

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ PAMAPOL
ZA OKRES 01.01.2009 R. – 30.06.2009 R.**



Rusiec, 30 sierpnia 2009

SPIS TREŚCI DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO ZA I PÓŁROCZE 2009	4
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	4
II. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE NA DZIEŃ 30.06.2009 R.	4
III. CZAS TRWANIA EMITENTA	9
IV. ORESY, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE	9
V. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI	10
VI. WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNIE SPRAWOZDANIA FINANSOWE	10
VII. KONTYNUOWANIE DZIAŁALNOŚCI GOZPODARCZEJ	11
VIII. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ	11
IX. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z OPINII PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA	11
X. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
XI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
XII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	20
XIII. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	22
XIV. WSKAZANIE PODSTAWOWYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZELICZONYCH NA EURO	26
SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ PAMAPOL S.A. NA DZIEŃ 30.06.2009, 31.12.2008, 30.06.2008 R.	29
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01. - 30.06.2009 R. I 01.01. - 30.06.2008 R.	31
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE DO 01.01. - 30.06.2009 R.	33
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE DO 01.01. - 31.12.2008 R.	34
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE DO 01.01. - 30.06.2008 R.	35
SKONSOLIDOWANY SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2008 R. DO 30.06.2009 R.	36
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	38
NOTA NR 1. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	38
NOTA NR 2. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I POZOSTAŁE	38
NOTA NR 3. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	39
NOTA NR 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH	41
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	41
NOTA NR 5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	41
NOTA NR 6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	42
NOTA NR 7. PRZYCHODY FINANSOWE	42
NOTA NR 8. KOSZTY FINANSOWE	42
NOTA NR 9. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	43
NOTA NR 10. PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY	43
NOTA NR 11. METODOLOGIA ZASTOSOWANA DO OBLICZENIA ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	43
NOTA NR 12. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	43
NOTA NR 13. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	44
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45

1. INFORMACJA O POSIADANYCH INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	45
2. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH	48
3. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH	51
4. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM	51
5. INFORMACJA O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM	51
6. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	51
7. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DOKONANYCH W STOSUNKU DO ROKU POPRZEDNIEGO	51
8. NIEPEWNOŚĆ CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI	52
RACHUNKOWOŚĆ SEGMENTÓW	53
1. CHARAKTERYSTYKA SEGMENTÓW	53
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE W RAPORCIE DO SPRAWOZDAWCZOŚCI DOTYCZĄCEJ SEGMENTÓW BRANŻOWYCH I GEOGRAFICZNYCH	53
3. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY GEOGRAFICZNE	55
4. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	56
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „PAMAPOL” S.A. WEDŁUG USTAWY O RACHUNKOWOŚCI	61
INFORMACJA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI PAMAPOL S.A.	61
BILANS SPÓŁKI PAMAPOL S.A. NA DZIEŃ 30.06.2009 R.	67
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2009 R.	69
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZA OKRES 01.01. – 30.06.2009 R.	70
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01. – 30.06.2009 R	71
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	73
NOTA NR 1 UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH	73
NOTA NR 2 AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	73
NOTA NR 3 REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	74
NOTA NR 4 ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	74
NOTA NR 5 POZOSTAŁE REZERWY	74
NOTA NR 6 ODPISY AKTUALIZUJĄCE	75
NOTA NR 7 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	75
NOTA NR 8 WYJAŚNIENIA NIEZGODNOŚCI POMIĘDZY STANEM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W BILANSIE A ICH WARTOŚCIĄ WYKAZANĄ W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	76

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 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 30.06.2009 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. – 18,69 % udziałów (bezpośrednio) (18,69 % głosów na WZW)

Data nabycia udziałów – 08.12.2005 r. – 30.06.2009 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)

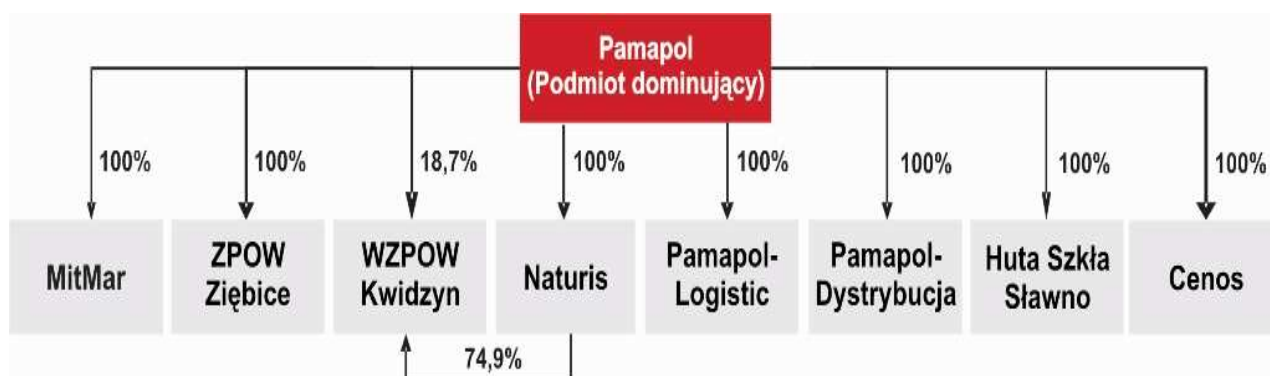
Data nabycia udziałów – 23.06.2007 r.

- 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 30.06.2009r. 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

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

„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

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

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

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

MITMAR Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 10.500.000,00 zł i dzieli się na 105.000 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

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

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

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 13.250.000,00 zł i dzieli się na 26.500 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

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

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

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

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

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

HUTA SZKŁA „SŁAWNO” Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 3.000.000,00 zł i dzieli się na 3.000 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

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

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 01.01.2009 r. do 30.06.2009 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 „ZIEBICE” Sp. z o.o.
- PAMAPOL Dystrybucja Sp. z o.o.
- HUTA SZKŁA Sławno Sp. z o.o.

Porównywalne dane dotyczące bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym stanowią dane Grupy kapitałowej PAMAPOL S.A. na dzień 31.12.2008 r. i 30.06.2008, natomiast dane porównywalne rachunku zysków i strat, oraz rachunku przepływów pieniężnych stanowią sprawozdania Grupy Kapitałowej PAMAPOL za okres od 01.01.2008 r. do 30.06.2008 r.

V. Skład organów Spółki:

W roku 2009 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodził:

- Krzysztof Półgrabia – Prezes Zarządu
- Mariusz Szataniak – Wiceprezes Zarządu
- Roman Żuberek - Wiceprezes Zarządu

W roku 2009 i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Szataniak – Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Tuzimek – Członek Rady Nadzorczej
- Ewa Szataniak – Członek 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. Wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Spółka zależna MITMAR Sp. z o.o. posiada zagraniczny oddział MITMAR Łotwa, który jest zlikwidowany i na dzień sporządzenia sprawozdania są przygotowywane dokumenty do wykreślenia oddziału z KRS. Oddział 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

Sprawozdanie finansowe jest porównywalne. Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

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.

X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 sierpnia 2009 roku.

XI. 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 interpretacji, które wg stanu na dzień 30 sierpnia 2009 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- (a) MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” – opublikowany 27 listopada 2008 roku. Dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień od załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu. Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych poczynając od 1 lipca 2009 z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania.
- (b) MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych” – opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku i obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związane z przejęciem w kosztach okresu. Zmiany do MSSF 3 jak i związane z tym zmiany do MSR 27 sprawiają, że połączenie jednostek gospodarczych wymuszające zastosowanie księgowości przejęcia obowiązuje tylko w momencie przejęcia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 zwiększa nacisk na wartości godziwej na dzień przejęcia precyzując sposób jego ujmowania. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów nie sprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wg udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejęcia w wartości godziwej na dzień przejęcia. Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych. MSSF 3 w wersji z roku 2008 dopuszcza bardzo nieliczne zmiany wyceny pierwotnego ujęcia rozliczenia połączenia i to wyłącznie wynikające z uzyskania dodatkowych informacji dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia. Wszystkie inne zmiany ujmują się w wyniku finansowym. Standard określa wpływ na rachunkowość przejęcia w przypadku, gdy strona przejmująca i przejmowana były stronami uprzednio istniejącej relacji. MSSF 3 w wersji z roku 2008 stanowi, że jednostka gospodarcza musi klasyfikować wszystkie warunki umowne na dzień przejęcia z dwoma wyjątkami: umów leasingu oraz umów ubezpieczeniowych. Jednostka przejmująca stosuje swoje zasady rachunkowości i dokonuje możliwych wyborów

w taki sposób, jak gdyby przejęła dane relacje umowne niezależnie od połączenia jednostek gospodarczych.

- (c) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych. Opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trzypoziomą hierarchię ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej oraz wymaga ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wycen wartości godziwej. Zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności.
- (d) MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – opublikowana w dniu 10 stycznia 2008 roku zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany standard określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, nie powodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Wszelkie różnice między zmianą udziałów nie sprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeśli zatem inwestor utraci znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, wyśięgowuje tę jednostkę i ujmuje w wyniku finansowym różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty przez inwestora kontroli nad jednostką współkontrolowaną.
- (e) MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – opublikowane w dniu 31 lipca 2008 roku zmiany te stosuje się retrospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Wyjaśniają one dwie kwestie związanych z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w

przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego. Zmiany precyzują również, że wolną od ryzyka lub stanowiącą modelową stopę procentową część wartości godziwej instrumentu finansowego o stałym oprocentowaniu w normalnych okolicznościach można wydzielić i wiarygodnie wycenić, a zatem podlega ona zabezpieczeniu. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji (lub nabytych opcji netto) jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny wg innej zmiennej (ryzyko jednostronne).

- (f) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i postanowienia przejściowe. Opublikowane dnia 27 listopada 2008 roku i wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2008 roku. Rada objaśnia kwestie dotyczące daty wejścia w życie standardu i postanowień przejściowych znowelizowanego w październiku 2008 roku MSR 39. Dla reklasyfikacji dokonanych przed dniem 1 listopada 2008 roku: spółka może przeklasyfikować aktywa finansowe z datą obowiązującą od 1 lipca 2008 roku (ale nie wcześniej) albo na jakikolwiek inny dzień po 1 lipca 2008 roku, nie później jednak niż na 31 października 2008 roku. Aktywa te muszą zostać rozpoznane i udokumentowane przed dniem 1 listopada 2008 roku. Wszelkie przeklasyfikowania dokonane w dniu 1 listopada 2008 roku lub po tym dniu. (niezależnie od momentu rozpoczęcia okresu sprawozdawczego) obowiązują od dnia przeklasyfikowania tj. reklasyfikacje dokonywane są na moment ich rzeczywistego przeklasyfikowania.
- (g) Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” – opublikowana w dniu 30 listopada 2006 roku interpretacja KIMSF 12 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2008 roku. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców 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 dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.
- (h) Interpretacja KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości” – Opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 15 obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze

zastosowanie jest dopuszczalne. KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązanymi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” lub MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzące w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18). Każda umowa dotycząca budowy nieruchomości wymaga nieustannej analizy umożliwiającej podjęcie decyzji, czy należy ją rozliczać zgodnie z MSR 11, czy z MSR 18. Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.

- (i) Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej” – opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 15 obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 października 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja określa: (i) jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana (ii) gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany (iii) jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.
- (j) Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” – opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.
- (k) Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów” – opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik

rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

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.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na koniec okresu sprawozdawczego.

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

- (a) Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – opublikowana w dniu 6 września 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2008 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. Grupa zastosowała do niniejszego sprawozdania finansowego znowelizowany standard wprowadzając zmiany w sposób retrospektywny. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytułu tych sprawozdań.
- (b) Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – zmiana opublikowana w dniu 29 marca 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych 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. Grupa do poprzednich sprawozdań finansowych stosowała zasadę ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Od 1

stycznia 2009 roku Grupa stosuje zasadę kapitalizacji zgodnie ze znowelizowanym standardem. Zgodnie z przepisami przejściowymi, zmiana ta wprowadzona została prospektywnie. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

- (c) MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – opublikowany w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 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 określane 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. Standard został zastosowany przez Grupę retrospektywnie, zgodnie z wymogami przejściowymi. Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, zaś zmiany prezentacyjne wynikające z jego implementacji przedstawiono w dziale rachunkowość segmentów
- (d) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się wcześniejsze zastosowanie. Po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”. Jednostki po raz pierwszy stosujące MSSF mogą wybrać sposób wyceny poszczególnych inwestycji – wobec czego część z nich może być wyceniana zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 27, a część po koszcie zakładanym. Koszt zakładany może być mierzony według wartości godziwej, zgodnej z podejściem zawartym w MSR 39, lub według wartości księgowej wynikającej z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości. W przypadku inwestycji wycenianych po koszcie zakładanym wyboru pomiędzy wartością godziwą a poprzednią wartością bilansową wg uprzednich zasad rachunkowości dokonuje się indywidualnie dla każdej inwestycji. Rada usunęła również z MSR 27 z definicji wyceny wg kosztu, wymóg rozróżniania dywidendy sprzed przejęcia od dywidendy po przejęciu. W obecnej wersji Standard stosuje ogólne wymogi MSR 18 „Przychody” i wymaga, by dywidendy otrzymane od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmowane były w wyniku

finansowym w chwili ustanowienia prawa podmiotu do dywidendy. Zastosowanie Standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, jako że sprawozdawczość wszystkich podmiotów Grupy oparta jest już na MSSF.

- (e) MSSF (2008) „Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” – opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku oraz zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku. Większość poprawek obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (po spełnieniu określonych w standardzie warunków). Wprowadzone poprawki doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczalna była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub znowelizowane wymogi dotyczące: (i) klasyfikacji aktywów i zobowiązań podmiotu zależnego jako przeznaczonych do zbycia w sytuacji, gdy podmiot dominujący jest zobowiązany do zaplanowania sprzedaży udziałów kontrolnych, ale zamierza zachować udział niekontrolny, (ii) przeniesienie składników rzeczowego majątku trwałego, przeznaczonego pierwotnie do wynajęcia, do zapasów w chwili gdy aktywa te nie są już przedmiotem najmu i są przeznaczone do zbycia oraz ujęcie wpływów ze zbycia takich aktywów w przychodach, (iii) ujmowanie dotacji państwowych wynikających z kredytów oprocentowanych poniżej stopy rynkowej, (iv) klasyfikacja środków trwałych w budowie przeznaczonych na cele inwestycyjne jako nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z MSR 40, co powoduje, że jeśli jest to zgodne z ogólnymi zasadami rachunkowości jednostki, wycenia się je w wartości godziwej, a wartość godziwa środków trwałych w budowie da się wiarygodnie wycenić. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- (f) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – opublikowane w dniu 14 lutego 2008 i zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się zastosowanie z wyprzedzeniem pod warunkiem spełnienia określonych w standardzie warunków. Zmiany te dotyczą emitentów instrumentów finansowych, które: (1) mają opcję sprzedaży lub (2) instrumentów lub ich składników, które nakładają na podmiot obowiązek przekazania drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku jej likwidacji. Według znowelizowanego MSR 32 – pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów – instrumenty te będą klasyfikowane jako kapitał własny. Przed modyfikacją Standardu klasyfikowano je jako zobowiązania finansowe. Według znowelizowanego MSR niektóre

instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz nakładające na emitenta obowiązek przekazania posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji stanowią kapitał własny. Poprawki odnoszą się oddzielnie do każdego z tych dwóch typów instrumentów i wyznaczają szczegółowe kryteria, które należy spełnić, by móc zaprezentować dany instrument w kapitale własnym. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

- (g) Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych: warunki nabywania uprawnień oraz anulowania” – opublikowana w dniu 17 stycznia 2008 i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawki zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- (h) Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych” – interpretacja opublikowana w dniu 2 listopada 2006 roku, zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku i obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne co do uznawania i ujmowania transakcji płatności w formie akcji w ramach jednostek grupy kapitałowej (np. instrumentów kapitałowych podmiotu dominującego). Określa, czy transakcje taką należy wykazać jako rozliczaną w instrumentach kapitałowych, czy wykazuje się tę transakcję w jednostce zależnej jako płatność w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych. Interpretacja daje również wytyczne co do umów płatności w formie akcji, w których uczestniczą co najmniej dwie jednostki z tej samej grupy kapitałowej.
- (i) KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” – interpretacja opublikowana w dniu 28 czerwca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 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. Grupa zastosowała w/w interpretacje w sposób retrospektywny zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

- (j) Interpretacja KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – opublikowana w dniu 4 lipca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Grupa zastosowała zmiany wynikające z interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

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.

XII. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

1. Profesjonalny osąd.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 czerwca 2009 roku dotyczy rezerw na roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 2c.

2. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30 czerwca 2009 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota		Rodzaj ujawnionej informacji
	Utrata wartości jednostek wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopa wzrostu.
	Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej.
	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia.
	Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej.
	Rezerwy	Rezerwy dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz restrukturyzacji: stopy dyskontowe i inne założenia. Założenia przyjęte dla wyceny rezerw na roszczenia i sprawy sądowe zostały ujawnione w Nocie 2.
	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.
	Koszty likwidacji środków trwałych	Założenia przyjęte do wyceny rezerw na szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował.

XIII. 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. Sprawozdanie z całkowitych dochodów,
 - 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 poprzedzającym przeprowadzenie 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.

XIV. 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
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,4696	4,1724	3,3542
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,5184	3,5321	3,4776
Najwyższy kurs w okresie	4,8999	4,1848	3,6577
	Tabela 34/A/NBP/2009	Tabela 252/A/NBP/2008	Tabela 15/A/NBP/2008
Najniższy kurs w okresie	3,1970	3,2026	3,3542
	Tabela 4/A/NBP/2009	Tabela 149/A/NBP/2008	Tabela 126/A/NBP /2008

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

Podstawowe pozycje bilansu

	(w tys. EUR)		
	Okres bieżący	Okresy porównawcze	
	30.06.2008	31.12.2008	30.06.2008
Aktywa razem	97 796	108 256	136 227
I. Aktywa trwałe	50 650	58 627	72 596
II. Aktywa obrotowe	47 146	49 629	63 631
Pasywa razem	97 796	108 256	136 227
III. Kapitał własny	26 963	29 207	46 636
IV. Kapitały mniejszości	570	619	1 152
V. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 263	78 430	88 439

Do przeliczenia danych bilansu na 30.06.2009 roku przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,4696 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na 31.12.2008 roku przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1724 PLN/EUR.

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

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

	(w tys. EUR)	
	Okres bieżący	Okres porównawczy
	30.06.2009	30.06.2008
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	51 131	52 530
B. Koszty działalności operacyjnej	50 840	52 160
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	291	370
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 277	321
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 163	- 1 654
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
K. Zysk (strata) brutto	- 163	- 1 654
N. Zysk (strata) netto	-299	-1 375

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za I półrocze roku obrotowego 2009 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 4,5184 PLN/EUR.

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.

Podstawowe pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych

	Okres bieżący 30.06.2009	Okres bieżący 30.06.2008	(w tys. EUR)
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 443	3 349	
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	131	-579	
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-6 597	-3 179	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/- B+/-C)	-23	-409	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	149	-423	
F. Środki pieniężne na początek okresu	636	578	
G. Środki pieniężne na koniec okresu	570	193	

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres I półrocza 2009 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 4,5184 PLN/EUR,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2008 roku, tj. Kurs 4,1724 PLN/EUR,
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 30 czerwca 2009 roku, tj. Kurs 4,4696 PLN/EUR.

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.

Rusiec, 30 sierpnia 2009 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2009, 31.12.2008 I 30.06.2008 (w tys. zł)

	nota	Stan na 2009.06.30	Stan na 2008.12.31	Stan na 2008.06.30
AKTYWA				
I. AKTYWA TRWAŁE		226 386	244 618	243 502
Wartości niematerialne i prawne	1	3 523	4 050	4 163
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych		1 848	1 848	1 848
Rzeczowe aktywa trwałe	1	207 563	222 178	216 174
Nieruchomości inwestycyjne		157	157	7 716
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		386	493	3 598
Należności długoterminowe		1 519	4 636	3 654
- od jednostek powiązanych		1 422	1 388	-
- od pozostałych jednostek		97	3 248	3 654
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 366	10 894	6 203
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 026	363	146
II. AKTYWA OBROTOWE		210 725	207 071	213 430
Zapasy	1	76 973	98 879	90 614
Należności z tytułu dostaw i usług	1	101 170	82 257	88 847
- od jednostek powiązanych		373	12 548	328
- od pozostałych jednostek		99 796	69 709	88 519
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		38	2 639	603
Pozostałe należności krótkoterminowe		11 094	18 090	22 109
- od jednostek powiązanych		102	1 350	8 668
- od pozostałych jednostek		10 992	16 740	13 441
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		2 435	1 953	5 309
- od jednostek powiązanych		1 462	892	3 077
- od pozostałych jednostek		973	1 061	2 232
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		312	342	1 194
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 561	1 895	655
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		9 902		
Rozliczenia międzyokresowe		7 242	1 014	4 099
AKTYWA RAZEM		437 111	451 689	456 932

PASYWA				
I. KAPITAŁ WŁASNY		123 062	124 444	160 292
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		120 515	121 866	156 427
Kapitał podstawowy		23 167	23 167	23 167
Kapitał zapasowy		56 441	56 441	56 496
Kapitał z aktualizacji wyceny				-47
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		42 258	81 373	81 593
Zysk (strata) netto		-1 382	-40 851	- 5 515

Udziały mniejszości		2 578	4 315	4 598
II. ZOBOWIĄZANIA		314 049	327 245	296 640
Zobowiązania długoterminowe		117 626	130 935	117 780
Długoterminowe kredyty i pożyczki		61 757	68 644	60 012
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		4 135	8 295	14 522
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 124	11 117	12 170
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2a	1 854	1 597	1 594
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0	500
Dotacje rządowe		38 756	41 265	28 939
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	17	43
Zobowiązania krótkoterminowe		196 423	196 310	178 860
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		94 148	106 965	98 858
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		11 426	13 605	2 435
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		70 983	59 032	63 160
- od jednostek powiązanych		132	48	123
- od pozostałych jednostek		70 851	58 984	63 037
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		64	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		8 821	6 935	8 198
- od jednostek powiązanych		-	-	-
- od pozostałych jednostek		8 821	6 935	8 198
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2b	996	1 435	1 405
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2c	3 430	2 596	1 013
Dotacje rządowe		5 927	5 457	3 119
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		628	286	672
PASYWA RAZEM		437 111	451 689	456 932

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)	Stan na 2009.06.30	Stan na 2008.12.31	Stan na 2008.06.30
Wartość księgowa	120 515	121 866	156 427
Liczba akcji	23 166 700	23 166 700	23 166 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,20	5,26	6,75

Rusiec, 30 sierpnia 2009 r.

SKONSOLIDOWANY SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES
OD 01.01.2009 R. DO 30.06.2009R. (w tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	nota	okres od 2009.01.01 do 2009.06.30	Okres od 2008.01.01 do 2008.06.30
Przychody ze sprzedaży		231 031	182 679
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		165 666	133 164
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		65 364	49 515
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		189 375	144 577
Koszt sprzedanych produktów i usług		129 483	102 182
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		59 892	42 395
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		41 656	38 102
Koszty sprzedaży		23 022	19 875
Koszty ogólnego zarządu		17 319	16 940
Zysk (strata) ze sprzedaży		1 315	1 287
Pozostałe przychody operacyjne	5	6 581	5 412
Pozostałe koszty operacyjne	6	2 124	5 583
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 772	1 116
Przychody finansowe	7	1 255	1 011
Koszty finansowe	8	8 234	7 932
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		481	53
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-726	-5 752
Podatek dochodowy	9, 10	644	-237
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 370	-5 515
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej		-12	
Zyski (straty) netto		-1 382	-5 515
- w tym Zyski (straty) netto mniejszości		-31	-733
- w tym Zysk (strata) netto akcjonariuszy		-1 351	-4 782

Inne całkowite dochody:

Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0
Zysk z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów emerytalnych - programy określonych świadczeń	0	0
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY	-1 382	-5 515

Zysk ogółem przypadający na

- akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 351	-4 782
- udziały nie dające kontroli	0	0
	-1 351	-4 782

Łączne całkowite dochody przypadające na

- akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 351	-4 782
- udziały nie dające kontroli		
	-1 351	-4 782

Zysk (strata) z działalności kontynuowanej:

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ)	nota	okres od 2009.01.01 do 2009.06.30	Okres od 2008.01.01 do 2008.06.30
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom	11	-1 382	-4 782
Średnioważona liczba akcji		23 166 700	23 166 700
– podstawowy z zysku za okres (w zł)		-0,06	-0,21
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		-0,06	-0,21
– rozwodniony z zysku za okres		-0,06	-0,21
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		-0,06	-0,21

Zysk (strata) z działalności:

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ)	nota	okres od 2009.01.01 do 2009.06.30	Okres od 2008.01.01 do 2008.06.30
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom	11	-1 351	-4 782
Średnioważona liczba akcji		23 166 700	23 166 700
– podstawowy z zysku za okres (w zł)		-0,06	-0,21
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		-0,06	-0,21
– rozwodniony z zysku za okres		-0,06	-0,21
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		-0,06	-0,21

W Grupie Kapitałowej PAMAPOL nie ma miejsca rozwodnienie akcji.

Rusiec, 30 sierpnia 2009r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2009 R. DO 30.06.2009 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 01.01.2009 r.	23 167	56 441	0	42 258	121 866	2 579	124 444
Korekta błędów					0		0
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					0		0
Saldo po zmianach	23 167	56 441	0	42 258	121 866	2 579	124 444
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 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							
Inne							
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale Własnym	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 r.				-1 351	-1 351	-31	-1 382
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 r.	0	0	0	-1 351	-1 351	-31	-1 382
Dywidendy					0		0
Wyemitowany kapitał podstawowy					0		0
Skutki z połączenia jednostek gospodarczych					0	-1	-1
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.2009 r.	23 167	56 441	0	40 908	120 515	2 547	123 062

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2008 R. DO 31.12.2008 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		-5		-372	-377		-377
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	23 167	56 451		77 301	156 919	10 658	167 577
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 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		-10			-10		-10
Inne				-112	-112	-8	-120
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale Własnym		-10			-10		-10
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.				-39 115	-39 115	-1 736	-40 851
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.		-10		-39 115	-39 125	-1 736	-40 861
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy							
Skutki z połączenia jednostek gospodarczych				4 184	4 184	-6 336	-2 152
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2008 r.	23 167	56 441		42 258	121 866	2 578	124 444

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	0	77 673	157 296	10 658	167 954
Korekta błędów				-199	-199		-199
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					0	0	0
Saldo po zmianach	23 167	56 456	0	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	0	-7	0	-112	-119	-9	-128
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.	0	-7	0	-4 894	-4 901	-742	-5 643
Dywidendy					0		0
Wyemitowany kapitał podstawowy					0		0
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	0	76 811	156 427	3 865	160 292

Rusiec, 30 sierpnia 2009 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 r.
w tys. zł)

	okres od 2009.01.01 do 2009.06.30	okres od 2008.01.01 do 2008.06.30
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
Zysk netto przed opodatkowaniem	-738	-5 752
Korekty:	15 484	16 350
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	10 741	9 085
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	-187	837
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	-481	1 427
Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz dywidend	4 988	5 191
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Odpis ujemnej wartości firmy		
Zyski (starty) kursowe	423	-166
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	14 746	10 598
Zmiana stanu zapasów	21 972	-3 533
Zmiana stanu należności	-19 670	5 615
Zmiana stanu zobowiązań	6 991	7 587
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	833	-3 471
Inne korekty	5 055	0
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	29 927	16 796
Zapłacone odsetki	0	323
Zapłacony podatek dochodowy	-57	-5 471
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 870	11 648
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przyjęte środki pieniężne	-1 252	-1 821
Inne wpływy z aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-3 470	-16 769
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	1 360	2 788
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-128
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	650	3 000
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do Sprzedaży	0	-24
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 100	189
Udzielone pożyczki	-759	-300
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	1 217	5 894
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	1 618	4 453
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	126	704

Odsetki otrzymane		
Dywidendy otrzymane		3
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	590	-2 014
<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	5 306	26 732
Splaty kredytów i pożyczek	-28 517	-30 563
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 729	-1 591
Odsetki zapłacone	-4 868	-5 635
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Inne wpływy finansowe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-29 808	-11 057
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	651	-1 423
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	1 898	2 071
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	10	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 549	648

Rusiec, 30 sierpnia 2009 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Noty objaśniające do skonsolidowanego bilans

1. Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	Stan na 2009.06.30	Stan na 2008.12.31	Stan na 2008.06.30
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących	0	0	0

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	Stan na 2009.06.30	Stan na 2008.12.31	Stan na 2008.06.30
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	-900	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących	0	0	0

Zarząd Grupy PAMAPOL S.A. informuje, że nie widzi konieczności dokonania odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w spółce Huta Szkła Sławno, gdyż przewidywana wartość odzyskiwalna jest co najmniej równa wartości bilansowej. Zarząd podtrzymuje również chęć zbycia całej spółki.

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na 2009.06.30	Stan na 2008.12.31	Stan na 2008.06.30
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-1 653	-7 223	-1 669
Odwrocenie odpisów aktualizujących	3 978	6 119	3 599

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Stan na 2009.06.30	Stan na 2008.12.31	Stan na 2008.06.30
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-263	-3 625	-835
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-1 731	1 400	951

2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i pozostałe

Nota 2 a

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenie emerytalne i podobne (wg tytułów)	Stan na 2009.06.30	Stan na 2008.12.31	Stan na 2008.06.30
1. Stan na początek okresu	1 597	1 603	1 603
b) zwiększenia (z tytułu)			
nabycie spółek zależnych			
aktualizacja rezerwy na świadczenie emerytalne, nagrody jubileuszowe	257		
c) zmniejszenia (z tytułu)		6	9
- aktualizacja rezerwy na świadczenie emerytalne, nagrody jubileuszowe		6	9
d) stan na koniec okresu	1 854	1 597	1 594

Nota 2 b

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenie emerytalne i podobne (wg tytułów)	Stan na 2009.06.30	Stan na 2008.12.31	Stan na 2008.06.30
1. Stan na początek okresu	1 435	1 325	1 325
b) zwiększenia (z tytułu)			486
- nabycie udziałów – rezerwa utworzona w spółce zależnej			
- aktualizacja rezerwy		110	486
c) zmniejszenia			406
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia urlopowe	439		406
d) stan na koniec okresu	996	1 435	1 405

Nota 2 c

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	Stan na 2009.06.30	Stan na 2008.12.31	Stan na 2008.06.30
1. Stan na początek okresu	2 596	764	764
b) zwiększenia (z tytułu)	1796	1 832	249
- rezerwy jednostek zależnych na dzień nabycia			
- rezerwa na pozostałe koszty	1796	1 832	249
c) zmniejszenia			
- rozwiązanie rezerw	962		
d) stan na koniec okresu	3 430	2 596	1 013

3. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Nota 3 a

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych			
Wyszczególnienie	na dzień	na dzień	na dzień
	30.06.2009	2008.12.31	30.06.2008
Należności z tytułu dostaw i usług netto	373	12 548	328
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	340	12 548	
Kluczowy personel kierowniczy	33		328
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0	0
Pozostałe należności krótkoterminowe netto	102	1 350	8 668
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	102		536
Kluczowy personel kierowniczy	0	1 350	8 668
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	0	0	536
Razem brutto	475	13 898	9 532

Nota 3 b

Zobowiązania krótkoterminowe od jednostek powiązanych			
Wyszczególnienie	na dzień	na dzień	na dzień
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	132	48	123
- od jednostki dominującej	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- kluczowy personel kierowniczy	-		123
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	132	48	-
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	132	48	123

Nota 3 c - Przychody ze sprzedaży jednostki powiązane w okresie 01.01 – 30.06.2009

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży towarów, usług	Koszt własny dotyczący transakcji
<i>Strony transakcji</i>		
- jednostka dominująca	-	-
- jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	-	-
- jednostki zależne	-	-
- jednostki stowarzyszone	-	-
- wspólne przedsięwzięcia	-	-
- kluczowy personel kierowniczy	98	45
- pozostałe podmioty powiązane	-	-
Razem	98	45

Nota 3 d - Przychody ze sprzedaży jednostki powiązane w okresie 01.01 – 30.06.2008

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży towarów, usług	Koszt własny dotyczący transakcji
<i>Strony transakcji</i>		
- jednostka dominująca	-	-
- jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	-	-
- jednostki zależne	-	-
- jednostki stowarzyszone	-	-
- wspólne przedsięwzięcia	-	-
- kluczowy personel kierowniczy	60	-
- pozostałe podmioty powiązane	1 433	1 335
Razem	1 493	1 335

Nota 3 d - Zakupy od jednostek powiązanych w okresie 01.01. – 30.06.2009

Wyszczególnienie	Rodzaj transakcji			Razem
	Zakup towarów, usług	Zapasy towarów z transakcji pomiędzy powiązanymi	Zakup nieruchomości	
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostka dominująca	-	-	-	-
- jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	-	-	-	-
- jednostki zależne	-	-	-	-
- jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
- wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	-
- kluczowy personel kierowniczy	145	-	-	145
- pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-
Razem	145	0	0	145

Nota 3 e - Zakupy od jednostek powiązanych w okresie 01.01. – 30.06.2008

Wyszczególnienie	Rodzaj transakcji			Razem
	Zakup towarów, usług	Zapas towarów z transakcji pomiędzy powiązanymi	Zakup nieruchomości	
Strony transakcji				
- jednostka dominująca	-	-	-	-
- jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	-	-	-	-
- jednostki zależne	-	-	-	-
- jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
- wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	-
- kluczowy personel kierowniczy	64	-	-	64
- pozostałe podmioty powiązane	173	-	-	173
Razem	237	0	0	237

4. Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych

Nota 4

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	Stan na 2009.06.30	Stan na 2008.12.31	Stan na 2008.06.30
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	80 218	62 952	43 453
- na rzecz jednostek zależnych	80 218	62 952	43 453
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	80 218	62 952	43 453

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Nota 5

Pozostałe przychody operacyjne	2009.01.01 2009.06.30	2008.01.01 2008.06.30
a) rozwiązanie rezerwy	207	325
b) pozostałe, w tym:	6 139	4 904
- dotacje rozliczane w czasie	2 475	1 724
- inne dotacje	588	623
- otrzymane odszkodowania	172	268
- sprzedaż wierzytelności	-	-
- sprzedaż złomu i innych odpadów	68	131
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	1 146	2 454
- rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy	862	110
- otrzymane darowizny	-	4
- nadwyżki inwentaryzacyjne	45	16
- odpisane przedawnione zobowiązania	199	283
- prowizje za pośrednictwo handlowe	-	63
- wypłata odszkodowań z ubezpieczenia	17	-
- wyksięgowanie przedmiotu leasingu	94	-
- zwrot kosztów sądowych	71	54
- pozostałe przychody	402	-826
c) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	236	183
Inne przychody operacyjne, razem	6 581	5 412

Nota 6

Pozostałe koszty operacyjne	2009.01.01 2009.06.30	2008.01.01 2008.06.30
a) utworzenie rezerwy	161	268
b) pozostałe, w tym:	1 840	5 315
- odpisy aktualizujące wartość należności	161	1 553
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	263	835
- odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	-	-
- likwidacja środków trwałych	30	1 021
- likwidacja zapasów	408	1 299
- należności przedawnione, nieściągalne	271	122
- darowizny przekazane	133	110
- niedobory zapasów	120	60
- zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	53	31
- koszty sądowe	160	17
- pozostałe koszty operacyjne	242	267
c) starta ze sprzedaży środków trwałych	124	-
Inne koszty operacyjne, razem	2 124	5 583

Nota 7

Przychody finansowe	2009.01.01 2009.06.30	2008.01.01 2008.06.30
a) odsetki od udzielonych pożyczek i należności oraz lokat	290	724
b) pozostałe przychody finansowe	965	287
- dodatnie różnice kursowe	74	182
- odpis ujemnej wartości firmy		
- zysk ze zbycia inwestycji		
- aktualizacja wartości inwestycji		
- dywidendy		
- inne	891	105
Przychody finansowe razem	1 255	1 011

Nota 8

Koszty finansowe	2009.01.01 2009.06.30	2008.01.01 2008.06.30
a) odsetki	5 210	5 939
- od kredytów i pożyczek	4 790	5 503
- pozostałe odsetki	421	436
b) ujemnie różnice kursowe	537	374
c) pozostałe, w tym:	2 487	1 619
- strata ze zbycia inwestycji		
- aktualizacja wartości inwestycji		1 427
- prowizje od kredytów	161	136
- inne	2 326	56
Koszty finansowe razem	8 234	7 932

Nota 9

Podatek dochodowy bieżący	2009.01.01 2009.06.30	2008.01.01 2008.06.30
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	- 763	- 5 752
2. Korekty konsolidacyjne		
- strata spółek zależnych	+ 952	+ 6 500
- ujemna wartość firmy	-	-
- pozostałe korekty (wyłączenia konsolidacyjne)	+ 689	- 325
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-435	+ 3 377
- Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	+ 2 248	+ 1 015
- Przychody niepodlegające opodatkowaniu	- 4 144	- 1 618
- Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodu	- 5 796	- 2 375
- Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	+ 7 784	+ 6 355
- Odliczenia od dochodu – straty z lat poprzednich	- 527	-
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	443	3 800
5. Podatek dochodowy wg stawki 19 %	84	722
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	84	722
- wykazany w rachunku zysków i strat	84	722

Nota 10

Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	2009.01.01 2009.06.30	2008.01.01 2008.06.30
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic Przejściowych	560	-959
Podatek dochodowy odroczony, razem	560	-959

Nota 11**Metodologia zastosowana do obliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie 01.01.2009-30.06.2009 r.**

W okresie I półrocza 2009 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 12**Rachunek przepływów pieniężnych**

Różnica pomiędzy stanem środków pieniężnych wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych i w bilansie stanowi niezrealizowane ujemne różnice kursowe naliczone na dzień bilansowy – kwota 10 tys. zł.

Wyjaśnienie niezgodności pomiędzy stanem środków pieniężnych w bilansie a ich wartością wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych.	Stan wg rachunku przepływów pieniężnych	Stan wg bilansu	Różnica	Objaśnienie przyczyn różnic
Środki pieniężne na początek okresu	1 898	1 895	-3	Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej na dzień 31.12.2008 r.
Środki pieniężne na koniec okresu	2 549	2 561	-12	Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej na dzień 30.06.2009 r.

Nota 13

Działalność zaniechana

Zgodnie z raportem bieżącym nr 2/2009 z dnia 15.01.2009 wykazana została działalność zaniechana obejmująca Hutę Szkła Sławno Sp. z o.o. oraz wydzieloną działalność Wodny Park we Wrześni.

Wynik na działalności zaniechanej obejmującej Hutę Szkła Sławno wynosi -35.569,44 zł. Spółka ta nie generowała w okresie przychodów ze sprzedaży.

Wynik na działalności zaniechanej obejmującej Wodny Park we Wrześni wynosi 23.650,60 zł. Działalność ta wygenerowała w okresie 546.876,15 zł przychodów ze sprzedaży przy koszcie własnym 636.684,49 zł.

Szczegółowo wynik na działalności zaniechanej zaprezentowano w dziale Rachunkowość Segmentów – Segmenty sprawozdawcze.

Rusiec, 30 sierpnia 2009 r.

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2009 ROKU**

1. Informacja o posiadanych przez Grupę Kapitałową PAMAPOL instrumentach finansowych

Na dzień 30.06.2009 r. Spółka dominująca posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2009</i>
Środki pieniężne	109.344,22	-	74.086,68	35.257,54
Udziały długoterminowe	102.447.036,07			102.448.872,07
Udziały i obligacje krótkoterminowe	1.953.461,76	480.805,64	-	2.434.267,40
Pożyczki udzielone	7.642.670,91	-	2.538.671,71	5.103.999,20
Kredyty bankowe i pożyczki	50.452.650,27	3.010.506,05	6.224.391,87	47.238.764,45

Na dzień 30.06.2009 r. Spółka zależna – Grupa NATURIS posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2009</i>
Środki pieniężne	350.309,00	1.576.534,86	-	1.926.843,86
Udziały	42.730.100,00	-	-	42.730.100,00
Pożyczki udzielone	200.000,00	-	-	200.000,00
Kredyty bankowe i pożyczki	56.140.813,09	95.874,33	12.255.030,42	43.981.657,00

Na dzień 30.06.2009 r. Spółka zależna – PAMAPOL LOGISTIC posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2009</i>
Środki pieniężne	110.413,13	6.632,69	-	117.045,82
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-

Na dzień 30.06.2009 r. Spółka zależna – ZPOW ZIĘBICE posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2009</i>
Środki pieniężne	254.031,37	-	97.952,56	156.078,81
Udziały	5.000,00	-	-	5.000,00
Kredyty bankowe i pożyczki	20.338.376,06	810.000,00	3.370.449,37	17.777.926,69

Na dzień 30.06.2009 r. Spółka zależna – MITMAR posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2009</i>
Środki pieniężne	684.286,00	-	491.800,87	192.485,13
Pożyczki udzielone	9.543,00	-	9.543,00	-
Kredyty bankowe i pożyczki	34.555.113,78	1.500.000,00	7.557.077,19	28.498.036,59

Na dzień 30.06.2009 r. Spółka zależna – CENOS posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2009</i>
Środki pieniężne	120.839,00	4.078,72	-	124.917,72
Kredyty bankowe i pożyczki	19.174.672,70	1.999.995,72	2.860.485,89	18.314.182,53

Na dzień 30.06.2009 r. Spółka zależna – PAMAPOL DYSTRYBUCJA posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2009</i>
Środki pieniężne	256.833,19	-	250.060,49	6.772,70
Kredyty bankowe i pożyczki	504.958,90	419.634,39	-	924.593,29

Na dzień 30.06.2009 r. Spółka zależna – HUTA SZKŁA posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2009</i>
Środki pieniężne	9.018,89	-	6.938,40	2.080,49
Kredyty bankowe i pożyczki	1.469.088,00	-	707.617,96	761.470,04

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 posiada w spółce nie podlegającej konsolidacji FRUKTOPOL udziały w kwocie 3.000 zł, a spółka zależna ZPOW Ziębice posiada w spółce nie podlegającej konsolidacji – Zakłady Wodociągów i Kanalizacji w Ziębicach udziały w kwocie 5.000,00 zł.

W pierwszym półroczu roku 2009 Jednostka Dominująca nie przeprowadzała transakcji zbycia akcji. Na dzień bilansowy dokonano przeszacowania krótkoterminowych aktywów finansowych do wartości godziwych, tj.:

- przeszacowano akcje ZM DUDA o kwotę - 88.429,00 zł
- przeszacowano akcje WIELTON S.A. + 569.234,64 zł

Na dzień 30.06.2009 r. salda posiadanych akcji krótkoterminowych i obligacji dostępnych do obrotu przedstawiają się następująco:

Tytuł instrumentu	Ilość	Wartość (w zł)
Akcje ZM DUDA	884.290	972.719,00
Akcje WIELTON S.A.	384.618	1.461.548,40
Ogółem		2. 434.267,40

b) Udzielone pożyczki

Na dzień 30.06.2009 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 08.02.2010 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 43.738,55 zł. Odsetki nie zostały zapłacone.

- pożyczka udzielona „**GALAXIA LTD**” Sp. z o.o. w kwocie 0,00 zł na okres od 23.06.2007r. do 24.06.2010 r.

Odsetki od pożyczki naliczone w 2008 r. stanowią kwotę 20.000,00 zł i otrzymano je w dniu 10.04.2009

- pożyczka udzielona **PPH „AGA”** Eksport-Import Zakład Pracy Chronionej Dzióbek Marian w kwocie 590.469,00 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 28.710,97 zł, z tego do dnia bilansowego otrzymano kwotę 25.374,11 zł.

Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych. Na koniec okresu sprawozdawczego oraz w trakcie okresu sprawozdawczego Grupa zawierała wyłącznie kontrakty krótkoterminowe forward na walutę EUR oraz USD. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przychodów ze sprzedaży. Grupa nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

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 30.06.2009 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 zobowiązań na dzień 30.06.2009	
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	ZPOW Ziębice	4 000 000,00zł	2 000 000,00zł	29-03-2010
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	ZPOW Ziębice	12 600 000,00zł	5 044 004,15zł	31-03-2017
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0005/2008/6000)	ZPOW Ziębice	12 000 000,00zł	7 999 999,97zł	bezterminowe
Poręczenie wekslowe (porozumienie Tetra Pack)	Ekomex	2 310 292,84zł	1 502 359,98zł	01-10-2009
Poręczenie wekslowe (umowa pomiędzy Floraland a WZPOW Kwidzyn)	ZPOW Ziębice	€75 367,50	€75 367,50	30-04-2009
Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od Van Waveren)	ZPOW Ziębice	€416 707,20	€403 987,20	25-09-2009
Poręczenie wekslowe (kredyt- nr umowy 202-127/LW/1/6/2006)	WZPOW Kwidzyn	18 000 000,00zł	14 000 241,59zł	30-09-2010
Poręczenie wekslowe (umowa pomiędzy Floraland a WZPOW Kwidzyn)	WZPOW Kwidzyn	1 107 801,26zł	1 107 801,26zł	25-09-2009
Poręczenie na spłatę długu przyszłego (Umowa Ramowa - opcje walutowe)	WZPOW Kwidzyn	3 750 000,00zł	4 255 944,23zł	bezterminowe
Poręczenie wekslowe (kredyt- nr umowy KIN\0706435)	Mitmar	20 000 000,00zł	16 426 722,25zł	15-02-2019
Poręczenie wekslowe (kredyt- nr umowy LW\07003081)	Mitmar	5 000 000,00zł	4 830 635,99zł	30-04-2010
Poręczenie wg prawa cywilnego kredytu (nr umowy WAR/3060/08/206/CB)	Mitmar	12 450 000,00zł	4 220 751,23zł	28-12-2018
Poręczenie wg prawa cywilnego kredytu (nr umowy WAR/3060/08/207/CB)	Mitmar	3 500 000,00zł	3 010 739,31zł	12-06-2018

GWARANCJA	Mitmar	2 500 000,00zł	1 696 947,17zł	31-12-2009
Poręczenie wekslowe (umowa pomiędzy Textilimpex a Mitmar)	Mitmar	500 000,00zł	510 958,81zł	bezterminowe
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy K0003925)	Cenos	12 000 000,00zł	6 531 250,00zł	03-09-2013
Poręczenie wg prawa cywilnego kredytu (nr umowy U/0003314533/0004/2008/2900)	Cenos	4 000 000,00zł	3 999 061,68zł	bezterminowe
Poręczenie leasing (nr umowy ZC4/00062/2005)	Pamapol Dystrybucja	40 137,98zł	6 828,32zł	06-08-2009
Poręczenie leasing (nr umowy ZC4/00066/2005)	Pamapol Dystrybucja	121 579,14zł	18 787,21zł	06-08-2009
Poręczenie leasing (nr umowy ZC4/00067/2005)	Pamapol Dystrybucja	49 709,56zł	8 536,86zł	06-08-2009
Poręczenie leasing (nr umowy ZC4/00069/2005)	Pamapol Dystrybucja	60 812,34zł	10 429,32zł	06-08-2009
Poręczenie leasing (nr umowy ZC4/00074/2005)	Pamapol Dystrybucja	24 344,90zł	4 170,93zł	15-07-2009
Poręczenie leasingu (nr umowy 13427/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	53 678,34zł	24 734,35zł	16-06-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13428/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	10 793,48zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13429/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	10 793,48zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13430/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	10 793,48zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13431/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	10 793,48zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13432/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	10 793,48zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13433/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	10 793,48zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13434/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	10 793,48zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13435/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	58 799,08zł	27 061,68zł	17-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13436/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	58 799,08zł	27 061,68zł	17-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13437/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	58 799,08zł	27 061,68zł	17-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13438/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	58 799,08zł	27 061,68zł	17-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13439/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	58 799,08zł	27 061,68zł	17-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13485/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	96 140,46zł	54 506,79zł	30-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13487/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	96 140,46zł	54 506,79zł	30-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13491/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	11 169,55zł	30-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13492/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	11 169,55zł	30-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13493/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	11 169,55zł	30-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13494/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	11 169,55zł	30-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13691/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11zł	22 452,43zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13692/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11zł	22 452,43zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13693/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11zł	22 452,43zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13694/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11zł	22 452,43zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13695/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11zł	22 452,43zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13696/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11zł	22 452,43zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13697/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11zł	22 452,43zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13698/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11zł	22 452,43zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13699/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11zł	22 452,43zł	04-10-2010

Poręczenie leasingu (nr umowy 13700/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11zł	22 452,43zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13701/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11zł	22 452,43zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13702/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11zł	22 452,43zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13793/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	11 530,11zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13794/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	11 530,11zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13795/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	11 530,11zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13796/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	11 530,11zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13797/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	11 530,11zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13798/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	11 530,11zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13799/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	11 530,11zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13800/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	11 530,11zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13801/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56zł	11 530,11zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy O/LD/2005/08/0026) (dot. 3 samochodów ciężarowych)	Pamapol Dystrybucja	69 906,00zł	4 196,61zł	15-10-2009
Poręczenie leasingu (nr umowy O/LD/2005/08/0025)(dot. 5 samochodów ciężarowych)	Pamapol Dystrybucja	116 510,00zł	6 982,74zł	15-10-2009
Poręczenie leasingu (nr umowy O/LD/2005/08/0024)(dot. 5 samochodów ciężarowych)	Pamapol Dystrybucja	116 510,00zł	6 982,74zł	15-10-2009
Poręczenie leasingu (nr umowy O/LD/2005/08/0060) (dot. 22 samochodów ciężarowych)	Pamapol Dystrybucja	536 263,20zł	102 747,44zł	15-10-2009
Poręczenie leasingu (nr umowy O/LD/2005/11/0352)	Pamapol Dystrybucja	85 500,00zł	6 292,55zł	15-10-2009
		117 065 389,10zł	78 555 216,08zł	

Zmiany zobowiązań warunkowych	2009.01.01 2009.06.30	2008.01.01 2008.12.31	2008.01.01 2008.06.30
Zwiększenia (+)	15 603 164,80	19 891 357,28	362 773,17
Zmniejszenia (-)	0,00	0,00	0,00

Spółki zależne od jednostki dominującej na dzień 30.06.2009 r. udzieliły poręczenia oraz gwarancje spółce dominującej.

Rodzaj poręczenia	Udzielone przez	Kwota poręczenia		Termin zakończenia
		- Maksymalna kwota poręczeń	- Kwota należności na dzień 30.06.2009	
Poręczenie gwarancji ubezpieczeniowej wg prawa cywilnego (nr umowy UGARR/01/09-071)	MITMAR	2 118 096,05 zł	2 118 096,05 zł	30-06-2010
Poręczenie gwarancji ubezpieczeniowej wg prawa cywilnego (nr umowy UGARR/01/09-071)	ZPOW Ziębice	794 056,14 zł	794 056,14 zł	30-06-2010

Poręczenie gwarancji ubezpieczeniowej wg prawa cywilnego (nr umowy UGARR/01/09-071)	CENOS	1 816 106,40 zł	1 816 106,40 zł	30-06-2010
Poręczenie gwarancji ubezpieczeniowej wg prawa cywilnego (nr umowy UGARR/01/09-071)	Huta Szkła Sławno	6 000 000,00 zł	6 000 000,00 zł	30-06-2010
		10 728 258,59 zł	10 728 258,59 zł	

W okresach wcześniejszych spółki zależne nie udzielały na rzecz spółki dominującej poręczeń.

3. 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.

4. 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.

5. 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.

6. 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.

7. 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.

8. 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.

Rusiec, 30 sierpnia 2009 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. Dania z mięsem
 - dań gotowych, zup, pasztetów, konserw mięsnych;
2. Warzywa przetworzone
 - przetwory warzywne (mrożonki, warzywa konserwowe);
3. Mięso nieprzetworzone
 - mięso w formie chłodzonej i mrożonej (półtusze, elementy);
4. Żywność sypka
 - kasza, ryż, sól, kawa;
5. Pozostałe (działalność niemieszcząca się w wcześniej wymienionych segmentach).

2. 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.

3. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty geograficzne za I półrocze 2009.

Ze względu na fakt, że przychody wygenerowane w toku działalności transportowej w 2009 r. osiągnęły poziom 3,91 % (mniej niż 10%) ogółu przychodów skonsolidowanych sprawozdawczość wg segmentów branżowych w niniejszym raporcie zostanie pominięta.

Segmenty geograficzne:

Segmenty geograficzne za okres 01.01. – 30.06.2009 (Dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	Segmenty			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	192 554	24 862	13 614	231 031
Koszt własny sprzedaży	159 101	19 570	10 703	189 375
Wynik segmentu	33 452	5 293	2 911	41 656
Nieprzypisane przychody				8 317
Nieprzypisane koszty				50 699
Zysk brutto				-726

Segmenty geograficzne za okres 01.01. – 30.06.2008 (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.

4. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty sprawozdawcze za I półrocze 2009.

Ze względu na fakt, że każdą ze spółek można w całości przyporządkować do jednego z segmentów sprawozdawczych dokonano podziału i przyporządkowania zarówno wszystkich przychodów i kosztów jak i aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów.

Wyodrębniona i zaprezentowana została również działalność zaniechana w postaci Wodnego Parku we Wrześni oraz Huty Szkła Sławno.

W celach porównawczych został zaprezentowany analogiczny okres roku poprzedniego.

01.01.2009 - 30.06.2009	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Dania z mięsem	Warzywa przetworzone	Mięso nieprzetworzone	Żywność sypka	Pozostałe	Razem	Wodny Park Września i Huta Sławno		
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	60 289	67 452	70 399	29 505	3 385	231 030,69	547	-	231 577,56
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	60 289,21	67 452,22	70 399,07	29 505,03	3 385,16	231 030,69	546,88	-	231 577,56
Koszty									
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(47 714)	(52 483)	(62 458)	(22 823)	(3 896)	(189 374,66)	(637)	-	(190 011,34)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(47 713,83)	(52 483,13)	(62 458,13)	(22 823,42)	(3 896,14)	(189 374,66)	(636,68)	-	(190 011,34)
Wynik									
Zysk (strata) segmentu	12 575,39	14 969,09	7 940,93	6 681,61	(510,98)	41 656,03	(89,81)	-	41 566,22
Koszty sprzedaży	(8 547)	(4 731)	(4 568)	(4 972)	(204)	(23 021,52)	-	-	(23 021,52)
Koszty ogólnego zarządu	(3 531)	(8 762)	(2 652)	(1 503)	(870)	(17 319,42)	(85)	-	(17 404,17)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	1 369	1 208	1 053	731	95	4 456,95	137	-	4 594,29
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	1 866,27	2 684,84	1 773,49	937,47	(1 490,03)	5 772,03	(37,21)	-	5 734,83
Przychody z tytułu odsetek	(43)	129	9	20	1	115,82	0	-	115,82
Koszty z tytułu odsetek (-)	(1 384)	(1 926)	(984)	(654)	(166)	(5 113,78)	(0)	-	(5 113,87)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	549	(1 383)	(422)	(98)	(146)	(1 500,19)	-	-	(1 500,19)

Zysk (strata) przed opodatkowaniem	988,39	(495,34)	376,49	205,90	(1 801,55)	(726,12)	(37,30)	-	(763,42)
Podatek dochodowy	29	(382)	(348)	(48)	104	(643,84)	25	-	(618,46)
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 017,75	(877,14)	28,58	158,36	(1 697,52)	(1 369,96)	(11,92)	-	(1 381,88)

Aktywa i zobowiązania									
Aktywa segmentu	115 619	177 275	86 926	54 489	8 955	443 263,65	10 516	(16 669)	437 111,04
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	115 618,50	177 275,42	86 926,04	54 489,09	8 954,60	443 263,65	10 515,93	(16 668,55)	437 111,04
Zobowiązania segmentu	93 048	123 639	61 728	41 716	8 559	328 689,09	877	(15 517)	314 048,72
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitały własne	22 571	53 637	25 198	19 914	396	121 715,40	2 498	(1 151)	123 062,32
Zobowiązania i kapitały ogółem	115 618,50	177 275,42	86 926,04	61 629,93	8 954,60	450 404,49	3 375,09	(16 668,55)	437 111,04

Ze względu, iż nie jest możliwe przyporządkowanie zobowiązań i kapitałów do działalności zaniechanej w przypadku Wodnego Parku we Wrześni, nie zostały one wydzielone z segmentu Żywności Sypkiej do segmentu działalności zaniechanej.

Pozostałe informacje dotyczące segmentu									
Nakłady inwestycyjne:	336,19	1 737,08	1 506,88	(208,45)	(1,00)	3 370,69	99,16	-	3 469,85
-rzeczowe aktywa trwałe	336	1 733	1 507	(208)	(1)	3 366,89	99	-	3 466,05
-wartości niematerialne	-	4	-	-	-	3,80	-	-	3,80
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 836	3 009	2 043	1 621	1 010	10 518,02	1	-	10 518,74
Amortyzacja wartości niematerialnych	21	13	43	142	4	222,59	-	-	222,59
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne:									
rezerwa na	-	-	-	-	-	-	-	-	-

01.01.2008 - 30.06.2008	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Dania z mięsem	Warzywa przetworzone	Mięso nieprzetworzone	Żywność sypka	Pozostałe	Razem	Wodny Park Września		
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	49 207	50 399	51 754	27 032	4 288	182 679,08	-	-	182 679,08
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	49 206,74	50 398,63	51 754,36	27 031,51	4 287,84	182 679,08	-	-	182 679,08
Koszty									
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(35 500)	(39 372)	(43 746)	(21 495)	(4 463)	(144 576,87)	-	-	(144 576,87)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(35 500,42)	(39 372,18)	(43 746,08)	(21 494,88)	(4 463,32)	(144 576,87)	-	-	(144 576,87)
Wynik									
Zysk (strata) segmentu	13 706,32	11 026,45	8 008,28	5 536,64	(175,47)	38 102,21	-	-	38 102,21
Koszty sprzedaży	(7 000)	(4 383)	(4 092)	(4 400)	-	(19 875,59)	-	-	(19 875,59)
Koszty ogólnego zarządu	(3 788)	(6 916)	(3 461)	(1 854)	(921)	(16 939,83)	-	-	(16 939,83)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	464	(849)	(277)	231	261	(170,44)	-	-	(170,44)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	3 381,96	(1 121,39)	177,49	(486,27)	(835,43)	1 116,35	-	-	1 116,35
Przychody z tytułu odsetek	699	(158)	26	0	0	566,02	-	-	566,02
Koszty z tytułu odsetek (-)	(1 481)	(2 088)	(997)	(838)	(182)	(5 586,49)	-	-	(5 586,49)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(1 908)	(138)	19	51	129	(1 847,40)	-	-	(1 847,40)

Zysk (strata) przed opodatkowaniem	690,63	(3 505,34)	(774,89)	(1 273,63)	(888,30)	(5 751,52)	-	-	(5 751,52)
Podatek dochodowy	(262)	398	(44)	187	(43)	236,64	-	-	236,64
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	428,58	(3 106,89)	(819,00)	(1 086,32)	(931,26)	(5 514,89)	-	-	(5 514,89)

Aktywa i zobowiązania									
Aktywa segmentu	131 200	168 977	73 054	81 874	12 646	467 750,35	-	(10 818)	456 932,35
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	131 199,51	168 977,00	73 054,44	81 873,66	12 645,73	467 750,35	-	(10 818,00)	456 932,35
Zobowiązania segmentu	93 796	95 808	53 296	55 416	8 827	307 144,46	-	(10 504)	296 640,42
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitały własne	37 403	73 169	19 758	26 457	3 818	160 605,89	-	(314)	160 291,93
Zobowiązania i kapitały ogółem	131 199,51	168 977,00	73 054,44	81 873,66	12 645,73	467 750,35	-	(10 818,00)	456 932,35

Pozostałe informacje dotyczące segmentu									
Nakłady inwestycyjne:	5 302,19	2 465,83	160,34	7 248,58	1 592,66	16 769,60	-	-	16 769,60
-reczowe aktywa trwałe	5 302	2 466	160	7 249	1 593	16 769,60	-	-	16 769,60
-wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 517	2 795	1 083	1 551	936	8 882,88	-	-	8 882,88
Amortyzacja wartości niematerialnych	21	28	40	110	4	202,64	-	-	202,64
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne:									
rezerwa na	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rusiec, 30 sierpnia 2009 r.

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

INFORMACJA O PRZYJĘTYCH ZASADY RACHUNKOWOŚCI PAMAPOL S.A.

1. *Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. Nr 76 z dnia 17 czerwca 2002 roku, z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

Spółka sporządza kalkulacyjny rachunek zysków i strat.

Spółka sporządza sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią.

2. *Wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Know – how	20 lat,
Znaki towarowe	5 lat,
Inne wartości niematerialne i prawne	2 lata.

3. *Środki trwałe*

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości lub wg wartości godziwej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1,15% - 10%
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5% - 50%
Środki transportu	14% - 50%
Inne środki trwałe	10% - 50%

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3 500 złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty.

4. *Środki trwałe w budowie*

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

5. *Leasing*

Spółka nie jest stroną umów leasingowych, na podstawie których oddaje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne.

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od okresu pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się tak, jak dla środków trwałych opisanych w punkcie 3.

6. *Koszty finansowania zewnętrznego*

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

7. *Inwestycje długoterminowe*

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych wyceniane są w cenach ich nabycia pomniejszone o odpisy spowodowane trwałą utratą wartości i według wartości godziwej. Skutki przeszacowania innych inwestycji wycenionych wg wartości godziwej in plus zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny - zmniejsza kapitał. W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych/kosztów finansowych.

8. *Zapasy*

Zapasy wyceniane są:

- w cenach zakupu nie wyższych od ceny sprzedaży netto (materiały i towary),
- w cenach ewidencyjnych skorygowanych o różnicę pomiędzy cenami ewidencyjnymi a rzeczywistym kosztem ich wytworzenia (produkty gotowe).

Wartość zapasów korygowana jest o ewentualnie o utworzone odpisy aktualizujące.

Odpisy tworzy się w następujący sposób:

- 100% na zapasy zniszczone i zepsute – zidentyfikowane podczas inwentaryzacji zapasów,
- 100% na zapasy, które utraciły przydatność rynkową.

Do wyceny rozchodu zapasów stosowana jest metoda “pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

9. *Należności krótko- i długoterminowe*

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Na należności przeterminowane powyżej 365 dni odpis aktualizujący stanowi 100% ich wartości, na należności przeterminowane lub jeszcze nie przeterminowane o dużym stopniu wątpliwości co do ich otrzymania w wartości wiarygodnie oszacowanej przez Spółkę. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

10. *Investycje krótkoterminowe*

Udziały, akcje i inne papiery wartościowe wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, a gdy istnieje aktywny rynek wycena dokonywana jest według wartości godziwej.

Udzielone pożyczki w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

Składniki aktywów wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

11. *Czynne rozliczenia międzyokresowe*

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

12. *Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe*

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty na dzień bilansowy. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego środków trwałych wykazywane są w wartości kapitału pozostającego do spłaty.

13. *Kapitał zakładowy*

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

14. *Rezerwy*

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odpłaty emerytalne, są szacowane na każdy dzień bilansowy metodą aktuarialną.

15. *Bierne rozliczenia międzyokresowe*

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez jej kontrahentów, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikające z przyjętych przez Spółkę niefakturowanych dostaw i usług prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu niewykorzystanych urlopów prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako rezerwy na świadczenia pracownicze.

16. *Zobowiązania finansowe*

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdy kontrakt, który skutkuje jednocześnie powstaniem aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartej między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Spółka zalicza do pozostałych zobowiązań finansowych zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

17. *Przychody przyszłych okresów*

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych, przy czym zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

Ujemna wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a wyższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.

Ujemną wartość firmy, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, Spółka zalicza do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

Ujemna wartość firmy odpisuje się w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów, ustalonych przez Spółkę przejmującą na dzień połączenia, niestanowiących jednak zobowiązania ujawnionego w wyniku połączenia. Odpis ten następuje w tym okresie sprawozdawczym, w którym straty i koszty wpływają na wynik finansowy. Jeżeli straty i koszty te nie zostały poniesione w uprzednio przewidywanych okresach sprawozdawczych, to dotyczącą ich ujemną wartość firmy odpisuje się w sposób określony w paragrafie wyżej.

18. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, za wyjątkiem różnic przejściowych dotyczących wartości firmy, której amortyzacja nie powoduje obniżenia podstawy opodatkowania lub wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw ani nabycia jednostki albo jej zorganizowanej części i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto ani na podstawę opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wspomniane różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do

dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są w bilansie oddzielnie.

19. *Transakcje w walucie obcej*

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego danej waluty ustalonego przez NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

20. *Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS*

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełny etat. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów na podstawie odpisu podstawowego.

Celem Funduszu jest finansowanie działalności majątku socjalnego Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane obciążenia Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki Funduszu.

Środki pieniężne Funduszu oraz inne jego aktywa są zablokowane i Spółka nie może z nich korzystać w celu osiągnięcia przychodów.

21. *Uznawanie przychodów*

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

21.1 *Sprzedaż towarów*

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

21.2 *Świadczenie usług*

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi.

21.3 *Odsetki*

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

21.4 *Dywidendy*

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

BILANS NA DZIEŃ 30.06.2009 R. (w tys. zł)

	Stan na 2009.06.30	Stan na 2008.12.31	Stan na 2008.06.30
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	150 794	152 607	147 832
Wartości niematerialne i prawne	1 368	1 439	1 509
Rzeczowe aktywa trwałe	39 561	38 425	39 498
Należności długoterminowe	1 422	5 134	4 731
Inwestycje długoterminowe	105 962	105 288	100 853
1.Długoterminowe aktywa finansowe	105 962	105 288	100 853
a) w jednostkach powiązanych	105 586	104 805	97 263
b) w pozostałych jednostkach	376	483	3 590
- udziały i akcje	0	0	0
- udzielone pożyczki	376	483	3 590
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 481	2 322	1 241
1.Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 481	2 322	1 241
II. AKTYWA OBROTOWE	64 891	56 934	77 253
Zapasy	19 858	17 138	19 859
Należności krótkoterminowe	40 105	32 715	49 438
1.Należności od jednostek powiązanych	14	2 999	874
2. Należności od pozostałych jednostek	40 091	29 716	48 564
Inwestycje krótkoterminowe	4 063	6 990	6 665
1.Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 063	6 990	6 665
a) w jednostkach powiązanych	1 279	4 469	
- udzielone pożyczki	1 279	4 469	
a) w pozostałych jednostkach	2 746	2 286	6 503
- udziały i akcje	2 434	1 953	5 309
- inne papiery wartościowe	0	0	
- udzielone pożyczki	312	332	1 194
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	38	236	162
Rozliczenia międzyokresowe	866	91	1 291
AKTYWA RAZEM	215 686	209 541	225 085

PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	122 628	122 206	131 287
Kapitał podstawowy	23 167	23 167	23 167
Kapitał zapasowy	108 037	108 037	107 917
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 997	0	120
Zysk (strata) netto	422	-8 997	83
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	93 058	87 335	93 798
Rezerwy na zobowiązania	2 032	1 072	1 193
1) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	605	561	326
2) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	357	510	467
a) długoterminowa	35	35	35
b) krótkoterminowa	323	476	432
3) Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 070	0	400
Zobowiązania długoterminowe	25 327	33 302	26 838
1) Wobec jednostek powiązanych	500	4 641	4 941
2) Wobec pozostałych jednostek	24 827	28 661	21 897
Zobowiązania krótkoterminowe	56 177	42 568	56 958
1) Wobec jednostek powiązanych	7 489	660	992
2) Wobec pozostałych jednostek	48 439	41 761	55 464
3) Fundusze specjalne	249	147	502

Rozliczenia międzyokresowe	9 522	10 393	8 809
1) Inne rozliczenia międzyokresowe	9 522	10 393	8 809
- długoterminowe	7 697	8 522	7 163
- krótkoterminowe	1 825	1 871	1 646
PASYWA RAZEM	215 686	209 541	225 085

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)	Stan na 2009.06.30	Stan na 2008.12.31	Stan na 2008.06.30
Wartość księgowa	122 628	122 206	131 287
Liczba akcji	23 166 700	23 166 700	23 166 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,29	5,28	5,67

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	Stan na 2009.06.30	Stan na 2008.12.31	Stan na 2008.06.30
1. Zobowiązania warunkowe	80 218	62 952	43 453
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	80 218	62 952	43 453
- udzielonych gwarancji i poręczeń	80 218	62 952	43 453

Rusiec, 30 sierpnia 2009

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 30.06.2009 R. (w tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	okres od 2009.01.01 do 2009.06.30	okres od 2008.01.01 do 2008.06.30
Przychody ze sprzedaży	65 966	52 823
- w tym od jednostek powiązanych	5 677	3 616
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	51 437	45 806
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14 529	7 017
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	53 418	39 050
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	39 849	32 651
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 569	6 399
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 548	13 773
Koszty sprzedaży	9 506	7 170
Koszty ogólnego zarządu	3 522	3 787
Zysk (strata) na sprzedaży	-480	2 816
Pozostałe przychody operacyjne	2 229	1 383
Pozostałe koszty operacyjne	603	969
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 146	3 230
Przychody finansowe	883	741
Koszty finansowe	1 639	3 598
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	390	373
Podatek dochodowy	-32	290
a) część bieżąca	84	722
b) część odroczone	-116	-432
Zysk (strata) netto	422	83

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł) - podstawowy i rozwodniony	0,018	0,003
--	-------	-------

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

Średnioważona liczba akcji w okresach:

- rok 2008 23.166.700
- rok 2009 23.166.700

Rusiec, 30 sierpnia 2009

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 30.06.2009 R. (w tys. zł)

	okres od 2009.01.01 do 2009.06.30	okres od 2008.01.01 do 2008.12.31	okres od 2008.01.01 do 2008.06.30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	131 203	131 203	131 203
- korekty błędów podstawowych			
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	131 203	131 203	131 203
1.Kapitał zakładowy na początek okresu	23 167	23 167	23 167
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- emisja akcji	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 167	23 167	23 167
2.Kapitał zapasowy na początek okresu	108 037	82 273	82 273
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	25 764	25 644
a) zwiększenia (z tytułu)	0	25 764	25 644
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0
- z podziału zysku ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	0	25 764	25 644
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	108 037	108 037	107 917
3.Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-8 997	25 764	25 764
3.1.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		25 764	25 764
a) korekty błędów podstawowych	0	0	0
3.2.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	25 764	25 764
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	25 764	25 644
-przekazania na kapitał zapasowy	0	25 764	25 644
-pokrycia straty za lata ubiegłe	0	0	0
-wypłaty dywidendy	0	0	0
3.3.Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	120
3.4.Strata z lat ubiegłych na początek okresu	8 997	0	0
3.5.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zmniejszenie (z tytułu)			
3.6.Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 997	0	0
3.7.Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 997	0	120
4.Wynik netto	422	-8 997	83
a) zysk netto	422	-8 997	83
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	122 628	122 206	131 287
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	122 628	122 206	131 287

Rusiec, 30 sierpnia 2009

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
OD 01.01.2009 R. DO 30.06.2009 R. (w tys. zł) (metoda pośrednia)

	okres od 2009.01.01 do 2009.06.30	okres od 2008.01.01 do 2008.06.30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	422	83
II. Korekty razem :	4 364	-2 207
1. Amortyzacja	2 893	2 568
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1	1
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 369	1 503
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-574	1 301
5. Zmiana stanu rezerw	961	603
6. Zmiana stanu zapasów	-2 720	-6 234
7. Zmiana stanu należności	-8 311	2 190
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 552	-2 366
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 806	-1 773
10. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	4 786	-2 124
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 735	7 801
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	150	120
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	900
3. Z aktywów finansowych, w tym	5 585	6 781
a) w jednostkach powiązanych	4 300	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	4 300	0
b) w pozostałych jednostkach	1 285	6 781
- zbycia aktywów finansowych	1 100	189
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	107	0
- odsetki	77	698
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	5 894
II. Wydatki	5 660	19 582
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	438	5 302
2. Inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym :	5 222	13 980
a) w jednostkach powiązanych	5 222	13 955
- nabycie aktywów finansowych	3 454	13 955
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 768	0
b) w pozostałych jednostkach	0	25
- nabycie aktywów finansowych	0	25
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	300
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	74	-11 781

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 011	20 031
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	3 011	15 578
3. Inne wpływy finansowe	0	4 453
II. Wydatki	8 069	6 361
1. Spłaty kredytów i pożyczek	0	4 475
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 403	0
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	282	239
4. Odsetki	1 384	1 647
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 059	13 670
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-199	-235
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-198	-236
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	-1
F. Środki pieniężne na początek okresu	232	400
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	33	165
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2	3

Rusiec, 30 sierpnia 2009

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	w tys. zł				
	Data objęcia kontroli/ uzyskania znaczącego wpływu	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Wartość udziałów / akcji wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji
Pamapol Logistic Sp. z o.o.	01.02.2003 r.	100,00	1 050	0	1 050
Naturis Sp. Z o.o.	03.10.2005 r.	100,00	29 489	0	29 489
Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo Warzywnego Sp. z o.o.	08.12.2005 r.	93,58	7 032	0	7 032
Zakłady Przetwórstwa Owocowo Warzywnego Ziębice Sp. z o.o.	08.03.2007 r.	100,00	12 834	0	12 834
MitMar Sp. z o.o.	31.05.2007 r.	100,00	24 826	0	24 826
Pamapol Dystrybucja Sp. z o.o.	14.06.2007 r.	100,00	450	0	450
CENOS Sp. z o.o.	23.06.2007 r.	100,00	23 626	0	23 626
HUTA SZKŁA Sławno Sp. z o.o.	23.06.2007 r.	100,00	3 142	0	3 142
Razem			102 449		102 449

Pamapol S.A. posiada bezpośrednio 18,68 % udziałów w WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o., a pośrednio poprzez spółkę zależną Naturis Sp. z o.o., która jest jednostką dominującą dla WZPOW Kwidzyn kolejne 74,9% kapitału zakładowego.

Pamapol S.A. wykazuje w długoterminowych aktywach finansowych udziały w Spółce HUTA SZKŁA Sławno Sp. z o.o. w wartości równej cenie nabycia w kwocie 3.141.600,00 zł. Dokonana analiza wskazuje, iż wartość odzyskiwalna udziałów Spółki HUTA SZKŁA Sławno Sp. z o.o. jest wyższa od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym. Zdaniem Zarządu Spółki Pamapol S.A. nie zachodzi potrzeba dokonywania odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Zarząd podtrzymuje chęć zbycia Spółki HUTA SZKŁA Sławno Sp. z o.o., o czym informował Akcjonariuszy w raporcie bieżącym nr 2/2009 z dnia 15.01.2009 r.

Nota 2

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO z tytułu:	w tys. zł		
	stan na 30.06.2009	stan na 31.12.2008	stan na 30.06.2008
– niezapłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	220	202	199
– naliczonych i niezapłaconych odsetek kredytowych i odsetek od pozostałych zobowiązań	170	122	127
– rezerwy na świadczenia emerytalne i urlopowe	68	97	89
– rezerw na przewidywane koszty	220	13	110
– wyceny instrumentów finansowych (-)	1 464	1 555	693
– niezrealizowanych różnic kursowych z wyceny (-)	15	0	23
– wyceny zapasów	35	44	0
– odpisu aktual. wartość należności	289	289	0
Razem	2 481	2 322	1 241

Nota 3

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO z tytułu:	w tys. zł		
	stan na 30.06.2009	stan na 31.12.2008	stan na 30.06.2008
– naliczonych i nieotrzymanych odsetek od pożyczek i należn.	64	42	11
– leasingu finansowego otrzymanego - podatkowo operacyjnego	88	82	40
– leasingu finansowego oddanego - podatkowo najmu	0	191	147
– różnicy pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową ŚT	453	172	128
– niezrealizowanych różnic kursowych z wyceny (+)	0	74	0
Razem	605	561	326

Nota 4

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	w tys. zł		
	stan na 30.06.2009	stan na 31.12.2008	stan na 30.06.2008
Stan na początek okresu	510	303	303
a) zwiększenia z tytułu:		207	164
– aktualizacja rezerwy na świadczenia urlopowe		207	164
b) zmniejszenia z tytułu:	153		
– aktualizacja rezerwy na świadczenia urlopowe	153		
Stan na koniec okresu	357	510	467

Nota 5

POZOSTAŁE REZERWY	w tys. zł		
	okres od 2009.01.01 do 2009.06.30	okres od 2008.01.01 do 2008.12.31	okres od 2008.01.01 do 2008.06.30
Stan na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenia z tytułu:	1 548	1 876	1 111
– rezerwa na koszty marketingowe	1 030	1 625	860
– rezerwa na koszty opłaty za korzystanie ze środowiska	40	0	0
– rezerwa na koszty energii elektrycznej	120	120	120
– rezerwa na koszty odsetek od pożyczek	91	0	0
– rezerwa na koszty nierozliczonych promocji	267	131	131
b) zmniejszenia z tytułu:	478	1 876	711
– wykorzystanie rezerwy na koszty marketingowe	0	1 625	460
– rozwiązanie rezerwy na koszty energii elektrycznej	120	120	120
– rozwiązanie rezerwy na koszty odsetek od pożyczek	91	0	0
– wykorzyst. rezerwy na koszty nierozliczonych promocji	267	131	131
Stan na koniec okresu	1 070	0	400

Nota 6

ODPISY AKTUALIZUJĄCE	w tys. zł		
	okres od 2009.01.01 do 2009.06.30	okres od 2008.01.01 do 2008.12.31	okres od 2008.01.01 do 2008.06.30
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących			
Odwrócenie odpisów aktualizujących			
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	-	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących			
Odwrócenie odpisów aktualizujących			
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	-7 704	-8 185	-3 647
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-88	-5 964	-1 427
Odwrócenie odpisów aktualizujących	569	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 128	4 706	1 758
Zawiązanie odpisów aktualizujących	0	3 144	119
Odwrócenie odpisów aktualizujących	520	9	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	191	235	25
Zawiązanie odpisów aktualizujących	0	234	0
Odwrócenie odpisów aktualizujących	16	54	48

Nota 7

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	okres od 2009.01.01 do 2009.06.30	okres od 2008.01.01 do 2008.06.30
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	93	101
Dotacje rozliczane w czasie	891	838
Inne dotacje	0	20
Rozwiązanie rezerwy	153	0
Otrzymane odszkodowania	58	34
Sprzedaż złomu i innych odpadów oraz odzysk	5	22
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności	520	0
Rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy	16	48
Odpisane przedawnione zobowiązania	47	0
Pozostałe przychody	446	319
Razem	2 229	1 383

Nota nr 8

Wyjaśnienie niezgodności pomiędzy stanem środków pieniężnych w bilansie a ich wartością wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych.	Stan wg rachunku przepływów pieniężnych	Stan wg bilansu	Różnica	Objaśnienie przyczyn różnic
Środki pieniężne na początek okresu	232	236	-4	Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej na dzień 31.12.2008 r.
Środki pieniężne na koniec okresu	33	38	-5	Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej na dzień 30.06.2009 r.