110	99
- niedobory zapasów	60	-
- zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	31	69
- koszty sądowe	17	29
- pozostałe koszty operacyjne	267	95
c) strata ze sprzedaży środków trwałych	-	2
Inne koszty operacyjne, razem	5 583	2 780

Nota 27

Przychody finansowe z tytułu odsetek	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
a) z tytułu udzielonych pożyczek	442	36
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
b) pozostałe odsetki	282	547
- od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	724	583

Nota 27a

Inne przychody finansowe	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
a) dodatnie różnice kursowe	182	16
b) odpis ujemnej wartości firmy		9 702
c) zysk ze zbycia inwestycji		846
d) aktualizacja wartości inwestycji		96
e) dywidendy		3
f) inne	105	
Inne przychody finansowe, razem	287	10 663

Nota 28

Koszty finansowe z tytułu odsetek	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
a) od kredytów i pożyczek	5 503	2 100
- dla innych jednostek		
b) pozostałe odsetki	436	281
- dla innych jednostek		
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	5 939	2 381

Nota 28a

Inne koszty finansowe	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
a) ujemnie różnice kursowe	374	47
b) pozostałe, w tym:	1 619	630
- strata ze zbycia inwestycji		
- aktualizacja wartości inwestycji	1 427	554
- prowizje od kredytów	136	74
- inne	56	2
Inne koszty finansowe, razem	1 993	677

Nota 29

Podatek dochodowy bieżący	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-5 752	19 242
2. Korekty konsolidacyjne		
- strata spółek zależnych	+6 500	+1 025
- ujemna wartość firmy	-	-10 264
- pozostałe korekty (wyłączenia konsolidacyjne)	- 325	+300
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	+3 377	+2 217
- Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	+1 015	+987
- Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-1 618	-2 044
- Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodu	- 2 375	-4 318
- Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	+6 355	+7 636
- Odliczenia od dochodu – straty z lat poprzednich	-	-44
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 800	12 520
5. Podatek dochodowy wg stawki 19 %	722	2 378
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	722	2 378
- wykazany w rachunku zysków i strat	722	2 378

Nota 30

Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic Przejściowych	-959	-338
Podatek dochodowy odroczony, razem	-959	-338

Nota 31

Łączna kwota podatku odroczonego	2008.01.01 2008.06.30	2007.01.01 2007.06.30
- ujętego w kapitale własnym	8	5 841

Nota 32**Metodologia zastosowana do obliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie 01.01.2008-30.06.2008 r.**

W okresie I półrocza 2008 roku nie miała miejsca nowa emisja akcji, w związku z czym liczba akcji na początek okresu odpowiada liczbie akcji na koniec okresu, tj. 23.166.700 sztuk.

Średnioważona liczba akcji jest równa zwykłej liczbie akcji.

Nota 33**Rachunek przepływów pieniężnych**

Różnica pomiędzy stanem środków pieniężnych wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych i w bilansie stanowi niezrealizowane dodatnie różnice kursowe naliczone na dzień bilansowy – kwota 7 tys. zł.

Rusiec, 30 września 2008 r.

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2008 ROKU**

1. Informacja o posiadanych przez Grupę Kapitałową PAMAPOL instrumentach finansowych

Na dzień 30.06.2008 r. Spółka dominująca posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2008</i>
Środki pieniężne	236.321,12	-	76.504,08	159.817,04
Udziały długoterminowe	83.306.918,07	13.955.704,00	-	97.262.622,07
Udziały i obligacje krótkoterminowe	6.871.610,64	-	1.562.252,80	5.309.357,84
Pożyczki udzielone	9.816.945,16	1.559.366,94	6.592.203,94	4.784.108,16
Kredyty bankowe i pożyczki	45.673.607,27	15.835.076,59	4.475.782,50	57.032.901,36

Na dzień 30.06.2008 r. Spółka zależna – Grupa NATURIS posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2008</i>
Środki pieniężne	401.782,00	-	249.687,05	152.094,95
Udziały	42.728.100,00	-	-	42.728.100,00
Kredyty bankowe i pożyczki	61.747.295,16	5.632.044,35	20.376.532,06	47.002.807,45

Na dzień 30.06.2008 r. Spółka zależna – PAMAPOL LOGISTIC posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2008</i>
Środki pieniężne	292.491,00	-	224.365,19	68.125,81
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-

Na dzień 30.06.2008 r. Spółka zależna – ZPOW ZIĘBICE posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2008</i>
Środki pieniężne	538.112,84	-	534.239,69	3.873,15
Udziały	5.000,00	-	-	5.000,00
Kredyty bankowe i pożyczki	11.199.308,42	12.627,00	3.566.846,38	7.645.089,04

Na dzień 30.06.2008 r. Spółka zależna – MITMAR posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2008</i>
Środki pieniężne	343.355,00	-	167.458,11	175.896,89
Pożyczki udzielone	-	1.221.161,00	1.221.161,00	-
Kredyty bankowe i pożyczki	27.141.814,90	80.753,80	1.111.435,14	26.111.133,56

Na dzień 30.06.2008 r. Spółka zależna – CENOS posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2008</i>
Środki pieniężne	30.628,00	3.001,21	-	33.629,21
Kredyty bankowe i pożyczki	16.656.510,39	5.673.317,57	1.251.137,92	21.078.690,04

Na dzień 30.06.2008 r. Spółka zależna – PAMAPOL DYSTRYBUCJA posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2008</i>
Środki pieniężne	31.545,59	20.934,24	-	52.479,83
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-

Na dzień 30.06.2008 r. Spółka zależna – HUTA SZKŁA posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2008</i>
Środki pieniężne	200.738,00	-	191.584,00	9.154,00
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-

a) Udziały

Składnikami udziałów posiadanych przez „PAMAPOL” S.A. są udziały posiadane w Spółkach zależnych, tj.:

- NATURIS Sp. z o.o.	kwota	29.489.086,04 zł
- WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	kwota	6.699.682,80 zł
- PAMAPOL - LOGISTIC Sp. z o.o.	kwota	1.050.260,00 zł
- MITMAR Sp. z o.o.	kwota	20.285.750,49 zł
- ZPOW Ziębice Sp. z o.o.	kwota	12.434.436,92 zł
- CENOS Sp. z o.o.	kwota	23.625.805,82 zł
- PAMAPOL – DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	kwota	451.000,00 zł
- HUTA SZKŁA SŁAWNO Sp. z o.o.	kwota	3.226.600,00 zł

Spółka zależna NATURIS Sp. z o.o. posiada udziały w kwocie 42.725.100 zł w spółce zależnej WZPOW Kwidzyn.

Udziały konsolidowanych jednostek zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji.

Dodatkowo spółka zależna WZPOW Kwidzyn w spółce nie podlegającej konsolidacji FRUKTOPOL w kwocie 3.000 zł , spółka zależna ZPOW Ziębice w spółce nie podlegającej konsolidacji – Zakłady Wodociągów i Kanalizacji w Ziębicach w kwocie 5.000,00 zł.

Ponadto w pierwszym półroczu roku 2008 w Jednostce Dominującej przeprowadzono transakcje zbycia akcji. Zysk zrealizowany na sprzedaży powyższych stanowi kwotę 53.276,48.

Na dzień bilansowy dokonano przeszacowania krótkoterminowych aktywów finansowych do wartości godziwych, tj.:

- przeszacowano akcje ZM DUDA o kwotę - 4.027.841,20 zł
- przeszacowano akcje WIELTON S.A. + 380.636,20 zł

Na dzień 30.06.2008 r. salda posiadanych akcji krótkoterminowych i obligacji przedstawiają się następująco:

Tytuł instrumentu	Ilość	Wartość (w zł)
Akcje ZM DUDA	485.290	2.232.334,00
Akcje WIELTON S.A.	384.618	3.077.023,84
Ogółem		5.309.357,84

b) Udzielone pożyczki

Na dzień 30.06.2008 r. PAMAPOL S.A. posiada należności z tytułu czterech pożyczek:

- pożyczka udzielona spółce PPHU A.R.M.Mi. w kwocie 50.000,00 zł na okres od 09.02.2006 r. do 08.02.2009 r. Pierwotnie udzielona na kwotę 350.000,00 zł, z czego 300.000,00 zł spłacono 12.06.2008 r.

Odsetki ustalone zostały na poziomie stopy redyskontowej plus 0,5 %.

Na dzień bilansowy naliczono odsetki 30.961,16 zł. Odsetki nie zostały zapłacone.

- pożyczka udzielona „FENIX SYSTEMS” Sp. z o.o. w kwocie 873.000,00 zł na okres od 10.10.2007 r. do 30.09.2008 r.

Odsetki ustalone zostały na poziomie 5 % w stosunku rocznym.

Na dzień bilansowy naliczono odsetki w kwocie 9.208,00 zł. Odsetki nie zostały zapłacone.

- pożyczka udzielona „GALAXIA LTD” Sp. z o.o. w kwocie 3.000.000,00 zł na okres od 23.06.2007r. do 24.06.2010 r.

Odsetki ustalono ryczałtowo na poziomie 10.000,00 zł miesięcznie

Odsetki naliczone od pożyczki w 2008 r. stanowią kwotę 60.000,00 zł, z tego do dnia bilansowego otrzymano kwotę 50.000,00 zł.

- pożyczka udzielona PPH „AGA” Eksport-Import Zakład Pracy Chronionej Dzióbek Marian w kwocie 805.185,00 zł na okres od 20.03.2008 r. do 20.03.2012 r.

Oprocentowanie zostało ustalone w wysokości równej stopie WIBOR 3 M plus 2 %.

Odsetki naliczone od pożyczki stanowią kwotę 19.608,94 zł, z tego do dnia bilansowego otrzymano kwotę 13.854,94 zł.

c) Kredyty bankowe

Kredyty zostały omówione w notach nr 17 f i 19c. Poniżej zostaną zawarte informacje pozostałe.

Spółka dominująca na dzień 30.06.2008 r. posiada niżej wymienione kredyty bankowe i pożyczki:

Kredyt wielocelowy w PLN w PKO BP S.A. o/Wieluń

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r. 6.343.653,89 PLN

Odsetki zapłacone w 2008 r. 173.619,05 PLN

Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r. 39.115,10 PLN

Kredyt inwestycyjny w PLN w PKO BP S.A. o/Wieluń

Kredyt zaciągnięto na finansowanie zakupu udziałów NATURIS Sp. z o.o. w WZPOW Kwidzyn.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r. 14.250.000,00 PLN

Odsetki zapłacone w 2008 r. 403.768,26 PLN

Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r. 82.799,79 PLN

Kredyt w PLN na przedsięwzięcie inwestycyjne w PKO BP o/Wieluń

Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie rozbudowy i modernizacji infrastruktury produkcyjnej zakładu produkcyjnego w Ruścu w celu dostosowania zakładu do wymogów Unii Europejskiej.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r. 6.027.277,50 PLN

Odsetki zapłacone w 2008 r. 193.348,24 PLN

Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r. 38.746,21 PLN

Kredyt w PLN na przedsięwzięcie inwestycyjne w PKO BP o/Wieluń

Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie i refinansowanie inwestycji polegającej na budowie magazynu warzyw, rozbudowie i modernizacji hali produkcyjno-magazynowej w Ruścu oraz zakupie maszyn i urządzeń, a także zakupie środków transportu wewnątrzzakładowego objętych programem SAPARD ARiMR.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r. 1.802.725,00 PLN

Odsetki zapłacone w 2008 r. 89.687,83 PLN

Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r. 10.181,78 PLN

Kredyt w PLN na przedsięwzięcie inwestycyjne w BGŻ S.A. Łódź

Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie zakupu maszyn i urządzeń do produkcji wyrobów mięsno-warzywnych w celu poprawy jakości produkcji oraz wprowadzenia nowych lub modernizacji istniejących technologii produkcji.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	5.215.471,77 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	124.809,49 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	29.656,99 PLN

Kredyt obrotowy nieodnawialny w PLN w PKO BP S.A. Wieluń

Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie inwestycji kapitałowych w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	10.000.000,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	214.813,70 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	56.383,56 PLN

Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w PLN w BGŻ S.A. Wieluń

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	4.000.000,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	73.797,34 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	21.696,21 PLN

Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w PLN w BGŻ S.A. Wieluń

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	1.000.000,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	20.039,72 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	5.848,77 PLN

Ponadto w ramach kredytu wielocelowego o limicie 7.000.000,00 zł Bank PKO bp S.A. udzielił PAMAPOL S.A. gwarancji bankowych w obrocie krajowym na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z zawartych przez Spółkę umów handlowych.

Stan gwarancji na dzień 30.06.2008 r. przedstawia się następująco:

Nazwa gwarancji	Data obowiązywania	Kwota gwarancji
Gwarancja dobrego wykonania umowy 00/17/GW/2006	do 31.12.2008r.	321.046,00 PLN
Gwarancja należytego wykonania umowy 00/26/GW/2006	do 30.06.2008r.	20.709,30 PLN
Suma		341.755,30 PLN

Na dzień 30.06.2008 r. PAMAPOL S.A. posiada zobowiązania z tytułu pożyczek:

- pożyczka otrzymana od spółki WIELTON S.A. w kwocie 4.100.000,00 zł na okres od 10.03.2008 r. do 31.12.2008 r. Pierwotnie udzielona na kwotę 5.000.000,00 zł, z czego 900.000,00 zł spłacono 26.06.2008 r.

Odsetki ustalone zostały na poziomie średniej arytmetycznej WIBOR 1M plus 2 % w stosunku rocznym. Zgodnie z postanowieniami umowy płatność odsetek nastąpi wraz ze zwrotem pożyczki.

Na dzień bilansowy naliczono odsetki w kwocie 124.711,14 zł.

- pożyczka otrzymana od spółki WIELTON S.A. w kwocie 3.800.000,00 zł na okres od 08.04.2008 r. do 31.12.2008 r.

Odsetki ustalone zostały na poziomie średniej arytmetycznej WIBOR 1M plus 2 % w stosunku rocznym. Zgodnie z postanowieniami umowy płatność odsetek nastąpi wraz ze zwrotem pożyczki.

Na dzień bilansowy naliczono odsetki w kwocie 71.623,00 zł.

- naliczone niezapłacone odsetki w kwocie 4.791,40 zł od spłaconej w 2007 r. pożyczki udzielonej przez Pawła Szataniaka.

- naliczone niezapłacone odsetki w kwocie 8.219,25 zł od spłaconej w 2007 r. pożyczki udzielonej przez Mariusza Szataniaka.

Spółka zależna WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o. na dzień 30.06.2008 r. posiada niżej wymienione kredyty bankowe i pożyczki:

Kredyt w rachunku bieżącym w PLN w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. o/Malbork

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r. 4.867.629,08 PLN

Odsetki zapłacone w 2008 r. 151.006,94 PLN

Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r. 0,00 PLN

Kredyt obrotowy w PLN w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. o/Malbork

Kredyt zaciągnięto na finansowanie skupu i przechowywania zapasów warzyw.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r. 8.315.339,28 PLN

Odsetki zapłacone w 2008 r. 618.489,75 PLN

Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r. 0,00 PLN

Kredyt inwestycyjny na realizację projektu współfinansowanego z Funduszy Strukturalnych w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego „Restrukturyzacja i modernizacja sektora żywnościowego oraz rozwoju obszarów wiejskich 2004-2006” w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. o/Malbork

Kredyt zaciągnięto na modernizację procesów produkcyjnych przetwórci warzyw poprzez zakup i montaż zestawów maszyn i urządzeń produkcyjnych i magazynowych do pakowania i oznaczania produktów oraz do mycia opakowań.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r. 3.707.894,00 PLN

Odsetki zapłacone w 2008 r. 142.106,57 PLN

Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r. 0,00 PLN

Kredyt obrotowy w PLN w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. o/Malbork

Kredyt zaciągnięto na finansowanie skupu i przechowywania zapasów warzyw.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r. 4.450.000,00 PLN

Odsetki zapłacone w 2008 r. 0,00 PLN

Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r. 0,00 PLN

Kredyt inwestycyjny na realizację projektu współfinansowanego z Funduszy Strukturalnych w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego „Restrukturyzacja i modernizacja sektora żywnościowego oraz rozwoju obszarów wiejskich 2004-2006” SPO II w PKO BP S.A. o/Kwidzyn

Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego w ramach SPO – restrukturyzacja i modernizacja sektora żywnościowego oraz obszarów wiejskich.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r. 2.825.643,00 PLN

Odsetki zapłacone w 2008 r. 92.177,29 PLN

Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r. 15.815,86 PLN

Kredyt wielocelowy w formie limitu kredytowego w PKO BP S.A. o/Kwidzyn

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r. 15.621.713,09 PLN

Odsetki zapłacone w 2008 r. 509.423,51 PLN

Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r. 90.295,41 PLN

Kredyt inwestycyjny na realizację projektu współfinansowanego z Funduszy Strukturalnych w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego „Restrukturyzacja i modernizacja sektora żywnościowego oraz rozwoju obszarów wiejskich 2004-2006” w PKO BP S.A. o/Kwidzyn

Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego w ramach SPO restrukturyzacja i modernizacja polegająca na: remoncie i modernizacji hali garmażu z dobudową hali magazynowej, adaptacji wiaty magazynowej na magazyn wysokiego składowania, remoncie rampy przy komorach mroźnych, adaptacja budynku „warsztat mechaniczny” na magazyn wysokiego składowania, zakupie i montażu regałów wysokiego składowania i skrzyniopalet.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	7.067.756,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	233.893,04 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	40.721,89 PLN

Spółka zależna ZPOW Ziębice Sp. z o.o. na dzień 30.06.2008 r. posiada niżej wymienione kredyty bankowe i pożyczki:

Kredyt obrotowy w PLN w rachunku bieżącym w BGŻ S.A.

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	1.992.765,70 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	63.209,65 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	0,00 PLN

Kredyt obrotowy w PLN w rachunku kredytowym w BGŻ S.A.

Kredyt zaciągnięto na zakup kombajnów, spłatę pożyczek poprzednim właścicielom, zakup surowca do produkcji, spłatę innego kredytu.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	5.652.323,34 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	201.082,42 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	0,00 PLN

Spółka zależna CENOS Sp. z o.o. na dzień 30.06.2008 r. posiada niżej wymienione kredyty bankowe i pożyczki:

Kredyt inwestycyjny w PLN w BZ WBK S.A. Wrocław

Kredyt zaciągnięto na refinansowanie kosztów zakupu nieruchomości oraz zakładu produkcyjnego we Wrześni i Słupcy.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	7.356.250,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	252.193,70 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	0,00 PLN

Kredyt rewolwingowy w PLN w BZ WBK S.A. Wrocław

Kredyt zaciągnięto na zwiększenie poziomu kapitałów obrotowych w związku ze zwiększeniem skali działalności i rozszerzeniem asortymentu sprzedaży związanym z przejęciem zakładu produkcyjnego kawy Galaxia.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	6.000.000,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	199.160,00 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	0,00 PLN

Kredyt w rachunku bieżącym w PLN w BZ WBK S.A. Wrocław

Kredyt zaciągnięto na finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	2.049.122,47 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	56.571,01 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	0,00 PLN

Kredyt inwestycyjny w PLN w BGŻ S.A. Warszawa

Kredyt zaciągnięto na pokrycie nakładów refinansowanych ze środków Unii Europejskiej związanych z realizacją projektów współfinansowanych z Funduszy Strukturalnych w ramach działania „Poprawa przetwórstwa i marketingu artykułów rolnych”.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	3.878.385,08 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	11.088,20 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	0,00 PLN

Kredyt rewolwingowy w PLN w BGŻ S.A. Warszawa

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

- oprocentowanie	WIBOR 1M +0,90% marży
Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	1.794.932,49 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	1.742,57 PLN

Spółka zależna MITMAR Sp. z o.o. na dzień 30.06.2008 r. posiada niżej wymienione kredyty bankowe i pożyczki:

Kredyt wielocelowy w PLN w PEKAO S.A.

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	3.488.038,97 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	114.395,29 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	0,00 PLN

Kredyt inwestycyjny w PLN w Deutsche Bank PBC S.A.

Kredyt zaciągnięto na refinansowanie nakładów inwestycyjnych.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	17.977.416,15 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	621.255,24 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	60.753,80 PLN

Kredyt wielocelowy w PLN w Deutsche Bank PBC S.A.

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	4.625.678,44 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	162.824,59 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	0,00 PLN

Kredyt wielocelowy w PLN w Fortis Bank Polska S.A.

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Stan kredytu na dzień 30.06.2008 r.	4.625.678,44 PLN
Odsetki zapłacone w 2008 r.	20.000,00 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2008 r.	0,00 PLN

d) Ryzyko kursowe

W okresie I półrocza 2008 sprzedaż eksportowa stanowiła 15 % skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej. Z kolei import stanowił 14 % udziału w kosztach wytworzenia Grupy. Grupa Kapitałowa nie zabezpiecza się przed wahaniami kursu walutowego.

e) Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania kredytowe. Ryzyko procentowe związane jest kosztami odsetek wynikających z kredytów opartych o zmienną stopę procentową.

Spółka na dzień bilansowy nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej.

f) Wartość godziwa

Wartość godziwa posiadanych przez Grupę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 30.06.2008 r. jest równa ich wartości bilansowej.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

„PAMAPOL” S.A. na dzień 30.06.2008 r. udzieliła następujących poręczeń jednostkom powiązanym podlegającym konsolidacji.

Zobowiązania te nie mają wpływu na zwiększenie zobowiązań Grupy Kapitałowej PAMAPOL, gdyż wykazane są już w zobowiązaniach bilansowych poszczególnych spółek, a tym samym całej Grupy.

Rodzaj poręczenia	Udzielone dla	Kwota poręczenia		Termin zakończenia
		Maksymalna kwota poręczeń	Kwota zobowiązania na dzień 30.06.2008	
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	ZPOW Ziębice	4 000 000,00 zł	1 992 765,70 zł	29.03.2010
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	ZPOW Ziębice	12 600 000,00 zł	5 639 696,34 zł	31.03.2017
Poręczenie wekslowe(kredyt- nr umowy KIN\0706435)	Mit Mar	20 000 000,00 zł	17 977 416,15 zł	15.02.2019
Poręczenie wekslowe(kredyt- nr umowy LW\07003081)	Mit Mar	5 000 000,00 zł	4 625 678,44 zł	30.04.2010
Poręczenie wg prawa cywilnego kredytu (nr umowy WAR/3060/08/207/CB)	Mitmar	3 500 000,00 zł	110 000,00 zł	12.06.2018
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy K0003925)	Cenos	12 000 000,00 zł	6 000 000,00 zł	03.09.2013
Poręczenie wg prawa cywilnego kredytu (nr umowy U/0003314533/0001/2008/2900)	Cenos	6 655 500,00 zł	3 878 385,08 zł	bezterminowe
Poręczenie wg prawa cywilnego kredytu (nr umowy U/0003314533/0004/2008/2900)	Cenos	3 000 000,00 zł	1 794 932,49 zł	bezterminowe
Poręczenie leasing (nr umowy ZC4/00062/2005)	Pamapol Dystrybucja	40 137,98 zł	19 488,36 zł	06.08.2009
Poręczenie leasing (nr umowy ZC4/00066/2005)	Pamapol Dystrybucja	121 579,14 zł	59 473,70 zł	06.08.2009
Poręczenie leasing (nr umowy ZC4/00067/2005)	Pamapol Dystrybucja	49 709,56 zł	24 316,84 zł	06.08.2009
Poręczenie leasing (nr umowy ZC4/00069/2005)	Pamapol Dystrybucja	60 812,34 zł	29 717,35 zł	06.08.2009
Poręczenie leasing (nr umowy ZC4/00074/2005)	Pamapol Dystrybucja	24 344,90 zł	11 887,22 zł	15.07.2009

Poręczenie leasingu (nr umowy 13799/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	15 794,80 zł	22.10.2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13800/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	15 794,80 zł	22.10.2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13801/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	15 794,80 zł	22.10.2010
Poręczenie leasingu (nr umowy O/LD/2005/08/0026) (dot. 3 samochodów ciężarowych)	Pamapol Dystrybucja	69 906,00 zł	14 599,91 zł	15.10.2009
Poręczenie leasingu (nr umowy O/LD/2005/08/0025) (dot. 5 samochodów ciężarowych)	Pamapol Dystrybucja	116 510,00 zł	24 296,26 zł	15.10.2009
Poręczenie leasingu (nr umowy O/LD/2005/08/0024) (dot. 5 samochodów ciężarowych)	Pamapol Dystrybucja	116 510,00 zł	24 296,26 zł	15.10.2009
Poręczenie leasingu (nr umowy O/LD/2005/08/0060) (dot. 22 samochodów ciężarowych)	Pamapol Dystrybucja	536 263,20 zł	208 351,39 zł	15.10.2009
Poręczenie leasingu (nr umowy O/LD/2005/11/0352)	Pamapol Dystrybucja	85 500,00 zł	22 140,93 zł	15.10.2009
		69 610 720,30 zł	43 453 467,17 zł	

Spółki zależne od jednostki dominującej na dzień 30.06.2008 r. nie udzieliły żadnych poręczeń oraz gwarancji.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Spółki wchodzące w skład Grupy nie posiadają zobowiązań z wymienionych tytułów.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

W bieżącym roku nie zaniechano żadnej działalności.

5. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Spółki w Grupie nie wytwarzają we własnym zakresie żadnych środków trwałych. Wszystkie budowy wykonywane są przez jednostki zewnętrzne.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe.

Nakłady inwestycyjne poniesione w okresie od 01.01.2008 r. do 30.06.2008 r. w przekroju ważniejszych grup rodzajowych:

- nieruchomości inwestycyjne 128 tys. zł
- grunty 1.017 tys. zł
- budynki i budowle 5.564 tys. zł

- maszyny i urządzenia	8.980 tys. zł
- środki transportu	414 tys. zł
- pozostałe środki trwałe	739 tys. zł
- wartości niematerialne i prawne	55 tys. zł
Łącznie	16.897 tys. zł

Inwestycje w maszyny i urządzenia zastaną częściowo sfinansowane z dotacji SPO.

Planowane nakłady inwestycyjne Grupy na II półrocze 2008 i I półrocze 2009:

- grunty	1.007 tys. zł
- budynki i budowle	18.832 tys. zł
- maszyny i urządzenia	22.624 tys. zł
- środki transportu	9.103 tys. zł
- pozostałe środki trwałe	618 tys. zł
Łącznie	52.184 tys. zł

Inwestycja w budynki ma obejmować m.in.:

- zakup gruntów przylegających do zakładów produkcyjnych,
- rozbudowę hal produkcyjno-magazynowych i mroźni

7. Informacja o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i obowiązków.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 wystąpiły następujące transakcje "PAMAPOL" S.A. z podmiotami powiązanymi dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań.

1. Otrzymanie pożyczki w kwocie 8.800.000,00 zł od Spółki WIELTON S.A., w której członkowie zarządu są akcjonariuszami. Do dnia 30.06.2008 r. spłacono kwotę 900.000,00 zł.

Termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 31.12.2008 r. Naliczone odsetki stanowią kwotę 196.334,14 zł.

Warunki oprocentowania : WIBOR 1M+2%.

2. Otrzymanie zapłaty za prowizję pośrednictwa handlowego zrealizowaną przez PAMAPOL S.A. w stosunku do WIELTON S.A. Wartość transakcji w kwocie netto : 1.061.209,48 zł.

Na dzień bilansowy Grupa wykazała następujące salda należności i zobowiązań z jednostkami powiązanymi nie podlegającymi konsolidacji:

1. Należności z tytułu dostaw i usług 328.323 zł, na które składają się :

- a) należności od firm będących własnością członków zarządu PAMAPOL S.A. z tytułu świadczonych usług w kwocie 272.960 zł.

b) należność od firmy będącej własnością członka zarządu MITMAR Sp. z o.o. z tytułu sprzedanych produktów w kwocie 55.362 zł.

2. Należności pozostałe w kwocie 8.668.396 zł, na które składają się:

a) należności od członków zarządu PAMAPOL S.A. z tytułu sprzedanych w roku 2007 akcji firmy WIELTON S.A. w kwocie 8.333.050,00 zł,

b) zaliczka udzielona członkowi zarządu PAMAPOL S.A. w kwocie 62.673,00 zł,

c) zaliczki udzielone członkom zarządu PAMAPOL – LOGISTIC w kwocie 272.270,00 zł

d) należności z tytułu przekazania towarów zagranicznemu oddziałowi MITMAR Sp. z o.o. w kwocie 536.678 zł – należność objęta odpisem aktualizującym w 100 %.

e) pozostałe 403 zł.

3. zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 122.487, w tym:

a) zobowiązania w kwocie 122.487 zł wobec firm będących własnością członków zarządów PAMAPOL S.A., CENOS Sp. z o.o., MITMAR Sp. z o.o.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

W okresie 01.01.2008 r. do 30.06.2008 r. „PAMAPOL” S.A. nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Stan zatrudnienia w jednostce dominującej

	<i>Ogółem</i>	<i>Pracownicy umysłowi</i>	<i>Pracownicy fizyczni</i>
Pracownicy ogółem	525	82	443

Stan zatrudnienia w jednostkach zależnych

	<i>Ogółem</i>	<i>Pracownicy umysłowi</i>	<i>Pracownicy fizyczni</i>
WZPOW Kwidzyn	537	91	446
PAMAPOL LOGISTIC	44	6	38
ZPOW Ziębice	179	28	151
MITMAR	143	59	84
CENOS	202	55	147
PAMAPOL-DYSTRYBUCJA	14	14	-
HUTA SZKŁA	4	4	-
NATURIS	1	1	-

Stan zatrudnienia ogółem

	<i>Ogółem</i>	<i>Pracownicy umysłowi</i>	<i>Pracownicy fizyczni</i>
	1.649	340	1.309

10. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2008r. do 30.06.2008 r.

Wynagrodzenie brutto członków Zarządu spółki dominującej

Paweł Szataniak – Prezes Zarządu	69.308,00 zł
Mariusz Szataniak – Wiceprezes Zarządu	68.754,00 zł
Roman Żuberek – Wiceprezes Zarządu	55.790,00 zł

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu spółki zależnej WZPOW Kwidzyn

Bogdan Moch – Prezes Zarządu	105.600,00 zł
Jerzy Cieślak – Wiceprezes Zarządu	75.000,00 zł
Renata Rusznica – Wiceprezes Zarządu	51.000,00 zł

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu spółki zależnej PAMAPOL-LOGISTIC Sp. z o.o.

Błażej Walkowiak – Prezes Zarządu	15.900,00 zł
Rafał Przydacz – Wiceprezes Zarządu	13.920,00 zł

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu spółki zależnej NATURIS Sp. z o.o.

Roman Żuberek – Prezes Zarządu	2.400,00 zł
--------------------------------	-------------

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu spółki zależnej ZPOW Ziębice Sp. z o.o.

Jacek Tomczuk – Prezes Zarządu	54.499,00 zł
--------------------------------	--------------

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu spółki zależnej MITMAR Sp. z o.o.

Krzysztof Półgrabia – Prezes Zarządu	32.000,00 zł
Roman Żuberek – Wiceprezes Zarządu	24.000,00 zł
Marian Janowski – Członek Zarządu (Prezes Zarządu do 28.02.08r.)	67.722,00 zł
Stanisława Janowska – Członek Zarządu (Wiceprezes Zarządu do 28.02.08r.)	55.030,00 zł
Sergiusz Janowski – Członek Zarządu	51.144,00 zł

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu spółki zależnej CENOS Sp. z o.o.

Bogdan Cichy – Prezes Zarządu	30.058,00 zł
-------------------------------	--------------

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu spółki zależnej PAMAPOL-DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.

Maciej Stoiński – Prezes Zarządu	42.996,00 zł
----------------------------------	--------------

Rafał Włodarczyk – Wiceprezes Zarządu	33.996,00 zł
---------------------------------------	--------------

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu spółki zależnej HUTA SZKŁA Sp. z o.o.

Jacek Zatorski – Prezes Zarządu	60.000,00 zł
---------------------------------	--------------

Janusz Chojnacki – Wiceprezes Zarządu	54.000,00 zł
---------------------------------------	--------------

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej spółki dominującej:

Wiesław Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	7.013,00 zł
--	-------------

Rafał Tuzimek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	5.015,00 zł
---	-------------

Ewa Szataniak – Sekretarz Rady Nadzorczej	17.027,00 zł
---	--------------

Justyna Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	17.276,00 zł
---	--------------

Piotr Kamiński – Członek Rady Nadzorczej	15.047,00 zł
--	--------------

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o. :

Paweł Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	25.851,00 zł
--	--------------

Krzysztof Półgrabia – Członek Rady Nadzorczej	20.311,00 zł
---	--------------

Wiesław Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	1.800,00 zł
---	-------------

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej „NATURIS” Sp. z o.o.:

Paweł Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	1.200,00 zł
--	-------------

Wiesław Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	1.200,00 zł
---	-------------

Renata Rusznica – Członek Rady Nadzorczej	1.200,00 zł
---	-------------

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej ZPOW Ziębice Sp. z o.o. Sp. z o.o.:

Mariusz Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	12.000,00 zł
--	--------------

Paweł Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	12.000,00 zł
---	--------------

Roman Żuberek – Członek Rady Nadzorczej	12.000,00 zł
---	--------------

Krzysztof Półgrabia – Członek Rady Nadzorczej	12.000,00 zł
---	--------------

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej MITMAR Sp. z o.o.:

Paweł Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	23.167,00 zł
--	--------------

Mariusz Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	6.317,00 zł
---	-------------

Jerzy Michalik – Członek Rady Nadzorczej	6.317,00 zł
Justyna Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	1.700,00 zł
Ewa Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	1.700,00 zł
Krzysztof Półgrabia – Członek Rady Nadzorczej	4.000,00 zł
Wojciech Wrzesiński – Członek Rady Nadzorczej	4.000,00 zł
Marcin Granosik – Członek Rady Nadzorczej	4.000,00 zł
Roman Żuberek – Członek Rady Nadzorczej	4.000,00 zł

Wynagrodzenia brutto członków Komisji Rewizyjnej MITMAR Sp. z o.o.:

Wiesław Szataniak – Członek Komisji Rewizyjnej	210,00 zł
Jerzy Michalik – Członek Komisji Rewizyjnej	200,00 zł
Maciej Troczka - Członek Komisji Rewizyjnej	210,00 zł

11. Informacja o wysokości udzielonych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

Spółka nie udzielała kredytów i gwarancji Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

Stan zaliczek udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej na dzień 30.06.2008 r. przedstawia się następująco:

Roman Żuberek	62.673,82 zł.
---------------	---------------

Stan zaliczek udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej „PAMAPOL-LOGISTIC” na dzień 30.06.2008 r. przedstawia się następująco:

Błażej Walkowiak	247.790,78 zł
------------------	---------------

Rafał Przydacz	24.478,92 zł.
----------------	---------------

Stan pożyczek udzielonych Członkom Zarządu „CENOS” na dzień 30.06.2008 r. przedstawia się następująco:

Bogdan Cichy	27.500 zł.
--------------	------------

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

W sprawozdaniu bieżącym nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń z lat ubiegłych.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

14. Informacja o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

„PAMAPOL” S.A. powstała z przekształcenia „PAMAPOL” Sp. z o.o. z dniem 29.06.2004 r. zgodnie z K.S.H.

15. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

Z uwagi na fakt, że okres działalności Spółki obejmujący ostatnie trzy lata obrotowe charakteryzował się wskaźnikiem inflacji skumulowanej poniżej 100 %, nie przedstawiono sprawozdania finansowego skorygowanego o wskaźnik inflacji.

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami.

Danymi porównawczymi dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2008 są dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2007.

W bieżącym roku dokonano korekt błędu podstawowego w spółce zależnej CENOS Sp. z o.o. za rok 2007.

Korekta wyniku za rok 2007 netto -199 tys. zł, w tym:

- korekta brutto	-246 tys. zł
- korekta aktywów z tytułu podatku odroczonego	+47 tys. zł

Korekta dotyczy błędnego rozliczenia dotacji na zakup środków trwałych. W pierwotnym rozliczeniu zastosowano nieprawidłowe stawki amortyzacyjne do rozłożenia w czasie odpisów dotacji.

Korekta została dokonana w II półroczu 2007 roku.

W niniejszym sprawozdaniu ujęto również korektę uwzględnioną już w sprawozdaniu rocznym 2007, a dotyczącą I półrocza 2007. Korekta ta jest związana z błędną wyceną aktywów netto nabywanej spółki zależnej CENOS Sp. z o.o. na dzień 30.06.2007 r. Aktywa netto zostały zawyżone o kwotę 1.790 tys. zł, co spowodowało zawyżenie ujemnej wartości firmy, a tym samym wyniku finansowego za I półrocze 2007 r.

Dodatkowo w jednostce dominującej dokonano korekty prezentacyjnej w rachunku wyników za I półrocze 2007. Korekta związana jest z ujęciem bonusów (premię pieniężnych) w korekcie przychodów zamiast w kosztach sprzedaży. Premie pieniężne to koszty fakturowane przez odbiorców produktów i towarów w związku ze zrealizowaniem określonego poziomu obrotu. Kwota korekty -1 708 tys. zł.

W rachunku przepływów pieniężnych dokonano korekty prezentacji odsetek dotyczących działalności finansowej – kwota 2 058 tys. zł

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2007. (w tys. zł)
- KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO

	Przed korektą	Błąd podstawowy	Po korekcie
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	231 768	+47	231 815
Wartości niematerialne i prawne	4 307		4 307
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	1 848		1 848
Rzeczowe aktywa trwałe	204 444		204 444
Nieruchomości inwestycyjne	8 610		8 610
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3 358		3 358
Należności długoterminowe	3 936		3 936
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 196	+47	5 243
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69		69
II. AKTYWA OBROTOWE	226 510		226 510
Zapasy	87 194		87 194
Należności z tytułu dostaw i usług	100 330		100 330
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	37		37
Pozostałe należności krótkoterminowe	22 119		22 119
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne przeznaczone do obrotu	6 872		6 872
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6 490		6 490
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 075		2 075
Rozliczenia międzyokresowe	1 393		1 393
AKTYWA RAZEM	458 278	+47	458 325

	Przed korektą	Błąd podstawowy	Po korekcie
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	167 954	-199	167 755
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki Dominującej	157 296	-199	157 097
Kapitał podstawowy	23 167		23 167
Kapitał zapasowy	56 496		56 496
Kapitał z aktualizacji wyceny	-40		-40
Akcje własne			
Kapitał rezerwowy			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Zysk (strata) z lat ubiegłych	37 620		37 620
Zysk roku bieżącego	40 053	-199	39 854
Udziały mniejszości	10 658		10 658
II. ZOBOWIĄZANIA	290 324	+246	290 570
Zobowiązania długoterminowe	109 459	+246	109 705
Długoterminowe kredyty i pożyczki	60 005		60 005
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	13 532		13 532
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 160		12 160
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 603		1 603
Pozostałe rezerwy długoterminowe	313		313

Dotacje rządowe	21 812	+246	22 058
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34		34
Zobowiązania krótkoterminowe	180 865		180 865
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	102 413		102 413
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 208		2 208
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	51 936		51 936
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 198		6 198
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 145		6 145
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 325		1 325
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	764		764
Dotacje rządowe	9 524		9 524
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe	352		352
PASYWA RAZEM	458 278	+47	458 325

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2007 R. DO 31.12.2007 R. (w tys. zł) - BŁĄD PODSTAWOWY

WARIANT KALKULACYJNY	Przed korektą	Błąd podstawowy	Po korekcie
Przychody ze sprzedaży	316 162		316 162
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	245 697		245 697
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	70 465		70 465
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	242 062		242 062
Koszt sprzedanych produktów i usług	180 429		180 429
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	61 633		61 633
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	74 100		74 100
Koszty sprzedaży	28 122		28 122
Koszty ogólnego zarządu	29 282		29 282
Zysk (strata) ze sprzedaży	16 696		16 696
Pozostałe przychody operacyjne	19 111	-246	18 865
Pozostałe koszty operacyjne	12 930		12 930
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 877	-246	22 631
Przychody finansowe	12 520		12 520
Koszty finansowe	10 438		10 438
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	20 557		20 557
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	45 516	-246	45 270
Podatek dochodowy	6 366	-47	6 319
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	39 150	-199	38 951
Działalność zaniechana	-365		-365
Strata netto z działalności zaniechanej	-365		-365
Zyski (straty) mniejszości	-1 268		-1 268
Zysk (strata) netto	40 053	-199	39 854

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. (w tys. zł) – BŁĄD PODSTAWOWY

	Przed korektą	Błąd podstawowy	Po korekcie
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</i>			
Zysk netto przed opodatkowaniem	45 151	-246	44 905
Korekty:	- 16 708		- 16 708

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	12 957		12 957
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	115		115
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-5 139		-5 139
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-20 531		-20 531
Zysk (strata) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	- 2 854		- 2 854
Zysk (strata) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej	2 311		2 311
Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz dywidend	6 131		6 131
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych			
Odpis ujemnej wartości firmy	- 9 703		- 9 703
Zyski (starty) kursowe	5		5
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	28 443	-246	28 197
Zmiana stanu zapasów	-8 181		-8 181
Zmiana stanu należności	-18 612		-18 612
Zmiana stanu zobowiązań	-4 500		-4 500
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	1 849	+246	2 095
Inne korekty			
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	-1 001		-1 001
Zapłacone odsetki	-23		-23
Zapłacony podatek dochodowy	-5 208		-5 208
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 232		-6 232
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przyjęte środki pieniężne	-21 778		-21 778
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-34 850		-34 850
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	627		627
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-816		-816
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	1 567		1 567
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-9 573		-9 573
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	23 281		23 281
Udzielone pożyczki	-9 113		-9 113
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	800		800
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	8 220		8 220
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych			
Odsetki otrzymane	511		511
Dywidendy otrzymane	2		2
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-41 122		-41 122
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji			
Nabycie akcji własnych			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			

Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Otrzymane kredyty i pożyczki	80 502		80 502
Spłaty kredytów i pożyczek	-43 764		-43 764
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	- 2 906		- 2 906
Odsetki zapłacone	- 7 036		- 7 036
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	- 2 135		- 2 135
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym			
Inne wydatki finansowe			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	24 661		24 661
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-22 693		-22 693
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	24 764		24 764
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-4		-4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 071		2 071

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2007 R.-DO 31.12.2007 R. (W TYS. ZŁ) – BŁĄD PODSTAWOWY

Pozycja	Przed korektą	Korekta	Po korekcie
Kapitał podstawowy	23 167		23 167
Pozostałe kapitały	56 456		56 456
Niepodzielony wynik finansowy na 01.01.2007 r.	37 423		37 423
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2007 r.- 31.12.2007 r.	40 053	-199	39 854
Wyemitowany kapitał	0		0
Skutki połączenia jednostek gospodarczych	197		197
Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej razem	157 296	-199	157 097
Kapitał mniejszości – zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	4 404		4 404
Pozostałe kapitały-zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-1		-1
Kapitał mniejszości – zysk netto za okres od 01.01.2007 r. – 31.12.2007 r.	- 1 268		- 1 268
Skutki połączenia jednostek gospodarczych	7 523		7 523
Kapitał mniejszości razem	10 658		10 658
Kapitał razem			

Korekta do I półrocza 2007

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2007. (w tys. zł) - KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO

Pozycja	Przed korektą	Korekta	Po korekcie
I. AKTYWA TRWAŁE	192 076	-1 302	190 774
Wartości niematerialne i prawne	13 443	-1 238	12 205
Rzeczowe aktywa trwałe	159 665	+986	160 651
Inwestycje długoterminowe	5 028		5 028
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 497		3 497
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 850		1 850
Należności długoterminowe	4 736		4 736
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 857	- 1 050	2 807
II. AKTYWA OBROTOWE	196 892	-300	196 592
Zapasy	69 079	+121	69 200
Należności z tytułu dostaw i usług	90 620		90 620
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15		15
Pozostałe należności krótkoterminowe	15 150		15 150
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne przeznaczone do obrotu	5 709		5 709
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	853		853
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 077		5 077
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7 447		7 447
Rozliczenia międzyokresowe	2 942	-421	2 521
AKTYWA RAZEM	388 968	- 1 602	387 366

I. KAPITAŁ WŁASNY	142 403	- 1 790	140 613
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	135 166	-1 790	133 376
Kapitał podstawowy	23 167		23 167
Kapitał zapasowy	56 496		56 496
Kapitał z aktualizacji wyceny	-29		-29
Akcje własne			
Kapitał rezerwowy			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Zysk (strata) z lat ubiegłych	37 196		37 196
Zysk roku bieżącego	18 336	-1 790	16 546
Udziały mniejszości	7 237		7 237
II. ZOBOWIĄZANIA	218 278	188	218 466
Zobowiązania długoterminowe	107 031	188	107 219
Długoterminowe kredyty i pożyczki	92 825		92 825
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3 651		3 651
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 205	188	8 393
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 350		2 350
Pozostałe rezerwy długoterminowe			

Zobowiązania krótkoterminowe	111 247		111 247
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	32 026		32 026
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 940		1 940
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	62 138		62 138
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 512		1 512
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11 795		11 795
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 262		1 262
Rezerwy krótkoterminowe	574		574
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
III. ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE	28 287		28 287
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	25 066		25 066
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	2 928		2 928
Innem rozliczenie międzyokresowe	293		293
PASYWA RAZEM	388 968	- 1 602	387 366

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2007 R. DO 30.06.2007 R. (w tys. zł) - BŁĄD PODSTAWOWY

WARIANT KALKULACYJNY	Przed korektą	Błąd podstawowy/Korekta prezentacyjna	Po korekcie
Przychody ze sprzedaży	123 398	-1 708	121 690
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	102 774	- 1 610	101 164
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 624	-98	20 526
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów , usług, towarów i materiałów)	92 900	-	92 900
Koszt sprzedanych produktów i usług	74 699	-	74 699
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	18 201	-	18 201
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	30 498	-1 708	28 790
Koszty sprzedaży	9 843	-1 708	8 135
Koszty ogólnego zarządu	10 320	-	10 320
Zysk (strata) ze sprzedaży	10 335	-	10 335
Pozostałe przychody operacyjne	2 937	-	2 937
Pozostałe koszty operacyjne	2 780	-	2 780
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 492	-	10 492
Przychody finansowe	12 190	-1 790	10 400
Koszty finansowe	3 058	-	3 058
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	846	-	846
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 470	-1 790	18 680
Podatek dochodowy	2 040	-	2 040
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	18 430	-1 790	16 640
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zyski (straty) mniejszości	94	-	94
Zysk (strata) netto	18 336	-1 790	16 546

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r.
(w tys. zł) – BŁĄD PODSTAWOWY

	Przed korektą	Błąd podstawowy	Po korekcie
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</i>			
Zysk netto przed opodatkowaniem	20 470	-1 790	18 680
Korekty:	-5 814	+1 790	-4 024
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4 783		4 783
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych			
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-1 074		-1 074
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zysk (strata) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej			
Zysk (strata) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej			
Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz dywidend	1 962		1 962
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych			
Odpis ujemnej wartości firmy	-11 492	+1 790	-9 702
Zyski (starty) kursowe	7		7
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	14 656		14 656
Zmiana stanu zapasów	10 715		10 715
Zmiana stanu należności	-10 938		-10 938
Zmiana stanu zobowiązań	5 690		5 690
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	- 1 827		- 1 827
Inne korekty	-116		-116
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	18 180		18 180
Zapłacone odsetki	-2 058	+2 058	
Zapłacony podatek dochodowy	-2 505		-2 505
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 617	+2 058	15 675
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przyjęte środki pieniężne	-19 590		-19 590
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	353		353
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-14 603		-14 603
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	901		901
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych			
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych			
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-4 784		-4 784
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	4 068		4 068
Udzielone pożyczki	-1 500		-1 500
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	400		400
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych			
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych			

Odsetki otrzymane			
Dywidendy otrzymane	3		3
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-34 752		-34 752
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji			
Nabycie akcji własnych			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Otrzymane kredyty i pożyczki	24 868		24 868
Splaty kredytów i pożyczek	-25 599		-25 599
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-767		-767
Odsetki zapłacone		-2 058	-2 058
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-2 135		-2 135
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym			
Inne wpływy finansowe	5 081		5 081
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 448	-2 058	-610
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-19 687		-19 687
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	24 768		24 768
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-7		-7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 081		5 081

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2007 R.-DO 30.06.2007 R. (W TYS. ZŁ) – BŁĄD PODSTAWOWY

Pozycja	Przed korektą	Korekta	Po korekcie
Kapitał podstawowy	23 167		23 167
Pozostałe kapitały	56 467		56 467
Niepodzielony wynik finansowy na 01.01.2007 r.	37 179		37 179
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2007 r.-30.06.2007 r.	18 336	-1 790	16 546
Wyemitowany kapitał	0		0
Skutki połączenia jednostek gospodarczych	17		17
Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej razem	135 166	-1 790	133 376
Kapitał mniejszości – zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	4 381		4 381
Pozostałe kapitały-zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-2		-2
Kapitał mniejszości – zysk netto za okres od 01.01.2007 r. – 31.12.2007 r.	94		94
Skutki połączenia jednostek gospodarczych	2 764		2 764
Kapitał mniejszości razem	7 237		7 237

17. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do roku poprzedniego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W bieżącym roku obrotowym nie dokonano zmian zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W bieżącym roku dokonano korekt dotyczących sprawozdania skonsolidowanego za rok 2007 stanowiącego dane porównawcze. Korekty zostały zaprezentowane w nocie nr 16.

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

Sprawozdanie Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności Spółki Dominującej i spółek od niej zależnych w dającej się przewidzieć przyszłości.

20. Informacje dotyczące połączenia spółek.

W roku 2008 nabyto 40 % udziałów w MITMAR Sp. z o.o. Po nabyciu udziałów PAMAPOL S.A. stał się 100 % udziałowcem tej firmy.

Charakterystyka udziałów w NATURIS Sp. z o.o.

Rok 2005

- Cena zakupu akcji	20.281.673,54
- Procent nabytych udziałów	100 %
- Aktywa netto na dzień nabycia	26.217.062,72
- Nadwyżka przejętych aktywów netto nad ceną nabycia	5.935.389,18

Nadwyżka w kwocie 5.935.389,18 zł została odniesiona na wynik finansowy Grupy za 2005 r.

Rok 2006

W 2006 roku zakupiono 178.750 udziałów o wartości w cenie nabycia 9.207.412,50 zł. Udziały te zostały zakupione w ramach Grupy Kapitałowej – PAMAPOL S.A. przejęła udziały od WZPOW Kwidzyn. Zakup ten nie miał więc wpływu na powstanie wartości firmy.

Charakterystyka udziałów w WZPOW Kwidzyn

Rok 2005

- Cena zakupu akcji 207.031,80
 - Procent nabytych udziałów 0,80 %
 - Nadwyżka przejętych aktywów netto nad ceną nabycia 176.474,36
- Nadwyżka w kwocie 176.474,36 zł została odniesiona na skumulowany wynik.

Rok 2006

- Cena zakupu akcji 5.784.493,00
 - Procent nabytych udziałów 15,62 %
 - Nadwyżka przejętych aktywów netto nad ceną nabycia 1.348.000,00
- Nadwyżka w kwocie 1.348.000,00 została odniesiona na skumulowany wynik.

Rok 2007

- Cena zakupu akcji 707.854,00
 - Procent nabytych udziałów 1,80 %
 - Nadwyżka przejętych aktywów netto nad ceną nabycia 197.048,00
- Nadwyżka w kwocie 197.048,00 została odniesiona na skumulowany wynik.

Przy rozliczeniu nabycia udziałów WZPOW Kwidzyn w roku 2006 i 2007 zastosowano następujące uproszczenie:

Nabycia udziałów podzielono na kwartały i do obliczenia wartości firmy stosowano aktywa netto WZPOW Kwidzyn na koniec danego kwartału.

Charakterystyka udziałów w PAMAPOL-LOGISTIC Sp. z o.o.

- Cena zakupu akcji 400.260,00
- Procent nabytych udziałów 100%
- Aktywa netto na dzień nabycia 146.271,95
- Wartość firmy -253.988,05
- Wartość firmy w kwocie -253.988,05 zł została odniesiona na skumulowany wynik.

Przy rozliczeniu nabycia udziałów PAMAPOL-LOGISTIC zastosowano następujące uproszczenie:

- przyjęto, że datą nabycia 100% udziałów jest 31.01.2006 r. (faktyczne nabycia miały miejsce w datach: 48% udziałów – 01.12.2003 r., 52 % udziałów – 11.02.2006 r.)

W roku 2007 dodatkowo dokonano podniesienia kapitału zakładowego PAMAPOL-LOGISTIC o kwotę 650.000,00 zł wkładem pieniężnym.

Charakterystyka udziałów ZPOW Ziębice Sp. z o.o.

- Cena zakupu akcji	6.334.436,92
- Procent nabytych udziałów	100%
- Aktywa netto na dzień nabycia	9.524.519,76
- Nadwyżka przejętych aktywów nad ceną nabycia	3.190.082,84

Po dniu objęcia kontroli dokonano podniesienia kapitału podstawowego spółki o kwotę 6.100.000,00 zł wkładem pieniężnym.

Charakterystyka udziałów MITMAR Sp. z o.o.

Rok 2007

- Cena zakupu akcji	14.315.350,49
- Procent nabytych udziałów	60%
- Aktywa netto na dzień nabycia	12.642.515,00
- Dodatnia wartość firmy	1.672.835,49

Rok 2008

- Cena zakupu akcji	1.820.400,00
- Procent nabytych udziałów	40%
- Aktywa netto na dzień nabycia	6.051.216,36
- Ujemna wartość firmy	4.230.816,36

Nadwyżka została odniesiona na skumulowany wynik.

Po dniu objęcia kontroli dokonano podniesienia kapitału podstawowego spółki o kwotę 5.950.000,00 zł wkładem pieniężnym.

Charakterystyka udziałów CENOS Sp. z o.o.

- Cena zakupu akcji	10.925.805,82
- Procent nabytych udziałów	100%
- Aktywa netto na dzień nabycia	17.438.490,00
- Nadwyżka przejętych aktywów nad ceną nabycia	6.512.684,18

Nadwyżka została odniesiona na skumulowany wynik.

Po dniu objęcia kontroli dokonano podniesienia kapitału podstawowego spółki o kwotę 12.700.000,00 zł wkładem pieniężnym.

Charakterystyka udziałów PAMAPOL-DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.

Wniesiono wkład pieniężny 50.000,00 zł na poczet utworzenia kapitału podstawowego Spółki.

Po dniu objęcia kontroli dokonano podniesienia kapitału podstawowego spółki o kwotę 400.000,00 zł wkładem pieniężnym.

Charakterystyka udziałów HUTA-SZKŁA Sp. z o.o.

- Cena zakupu akcji	1.141.600,00
- Procent nabytych udziałów	100%
- Aktywa netto na dzień nabycia	966.930,00
- Dodatnia wartość firmy	174.670,00

Po dniu objęcia kontroli dokonano podniesienia kapitału podstawowego spółki o kwotę 2.085.000,00 zł wkładem pieniężnym

Rusiec, 30 września 2008 r.

RACHUNKOWOŚĆ SEGMENTÓW

1. Charakterystyka segmentów.

Informacje dotyczące segmentów prezentowane są w dwóch przekrojach:

- geograficznym,
- branżowym.

Ze względu na jednorodną w większej części formę prowadzonej działalności segment geograficzny przyjmuje się jako segment wiodący, a segment branżowy jako uzupełniający.

Segmentami geograficznymi w przypadku Grupy PAMAPOL S.A. są:

1. Grupa krajów Unii Europejskiej,
2. Kraje spoza Unii Europejskiej (eksport),
3. Polska.

Segmentami branżowymi jest sprzedaż produktów i usług:

1. Branży spożywczej (działalność 2 spółek z Grupy)
 - dań gotowych, zup, pasztetów, konserw,
 - przetworów warzywnych (mrożonki, warzywa konserwowe).
2. Branży transportowej (działalność 1 Spółki z Grupy)

Zasady rachunkowości przyjęte w raporcie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów branżowych i geograficznych.

Przychody segmentu

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane w rachunku zysków i strat jednostki gospodarczej i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- pozycji nadzwyczajnych,
- przychodów z tytułu dywidend i odsetek,
- zysków ze sprzedaży inwestycji,

Koszty segmentu

Kosztami segmentu są takie koszty działalności operacyjnej segmentu, które można przyporządkować do niego bezpośrednio wraz z odpowiednią częścią kosztów jednostki gospodarczej, które można przypisać do tego segmentu na podstawie racjonalnych przesłanek.

Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- pozycji nadzwyczajnych,
- odsetek,
- strat na sprzedaży inwestycji,
- obciążeń z tytułu podatku dochodowego,
- darowizn
- kosztów ogólnego zarządu, z wyjątkiem tych które dotyczą działalności operacyjnej segmentów i można je przypisać bezpośrednio do segmentu.

Wynik segmentu

Wynik segmentu jest różnicą pomiędzy przychodami a kosztami segmentu. Wynik segmentu jest miernikiem działalności operacyjnej przed uwzględnieniem kosztów zarządu, kosztów i przychodów odsetkowych, podatku dochodowego, pozycji nadzwyczajnych, zysków i strat z tytułu inwestycji.

Aktywa segmentu

Aktywa segmentu to aktywa operacyjne, które segment stosuje w swojej działalności operacyjnej i które można bezpośrednio przypisać segmentowi lub stosownie przydzielić.

Do aktywów segmentu zalicza się:

- aktywa obrotowe wykorzystywane w działalności operacyjnej segmentu,
- rzeczowy majątek trwały,
- pozostałe wartości niematerialne.

Do aktywów segmentu nie zalicza aktywów wykorzystywanych w ramach ogólnej działalności jednostki gospodarczej oraz aktywów powstających z tytułu podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wartości aktywów uwzględnia się odpisy aktualizujące należności, zapasy.

Pasywa segmentu

Pasywami segmentu są pasywa zaliczane do działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub przypisać do niego na podstawie racjonalnych przesłanek.

Do pasywów segmentu zalicza się:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania,
- rezerwy gwarancyjne na produkty i inne roszczenia dotyczące sprzedawanych produktów
- otrzymane zaliczki od odbiorców.

Pasywami segmentu nie są:

- kredyty i pożyczki,
- zobowiązania związane z leasingiem finansowym,
- inne zobowiązania związane z działalnością finansową, a nie operacyjną,
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Identyfikacja segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym:

Segment branżowy i geograficzny jest uznany za segment sprawozdawczy, jeśli większość jego przychodu pochodzi ze sprzedaży klientom zewnętrznym oraz:

- przychód ze sprzedaży klientom zewnętrznym oraz transakcji z innymi segmentami stanowi co najmniej 10 % łącznego przychodu wszystkich segmentów lub
- wynik segmentu, niezależnie od tego czy jest to strata, czy zysk stanowi co najmniej 10 % połączonego wyniku wszystkich segmentów, które odnotowały zysk lub stratę, w zależności od tego, która z tych kwot wyrażona jako wartość bezwzględna jest wyższa lub
- aktywa segmentu stanowią co najmniej 10% sumy aktywów wszystkich segmentów.

Łączne przychody segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym muszą stanowić 75% całkowitego skonsolidowanego przychodu.

Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe i geograficzne za I półrocze 2008.

Ze względu na fakt, że przychody wygenerowane w toku działalności transportowej w 2008 r. osiągnęły poziom 2,39 % (mniej niż 10%) ogółu przychodów skonsolidowanych sprawozdawczość wg segmentów branżowych w niniejszym raporcie zostanie pominięta.

Segmenty geograficzne:

(Dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	Segmenty			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	155 017	13 742	13 920	182 679
Koszt własny sprzedaży	121 256	11 305	12 016	144 577
Wynik segmentu	33 761	2 437	1 904	38 102
Nieprzypisane przychody				6 476
Nieprzypisane koszty				50 330
Zysk brutto				-5 752

Nie wyodrębniono aktywów i pasywów dotyczących segmentów, gdyż nie jest możliwe przypisanie poszczególnych pozycji do przychodów w przedstawionym przekroju.

Aktywa i pasywa Grupy związane z głównymi przychodami jakimi jest sprzedaż produktów z branży spożywczej.

Rusiec, 30 września 2008 r.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „PAMAPOL” S.A. WEDŁUG USTAWY O RACHUNKOWOŚCI

BILANS NA DZIEŃ 30.06.2008 R. (w tys. zł)

	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31	Stan na 2007.06.30
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	147 832	128 850	112 627
Wartości niematerialne i prawne	1 509	1 580	1 473
Rzeczowe aktywa trwałe	39 498	36 140	30 461
Należności długoterminowe	4 731	3 703	4 167
Inwestycje długoterminowe	100 853	86 657	76 173
1. Długoterminowe aktywa finansowe	100 853	86 657	76 173
a) w jednostkach powiązanych	97 263	83 307	70 843
b) w pozostałych jednostkach	3 590	3 350	5 330
- udziały i akcje			3 480
- udzielone pożyczki	3 590	3 350	1 850
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 241	770	353
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 241	770	353
II. AKTYWA OBROTOWE	77 253	83 213	65 571
Zapasy	19 859	13 737	13 366
Należności krótkoterminowe	49 438	55 043	42 928
1. Należności od jednostek powiązanych	874	943	444
2. Należności od pozostałych jednostek	48 564	54 100	42 484
Inwestycje krótkoterminowe	6 665	13 737	8 501
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 665	13 737	8 501
a) w pozostałych jednostkach	6 503	13 338	6 562
- udziały i akcje	5 309	6 871	5 709
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki	1 194	6 467	853
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	162	399	1 939
Rozliczenia międzyokresowe	1 291	696	776
AKTYWA RAZEM	225 085	212 063	178 198

PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	131 287	131 203	111 499
Kapitał podstawowy	23 167	23 167	23 167
Kapitał zapasowy	107 917	82 273	82 273
Zysk (strata) z lat ubiegłych	120	120	120
Zysk (strata) netto	83	25 643	5 939
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	93 798	80 860	66 699
Rezerwy na zobowiązania	1 193	591	530
1) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	326	288	118
2) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	467	303	412
a) długoterminowa	35	35	35
b) krótkoterminowa	432	268	377
3) Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	400		
Zobowiązania długoterminowe	26 838	26 882	33 052
1) Wobec jednostek powiązanych	4 941	4 941	5 766
2) Wobec pozostałych jednostek	21 897	21 941	27 286
Zobowiązania krótkoterminowe	56 958	45 825	26 668
1) Wobec jednostek powiązanych	992	509	807
2) Wobec pozostałych jednostek	55 464	45 163	25 389
3) Fundusze specjalne	502	153	472
Rozliczenia międzyokresowe	8 809	7 562	6 449

1) Inne rozliczenia międzyokresowe	8 809	7 562	6 449
- długoterminowe	7 163	6 204	5 155
- krótkoterminowe	1 646	1 358	1 294
PASYWA RAZEM	225 085	212 063	178 198

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)	Stan na 2008.06.30	Stan na 2006.12.31	Stan na 2007.06.30
Wartość księgowa	131 287	131 203	111 499
Liczba akcji	23 166 700	23 166 700	23 166 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,67	5,66	4,81

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	Stan na 2008.06.30	Stan na 2007.12.31	Stan na 2007.06.30
1. Zobowiązania warunkowe	43 453	43 030	27 175
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	43 453	43 030	27 175
- udzielonych gwarancji i poręczeń	43 453	43 030	27 175

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2008 R. DO 30.06.2008 R. (w tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	okres od 2008.01.01 do 2008.06.30	okres od 2007.01.01 do 2007.06.30
Przychody ze sprzedaży	52 823	58 269
- w tym od jednostek powiązanych	3 616	1 356
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	45 806	49 291
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 017	8 978
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	39 050	42 351
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	32 651	33 736
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 399	8 615
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 773	15 918
Koszty sprzedaży	7 170	5 170
Koszty ogólnego zarządu	3 787	3 582
Zysk (strata) na sprzedaży	2 816	7 166
Pozostałe przychody operacyjne	1 383	1 509
Pozostałe koszty operacyjne	969	1 279
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 230	7 396
Przychody finansowe	741	1 484
Koszty finansowe	3 598	1 288
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	373	7 592
Podatek dochodowy	290	1 653
a) część bieżąca	722	1 777
b) część odroczone	-432	-124
Zysk (strata) netto	83	5 939

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,003	0,256
- podstawowy i rozwodniony		

Zysk na jedną akcję obliczono zgodnie z MSR 33, tj.: zysk netto/liczba akcji

Średnioważona liczba akcji w okresach:

- rok 2007 23.166.700
- rok 2008 23.166.700

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 01.01.2008 R. DO 30.06.2008 R. (w tys. zł)

	okres od 2008.01.01 do 2008.06.30	okres od 2007.01.01 do 2007.12.31	okres od 2007.01.01 do 2007.06.30
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	131 203	105 560	105 560
- korekty błędów podstawowych			
I. a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	131 203	105 560	105 560
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	23 167	23 167	23 167
a) zwiększenie (z tytułu)			
- emisji akcji			
1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	23 167	23 167	23 167
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	82 273	70 507	70 507
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	25 644	11 766	11 766
a) zwiększenie (z tytułu)	25 644	11 766	11 766
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)			
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo nominalną wartość)	25 644	11 766	11 766
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	107 917	82 273	82 273
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	25 764	11 886	11 886
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	25 764	11 886	11 886
- korekty błędów podstawowych			
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	25 764	11 886	11 886
b) zmniejszenie (z tytułu)	25 644	11 766	11 766
- przekazania na kapitał zapasowy	25 644	11 766	11 766
- pokrycie straty za lata 2002-2004			
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	120	120	120
3.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0		
3.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0		
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- pokrycie straty z zysku roku 2005			
3.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0		
3.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	120	120	120
4. Wynik netto	83	25 643	5 939
a) zysk netto	83	25 643	5 939
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	131 287	131 203	111 499
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	131 287	131 203	111 499

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
OD 01.01.2008 R. DO 30.06.2008 R. (w tys. zł) (metoda pośrednia)

	okres od 2008.01.01 do 2008.06.30	okres od 2007.01.01 do 2007.06.30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	83	5 939
II. Korekty razem :	-2 207	-342
1. Amortyzacja	2 568	2 501
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1	4
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 503	689
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 301	-1 056
5. Zmiana stanu rezerw	603	101
6. Zmiana stanu zapasów	-6 234	773
7. Zmiana stanu należności	2 190	-3 048
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 366	620
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 773	-926
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-2 124	5 597
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 801	4 599
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	120	131
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości	900	
3. Z aktywów finansowych, w tym	6 781	4 468
- zbycia aktywów finansowych	189	4 068
- odsetki	698	
- inne wpływy z aktywów finansowych	5 894	400
II. Wydatki	19 582	35 580
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 302	4 930
2. Inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne		459
3. Na aktywa finansowe, w tym :	13 980	30 191
a) w jednostkach powiązanych	13 955	23 907
- nabycie aktywów finansowych	13 955	23 907
b) w pozostałych jednostkach	25	6 284
- nabycie aktywów finansowych	25	4 784
- udzielone pożyczki długoterminowe		1 500
4. Inne wydatki inwestycyjne	300	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	-11 781	-30 981
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	20 031	8 617
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	15 578	8 617
3. Inne wpływy finansowe	4 453	
II. Wydatki	6 361	5 370
1. Spłaty kredytów i pożyczek	4 475	2 168
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		2 134

3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	239	371
4. Odsetki	1 647	697
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 670	3 247
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-235	-22 137
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-236	-22 141
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1	-4
F. Środki pieniężne na początek okresu	400	24 077
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	165	1 940
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3	11