

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY PAMAPOL
ZA OKRES 01.01.2006 R. – 31.12.2006 R.**

Rusiec, 3 lipiec 2007

SPIS TREŚCI DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO ZA ROK 2006	3
SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ PAMAPOL S.A. NA DZIEŃ 31.12.2006 R.	16
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.	18
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE DO 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.	19
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE DO 01.01.2005 R. DO 31.12.2005 R.	20
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.	21
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	23
NOTA NR 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	23
NOTA NR 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25
NOTA NR 3. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	27
NOTA NR 4. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	27
NOTA NR 4. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	29
NOTA NR 5. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	29
NOTA NR 6. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	29
NOTA NR 7. ZAPASY	30
NOTA NR 8. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30
NOTA NR 9. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	32
NOTA NR 10. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	32
NOTA NR 11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	33
NOTA NR 12. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	33
NOTA NR 13. KAPITAŁ ZAPASOWY	34
NOTA NR 14. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	34
NOTA NR 15. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	34
NOTA NR 16. REZERWA A TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	34
NOTA NR 17. REZERWY	35
NOTA NR 18. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	35
NOTA NR 19. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	40
NOTA NR 20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	44
NOTA NR 21. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO POZYCJI POZABILANSOWYCH	44
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	44
NOTA NR 22. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	44
NOTA NR 23. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	45
NOTA NR 24. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	45
NOTA NR 25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	46
NOTA NR 26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	46
NOTA NR 27. PRZYCHODY FINANSOWE	46
NOTA NR 28. KOSZTY FINANSOWE	47
NOTA NR 29. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	47
NOTA NR 30. PODATEK DOCHODOWY ODROZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	48

NOTA NR 31. PODATEK ODROZCZONY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM	48
NOTA NR 32. WYLICZENIE ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI W ROKU 2006	48
NOTA NR 33. OBJAŚNIENIE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	48
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	49
NOTA NR 1. INSTRUMENTY FINANSOWE	49
NOTA NR 2. POZYCJE POZABILANSOWE	55
NOTA NR 3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA	55
NOTA NR 4. KOSZTY I PRZYCHODY DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ	56
NOTA NR 5. KOSZTY WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	56
NOTA NR 6. PONIESIONE I PLANOWANE NA 2007 ROK NAKŁADY INWESTYCYJNE	56
NOTA NR 7. INFORMACJE O TRANSAKCIACH EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	57
NOTA NR 8. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI	58
NOTA NR 9. INFORMACJA O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU	58
NOTA NR 10. WYNAGRODZENIA, NAGRODY WYPŁACONE CZŁONKOM ZARZĄDU I RN W 2006 ROKU	58
NOTA NR 11. ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA UDZIELONE ZARZĄDOWI I RN W 2006 ROKU	60
NOTA NR 12. INFORMACJA O ZDARZENIACH Z LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W BIEŻĄCYM SPRAWOZDANIU	60
NOTA NR 13. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	60
NOTA NR 14. INFORMACJA O RELACJACH POMIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM	60
NOTA NR 15. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	60
NOTA NR 16. KOREKTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z LAT UBIEGŁYCH ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC	60
NOTA NR 17. ZMIANA STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	66
NOTA NR 18. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH	66
NOTA NR 19. ZAGROŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	66
NOTA NR 20 INFORMACJE DOTYCZĄCE POŁĄCZENIA SPÓŁEK	66
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	68

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 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

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 31.12.2006 r.

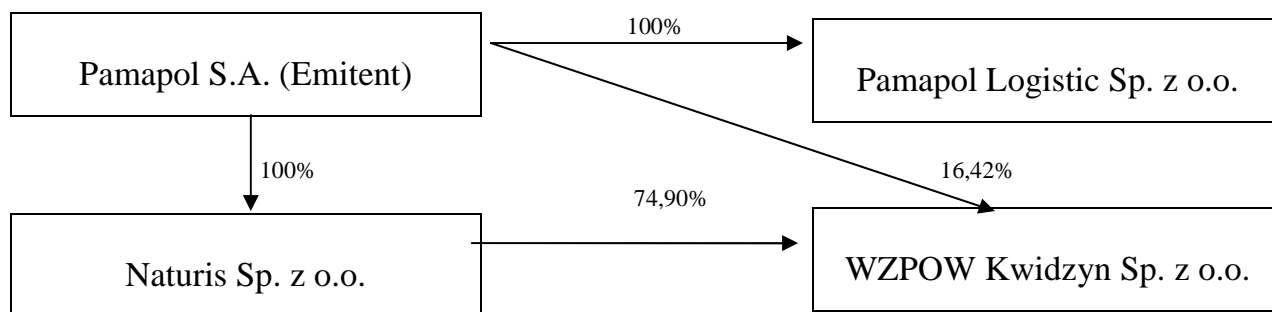
„PAMAPOL” S.A. posiada udziały w następujących spółkach:

- „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. – 16,42 % udziałów (bezpośrednio) (16,42 % głosów na WZW)

Data nabycia udziałów – 08.12.2005 r. – 31.12.2006 r.



„PAMAPOL-LOGISTIC” Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 400.000,00 zł i dzieli się na 800 udziałów po 500 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Numer KRS: 0000178825

„NATURIS” Sp. z o.o.

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Numer KRS: 0000074287

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- przetwórstwo warzyw i owoców,
- prowadzenie działalności handlowej (wyroby własne i towary),
- świadczenie usług składowania i przechowywania towarów,
- świadczenie usług związanych z uprawami warzyw i ich zbiorem,
- świadczenie usług z tytułu przerobu warzyw.

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

Nr KRS: 0000024224

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 za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.

Pierwsze sprawozdanie finansowe sporządzone jest 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 bieżącym roku obrotowym 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.

Porównywalne dane dotyczące bilansu stanowią dane Grupy kapitałowej PAMAPOL S.A. na dzień 31.12.2005 r., natomiast dane porównywalne rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych stanowią sprawozdania Grupy Kapitałowej PAMAPOL za okres od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.

V. Skład organów Spółki:

W skład Zarządu PAMAPOL S.A. od dnia 13 grudnia 2004 do dnia 10 lutego 2006 roku wchodził:

Mariusz Szataniak – Prezes Zarządu,

Roman Żuberek – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodzi:

Paweł Szataniak – Prezes Zarządu

Mariusz Szataniak – Wiceprezes Zarządu

Roman Żuberek - Wiceprezes Zarządu

Zmiany dokonano w dniu 10 lutego 2006 zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej PAMAPOL SA od dnia 18.04.2005 roku i na dzień 10 lutego 2006 roku wchodzi:

Paweł Szataniak -Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Wiesław Szataniak -Członek Rady Nadzorczej

Justyna Szataniak -Członek Rady Nadzorczej

Ewa Szataniak -Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Wiesław Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Rafał Tuzimek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Ewa Szataniak – Sekretarz Rady Nadzorczej

Justyna Szataniak – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Kamiński – Członek Rady Nadzorczej

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

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

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.

VIII. Porównywalność sprawozdań

Uprzednio sporządzone sprawozdania finansowe za okres 01.01.2005 – 31.12.2005 r. podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. Zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt finansowych z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz błędów podstawowych zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej nr 16.

IX. Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „PAMAPOL” sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym obejmującym bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające

sporządzone zostały zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744) oraz zgodnie z załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1743). Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Stały Komitet ds. Interpretacji.

1. Określenie roku obrotowego i okresu sprawozdawczego

- 1.1. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej PAMAPOL jest rok kalendarzowy.
- 1.2. Okresem sprawozdawczym jest jeden miesiąc.

2. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

- 2.1. Księgi rachunkowe PAMAPOL Spółka Akcyjna są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej.
- 2.2. Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie Spółki, mieszczącej się przy ulicy Wieluńskiej 2, 97-438 Rusiec.

3. Format i zawartość sprawozdania finansowego

- 3.1. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych lub na każdy inny dzień bilansowy.
- 3.2. Sprawozdanie finansowe obejmuje:
 - 3.2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 3.2.2. Bilans,
 - 3.2.3. Rachunek zysków i strat,
 - 3.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - 3.2.5. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),
 - 3.2.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Zasady rachunkowości.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane jednostki dominującej oraz jednostek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest za rok obrotowy właściwy dla jednostki dominującej. Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w trakcie roku ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od momentu ich nabycia lub do dnia ich sprzedaży.

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

Na dzień nabycia jednostki zależnej jej aktywa i pasywa wyceniane są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów stanowi wartość firmy. Natomiast nadwyżka wartości przejętych aktywów wyrażonych w wartościach godziwych ponad cenę nabycia ujmowana jest w niepodzielonym wyniku z lat ubiegłych. 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	2,5%,10%
Urządzenia techniczne i maszyny	10%,14%,20%
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 finansowe w podmiotach powiązanych nie podlegających konsolidacji wykazywane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można wiarygodnie oszacować kwotę tego zobowiązania.

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

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

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

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

Średnie kursy wymiany złotego

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

	Okres bieżący	Okres porównawczy
	31.12.2006	31.12.2005
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	3,8312	3,8598
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	3,8991	4,0232
Najwyższy kurs w okresie	4,0434	4,2756
	Tabela 126/A/NBP/2006	Tabela nr 83/A/NBP/2005
Najniższy kurs w okresie	3,7726	3,8598
	Tabela nr 42/A/NBP/2006	Tabela nr 252/A/NBP/2005

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

Podstawowe pozycje bilansu

	(w tys. EUR)	
	Okres bieżący 31.12.2006	Okres porównawczy 31.12.2005
Aktywa razem	66 798	38 608
I. Aktywa trwałe	22 823	15 128
II. Aktywa obrotowe	43 975	23 480
Pasywa razem	66 798	38 608
III. Kapitał własny	30 492	9 940
IV. Kapitały mniejszości	1 143	3 015
V. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 163	25 653

Do przeliczenia danych bilansu na 31.12.2006 r. przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 3,8312 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień roku 2005 przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 3,8598 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

	(w tys. EUR)	
	Okres bieżący 31.12.2006	Okres porównawczy 31.12.2005
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	46 594	23 301
B. Koszty działalności operacyjnej	41 691	19 379
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	4 903	3 922
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 043	3 694
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 495	4 893
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
K. Zysk (strata) brutto	4 495	4 893
N. Zysk (strata) netto	3 751	4 140

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za roku obrotowy 2006 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 3,8991 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za rok obrotowy 2005 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 4,0232 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych

(w tys. EUR)

	Okres bieżący 31.12.2006	Okres porównawczy 31.12.2005
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-5 874	+878
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-10 279	-5 434
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	+22 423	+4 567
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/- B+/-C)	+6 270	+11
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	+6 382	+13
F. Środki pieniężne na początek okresu	82	67
G. Środki pieniężne na koniec okresu	6 464	82

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący 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 3,8991 PLN/EUR,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2005 roku, tj. Kurs 3,8598 PLN/EUR,
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2006 roku, tj. Kurs 3,8312 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za rok 2005 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 4,0232 PLN/EUR,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2004 roku, tj. Kurs 4,0790 PLN/EUR,
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2005 roku, tj. Kurs 3,8598 PLN/EUR.

Rusiec, 3 lipiec 2007 r.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG MSSF

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2006 R. (w tys. zł)

	nota	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE		87 439	58 391
Wartości niematerialne i prawne	1	1 909	1 819
Rzeczowe aktywa trwałe	2	75 812	54 422
Inwestycje długoterminowe	3	509	509
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4	3 482	27
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4	350	
Należności długoterminowe	4	3 590	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5,6	1 787	1 614
II. AKTYWA OBROTOWE		168 479	90 629
Zapasy	7	58 246	42 174
Należności z tytułu dostaw i usług	8	58 688	36 131
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8		
Pozostałe należności krótkoterminowe	8	10 108	4 217
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		7 826	
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne przeznaczone do obrotu			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	822	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	24 771	321
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10	7 317	7 317
Rozliczenia międzyokresowe	11	701	469
AKTYWA RAZEM		255 918	149 020

PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY		121 201	50 006
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		116 820	38 367
Kapitał podstawowy	12	23 167	17 167
Kapitał zapasowy	13	56 496	
Kapitał z aktualizacji wyceny	14	-22	-4
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		22 552	4 548
Zysk roku bieżącego		14 627	16 656
Udziały mniejszości	15	4 381	11 639
II. ZOBOWIĄZANIA		126 621	92 178
Zobowiązania długoterminowe		57 720	32 976
Długoterminowe kredyty i pożyczki	18	50 227	27 137
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	18	2 213	946
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	3 088	3 253
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	2 192	1 640
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe		68 901	59 202
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	19	34 106	30 063

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	19	1 718	878
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	24 999	19 595
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19	1 616	1 818
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19	5 581	4 064
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	857	532
Rezerwy krótkoterminowe	17	24	2 252
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
III. ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE		8 096	6 836
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	20	7 004	5 923
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	20	945	823
Inne rozliczenie międzyokresowe	20	147	90
PASYWA RAZEM		255 918	149 020

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
Wartość księgowa	116 820	38 367
Liczba akcji	23 166 700	17 166 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,04	2,23

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
1. Zobowiązania warunkowe	675	26 260
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	675	26 260
- udzielonych gwarancji i poręczeń	675	26 260

Rusiec, 3 lipca 2007 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R. (w tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	nota	okres od 2006.01.01 do 2006.12.31	Okres od 2005.01.01 do 2005.12.31
Przychody ze sprzedaży		181 676	93 745
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	22	156 972	89 829
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23	24 704	3 916
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	24	132 560	60 691
Koszt sprzedanych produktów i usług	24	110 580	57 110
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	24	21 980	3 581
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		49 116	33 054
Koszty sprzedaży	24	15 458	3 818
Koszty ogólnego zarządu	24	14 539	13 457
Zysk (strata) ze sprzedaży		19 119	15 779
Pozostałe przychody operacyjne	25	4 728	1 800
Pozostałe koszty operacyjne	26	4 184	2 717
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		19 663	14 862
Przychody finansowe	27	1 841	6 643
Koszty finansowe	28	3 978	1 821
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		17 526	19 684
Podatek dochodowy	29,30	2 673	2 784
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		14 853	16 900
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zyski (straty) mniejszości		226	244
Zysk (strata) netto		14 627	16 656

ZYSK NETTO, Z TEGO PRZYPADAJĄCY:	nota	okres od 2006.01.01 do 2006.12.31	Okres od 2005.01.01 do 2005.12.31
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		14 627	16 656
Akcjonariuszom mniejszościowym		226	244

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ)	nota	okres od 2006.01.01 do 2006.12.31	Okres od 2005.01.01 do 2005.12.31
Zysk netto		14 627	16 656
Średnioważona liczba akcji	32	20 355 741	17 166 700
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,72	0,97

Rusiec, 3 lipiec 2007 r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 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 01.01.2006 r.	17 167	-4		20 123	37 286	11 331	48 617
Korekta błędów				1 081	1 081	308	1 389
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	17 167	-4		21 204	38 367	11 639	50 006
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 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		-18			-18	-6	-24
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale Własnym		-18			-18	-6	-24
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.				14 627	14 627	226	14 853
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.		-18		14 627	14 609	220	14 829
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy	6 000	56 496			62 496		62 496
Skutki z połączenia jednostek gospodarczych				1 348	1 348	-7 478	-6 130
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2006 r.	23 167	56 474		37 179	116 820	4 381	121 201

Rusiec, 3 lipiec 2007 r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2005 R. DO 31.12.2005 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 01.01.2005 r.	17 167	0	0	5 680	22 847	0	22 847
Korekta błędów				-4	-4		-4
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				99	99		99
Saldo po zmianach	17 167	0	0	5 775	22 942	0	22 942
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 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		-4			-4	-1	-5
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale Własnym	0	-4	0	0	-4	-1	-5
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.				16 656	16 656	244	16 900
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.	0	-4	0	16 656	16 652	243	16 895
Dywidendy				-1 403	-1 403		-1403
Wyemitowany kapitał podstawowy							
Skutki z połączenia jednostek gospodarczych				176	176	11 396	11 572
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2005 r.	17 167	-4	0	21 204	38 367	11 639	50 006

Rusiec, 3 lipiec 2007 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
(w tys. zł)

	okres od 2006.01.01 do 2006.12.31	okres od 2005.01.01 do 2005.12.31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
Zysk netto przed opodatkowaniem	17 526	19 684
Korekty:	9 662	-142
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	6 980	4 436
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-907	62
Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz dywidend	3 265	1 721
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Odpis ujemnej wartości firmy		-5 936
Zyski (starty) kursowe	324	-425
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	27 188	19 542
Zmiana stanu zapasów	-16 043	-4 886
Zmiana stanu należności	-31 973	-7 456
Zmiana stanu zobowiązań	6 946	-3 428
Zmiana stanu rezerw	-1 350	1 222
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 209	1 535
Inne korekty	70	-465
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	- 16 371	6 064
Zapłacone odsetki	-3 337	-1 408
Zapłacony podatek dochodowy	-3 194	-1 122
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-22 902	3 534
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przyjęte środki pieniężne	-5 871	-20 361
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-25 626	-8 008
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	230	130
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do Sprzedaży	-16 640	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 693	
Udzielone pożyczki	-1 150	
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek		708
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	2 261	5 588
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		
Odsetki otrzymane	20	80
Dywidendy otrzymane	3	
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-40 080	-21 863
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	62 496	
Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		

Otrzymane kredyty i pożyczki	55 350	26 953
Spłaty kredytów i pożyczek	-29 164	-6 996
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 253	-1 256
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		-327
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Inne wydatki finansowe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	87 429	18 374
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	24 447	45
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	316	271
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	3	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	24 763	316

Rusiec, 3 lipiec 2007 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

1. Wartości niematerialne i prawne

Nota 1

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	84	37
- oprogramowanie komputerowe	84	37
c) inne wartości niematerialne i prawne	1 825	1 782
Wartości niematerialne i prawne razem	1 909	1 819

Nota 1a

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) własne	1 909	1 819
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Wartości niematerialne i prawne razem	1 909	1 819

Na pozycje innych wartości niematerialnych i prawnych składają się:

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

Wartość początkowa : 1.980,00 tys. zł

Okres amortyzacji : 20 lat

Dotychczasowe umorzenie ujęte w księgach spółki dominującej: 495 tys. zł

Korekta umorzenia za lata 2004-2006 – 297 tys. zł

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

2. Znaki towarowe

Wartość początkowa : 3.686,00 tys. zł

Umorzenie: 3.356,00 tys. zł

Odpis aktualizujący: 287,00 tys. zł

Wartość bilansowa : 43,00 tys. zł

Odpis aktualizujący został utworzony w roku 2005.

3. Oprogramowanie komputerów:

Wartość początkowa : 287,00 tys. zł

Umorzenie: 203,00 tys. zł

Wartość bilansowa: 84,00 tys. zł

w tym w pełni zamortyzowana wartość oprogramowania komputerów, nadal używana 202,00 tys. zł.

4. Inne (wzory użytkowe, prawa autorskie):

Wartość początkowa: 86,00 tys. zł

Umorzenie: 86,00 tys. zł

Wartość bilansowa: 0,00 tys. zł

Nota 1b

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)							
	A	b	C		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a)wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			280	202	5 337		5 617
b) zwiększenia (z tytułu)			85	85	50		135
- przyjęcie z inwestycji							
- zakupów			85	85	50		135
c) zmniejszenia (z tytułu)							
- wyksięgowanie							
- sprzedano jako wyrób							
d)wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			365	287	5 387		5 752
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu			243	165	3 555		3 798
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			38	38	7		45
- amortyzacja bieżąca			38	38	7		45
- wyksięgowanie							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			281	203	3 562		3 843
i) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			84	84	1 825		1 909

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) środki trwałe, w tym:	62 036	52 146
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 068	8 053
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 014	19 850
- urządzenia techniczne i maszyny	28 003	20 579
- środki transportu	6 300	2 921
- inne środki trwałe	651	743
b) środki trwałe w budowie	12 415	2 276
c) Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 361	
Rzeczowe aktywa, razem	75 812	54 422

Nota 2a

Środki trwałe	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) własne	57 685	50 300
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 351	1 846
Środki trwałe, razem	62 036	52 146

Wartość brutto wszystkich środków trwałych w pełni zamortyzowanych, a znajdujących się nadal w użytkowaniu - 19.258 tys. zł.

Zastawy i hipoteki na rzeczowym majątku trwałym stanowiące zabezpieczenia zobowiązań (kwota ogólna zobowiązań) :

- a) Hipoteki na nieruchomościach do kwoty:
 - 60 mln PLN
- b) zastawy na rzeczowym majątku ruchomym do kwoty:
 - 25,7 mln PLN

Nota 2 b

Zmiana rzeczowych aktywów trwałych (według grup rodzajowych)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 053	32 380	42 616	9 614	1 107	93 770
b) zwiększenia (z tytułu)	15	1 498	11 157	9 212	90	21 972
- przejęcie aktywów spółki zależnej	15	5		43	5	68
- zakup		30	11 056	6 287	81	17 454
- modernizacja		1 463	101	5	4	1 573
- leasing				2 877		2 877
c) zmniejszenia (z tytułu)		1 902	980	6 171	7	9 060
- przeniesienie do środków trwałych w budowie/przekazanie do umów leasingu finansowego		1 902		3 997		5 899
- sprzedaż			379	1 956		2 335
- likwidacja			601	218	7	826
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 068	31 976	52 793	12 655	1 190	106 682
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		12 576	21 982	6 694	372	41 624
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		386	2 808	-339	167	3 022
- amortyzacja w spółce zależnej przejętej w trakcie roku				12		12
- amortyzacja bieżąca		1 472	3 645	1 710	170	6 997
- likwidacja środków trwałych			-591	-188	-7	-786
- przeniesienie do środków trwałych w budowie		-826				-826
- sprzedaż			-379	-1 878		-2 257
- różnica pomiędzy amortyzacją historyczną a liczoną od wartości godziwej		-260	+133	+5	+4	-118
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		12 962	24 790	6 355	539	44 646
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	8 068	19 014	28 003	6 300	651	62 036

3. Inwestycje długoterminowe

Nota 3

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) stan na początek okresu	509	0
b) zwiększenia (z tytułu)		509
c) zmniejszenia (z tytułu)		0
d) stan na koniec okresu	509	509

4. Długoterminowe aktywa finansowe

Nota 4

Długoterminowe aktywa finansowe	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) w jednostkach zależnych i wspólnych zależnych		24
- udziały lub akcje		24
- udzielone pożyczki		
b) w jednostkach pozostałych	3 832	3
- udziały lub akcje	3 482	3
- udzielone pożyczki	350	
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	3 832	27

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to:

- akcje WIELTON S.A. w Wieluniu objęte przez spółkę dominującą PAMAPOL S.A. kwocie 3.479 tys. zł,
- udziały spółki zależnej WZPOW Kwidzyn w Przedsiębiorstwie FRUCTOPOL Sp. z o.o. w Warszawie, w kwocie 3 tys. zł.

Nota 4a

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) stan na początek okresu	27	469
b) zwiększenia (z tytułu)	3 829	3
- udzielenie pożyczki	350	
- nabycie udziałów i akcji w jednostkach pozostałych	3 479	3
c) zmniejszenia (z tytułu)	24	445
- spłata udzielonej pożyczki		430
- wyeliminowanie udziałów w spółce zależnej-włączenie do konsolidacji	24	
- sprzedaż udziałów w pozostałych jednostkach		15
d) stan na koniec okresu	3 832	27

Nota 4b

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

A	b	C	d	e		f	g	h	i
nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym:		% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
				- kapitał zakładowy					
TPH FRUCTOPOL Sp. zo.o.	Warszawa		3		100	5	5	-	2
WIELTON S.A.	Wieluń	Produkcja I sprzedaż naczep	3 479	33 500	10 075	5,60	5,60	-	

Nota 4c

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) w walucie polskiej	3 832	27
b) w walutach obcych		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	3 832	27

Nota 4d

Należności długoterminowe	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 590	
a) w walucie polskiej	3 590	-
b) w walutach obcych		-
Należności długoterminowe	3 590	-

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

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 574	68
a) odniesionych na wynik finansowy	231	68
b) odniesionych na kapitał własny	1 343	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	210	1 531
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	210	256
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		1275
- nabycie spółki zależnej		1275
3. Zmniejszenia	12	25
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	12	25
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 772	1 574
a) odniesionych na wynik finansowy	429	231
b) odniesionych na kapitał własny	1 343	1343
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

6. Inne rozliczenia międzyokresowe**Nota 6**

Inne rozliczenia międzyokresowe	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	15	40
- odsetki od leasingu	15	40
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	15	40

7. Zapasy

Nota 7

Zapasy	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) materiały	17 970	7 787
b) produkty i półprodukty w toku	14 699	11 888
c) produkty gotowe	18 159	19 130
d) towary	7 047	3 336
e) zaliczki na dostawy	371	33
Zapasy, razem	58 246	42 174

Odpis aktualizujący wartość towarów stanowi kwotę 25 tys. zł

Odpis aktualizujący wartość materiałów stanowi kwotę 58 tys. zł

Odpis aktualizujący produktów i półfabrykatów stanowi kwotę 11 tys. zł

Odpisy zostały utworzone na zapasy nierotujące.

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenia spłat zobowiązań (kredytów)

Zastawy na zapasach do kwoty:

- 31 mln PLN

8. Należności krótkoterminowe

Nota 8

Należności krótkoterminowe	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) od jednostek powiązanych		207
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		207
- do 12 miesięcy		207
b) od pozostałych jednostek	68 796	40 141
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	58 688	35 924
- do 12 miesięcy	58 485	35 007
- powyżej 12 miesięcy	203	917
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 615	2 910
- inne	4 493	1 307
Należności krótkoterminowe netto, razem	68 796	40 348
c) odpisy aktualizujące wartość należności	2 487	2 969
Należności krótkoterminowe brutto, razem	71 283	43 317

Nota 8a

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:		207
- od jednostek zależnych		207
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem		207
b) odpisy aktualizujące wartość należności		0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem		207

Nota 8b

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
Stan na początek okresu	2 969	587
a) zwiększenia z (tytułu)	1502	2 488
- odpisy aktualizujące spółki zależnej przejętej w trakcie 2005 r. - stan na 01.10.2005		1 236
- utworzenie odpisu na należność od Urzędu Skarbowego – odwołanie od decyzji UKS	68	
- utworzenie odpisów na należności wątpliwe i przeterminowane	1 434	1 252
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 984	106
- rozwiązanie odpisów – zapłata należności, umorzenie należności	1 984	106
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2 487	2 969

Nota 8c

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) do 1 miesiąca	30 038	12 737
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 991	9 152
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	666	301
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	161	491
e) powyżej 1 roku	203	916
f) należności przeterminowane	20 048	15 503
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	61 107	39 100
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 419	2 969
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	58 688	36 131

Przyjęte terminy płatności dla należności z tytułu dostaw i usług : od 30 dni do 60 dni.

Nota 8d

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie:	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) do 1 miesiąca	7 929	6 777
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 115	4 087
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 107	1 282
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 918	454
e) powyżej 1 roku	1 979	2 903
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	20 048	15 503
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	2 419	2 969
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	17 629	12 534

Na dzień bilansowy Spółka nie dokonała odpisu na należności wątpliwe w kwocie 794 tys. zł – postępowanie upadłościowe, ustanowiono zabezpieczenie w formie wpisów hipotecznych na nieruchomości dłużnika.

Nota 8e

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	Waluta	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) w walucie polskiej		65 856	39 501
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) w tys.		5 427	3 816
b.1. w walucie (w tys.)	EUR	1 386	746
- po przeliczeniu na tys. zł		5 309	2 881
b.2. w walucie (w tys.)	DKK	180	287
- po przeliczeniu na tys. zł		93	935
b.3. w walucie (w tys.)	USD	9	
- po przeliczeniu na tys. zł		25	
Należności krótkoterminowe, razem		71 283	43 317

9. Krótkoterminowe aktywa finansowe**Nota 9**

Krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) w pozostałych jednostkach	8 648	
- udziały lub akcje	4 758	
- inne papiery wartościowe (obligacje)	3 068	
- udzielone pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami	822	
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 771	321
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 266	321
- lokaty bankowe	23 500	
- naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokaty	5	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	33 419	321

Nota 9a

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) w walucie polskiej	23 783	74
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)	988	247
b.1. w walucie EUR (w tys.)	206	64
- po przeliczeniu na tys. zł	792	247
b.2. w walucie USD (w tys.)	67	
- po przeliczeniu na tys. zł	196	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	24 771	321

10. Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży**Nota 10**

Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	7 317	7 317
Razem	7 317	7 317

Nieruchomości przeznaczone do sprzedaży obejmują:

- a) grunty 7,5 ha - wycenione przez rzeczoznawcę do wartości 4.607 tys. zł
- b) budynki i budowle o wartości 2.710 tys. zł obejmujące:
 - biurowiec
 - halę produkcyjną
 - halę magazynową
 - kotłownię.

11. Rozliczenia międzyokresowe

Nota 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	374	288
- koszty ubezpieczeń rozliczane w czasie	161	103
- remonty rozliczane w czasie	102	182
- prenumerata	4	3
- koszty zakupu usług opłacone z góry	107	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	327	181
- aktywowane koszty GPW		84
- koszty nabycia udziałów/akcji – zakup w 2007 r.	289	56
- odsetki od leasingu	28	41
- inne	10	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	701	469

12. Kapitał zakładowy

Nota 12

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na dzień 31 grudnia 2006 roku:

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

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

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

4. Pioneer Pekao Investment Management S.A. z siedzibą w Warszawie – liczba posiadanych przez klientów PPMI akcji Pamapol S.A. wynosiła 1.174.644 akcje, co stanowiło 5,07 % kapitału akcyjnego i 5,07 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

13. Kapitał zapasowy

Nota 13

Kapitał zapasowy	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji ponad wartość nominalną – koszty związane z emisją	56 496	-

14. Kapitał z aktualizacji wyceny

Nota 14

Kapitał z aktualizacji wyceny	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-22	-4

15. Kapitały mniejszości

Nota 15

Zmiana stanu kapitałów mniejszości	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
Stan na początek okresu	11 614	0
a) zwiększenia	251	11 639
- zysk roku 2006 przypadający mniejszości	226	
- korekta zysku WZPOW za rok 2005 przypadająca mniejszości	25	
b) zmniejszenia	-7 484	
- nabycie udziałów od mniejszości	-7 478	
- korekta kapitału z aktualizacji wyceny w WZPOW Kwidzyn	-6	
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	4 381	11 639

16. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 16

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 253	228
a) odniesionej na wynik finansowy	-58	
b) odniesionej na kapitał własny	3 311	
2. Zwiększenia	41	3 261
a) Zwiększenie wskutek nabycia spółki zależnej	-	1 038
b) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	17	178
c) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	24	2 045
4. Zmniejszenia	206	236
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	206	236
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 088	3 253
a) odniesionej na wynik finansowy	-247	-58
b) odniesionej na kapitał własny	3 335	3 311

17. Rezerwy na świadczenia emerytalne i pozostałe

Nota 17

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenie emerytalne i podobne (wg tytułów)	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
1. Stan na początek okresu	1 640	18
b) zwiększenia (z tytułu)	552	1 622
- nabycie udziałów w spółce zależnej – rezerwa utworzona w 2005r. w spółce zależnej		1 617
- aktualizacja rezerwy na świadczenie emerytalne, nagrody jubileuszowe	552	5
c) stan na koniec okresu	2 192	1 640

Nota 17 a

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenie emerytalne i podobne (wg tytułów)	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
1. Stan na początek okresu	532	133
b) zwiększenia (z tytułu)	407	399
- nabycie udziałów – rezerwa utworzona w spółce zależnej		381
- aktualizacja rezerwy	407	18
c) zmniejszenia	82	
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia urlopowe	82	
d) stan na koniec okresu	857	532

Nota 17b

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
1. Stan na początek okresu	2 252	0
b) zwiększenia (z tytułu)	24	2 252
- rezerwy jednostki zależnej na dzień nabycia (2005)		806
- rezerwa na koszty wydziałowe		1 429
- rezerwa na koszty odsetkowe		17
- rezerwa na pozostałe koszty	24	
c) zmniejszenia	2 252	
- rozwiązanie rezerw (tytuły z roku 2005) w 100%	2 252	
d) stan na koniec okresu	24	2 252

18. Zobowiązania długoterminowe

Nota 18

Zobowiązania długoterminowe finansowe	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) wobec pozostałych jednostek	52 440	28 083
- kredyty i pożyczki	50 227	27 137
- umowy leasingu finansowego	2 213	946
Zobowiązania długoterminowe, razem	52 440	28 083

Nota 18a

Zobowiązania długoterminowe o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) powyżej 1 roku do 3 lat	10 969	9 096
b) powyżej 3 do 5 lat	10 876	5 160
c) powyżej 5 lat	30 595	13 827
Zobowiązania długoterminowe, razem	52 440	28 083

Nota 18b

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	Waluta	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) w walucie polskiej		52 440	28 079
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			4
b.1. w walucie EUR			1
Zobowiązania długoterminowe, razem		52 440	28 083

Nota 18c

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy w tys. zł	waluta	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty w tys. zł	waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO bp S.A.	Wieluń	18 000	PLN	15 000	PLN	WIBOR 1M+ 0,8 p.p.	31.12.2017	Zastaw rejestrowy na zakupionych 283.501 udziałach Spółki NATURIS, zastaw rejestrowy na 255.182 udziałach WZPOW Kwidzyn, weksel własny in blanko wraz z deklaracją wekslową
PKO bp S.A.	Wieluń	10 000	PLN	6 567	PLN	WIBOR 1M+ 1,5 p.p.	01.01.2014	Hipoteka zwykła na nieruchomości KW 51671 w kwocie 1 mln zł, hipoteka zwykła na nieruchomości KW 53213 w kwocie 2,5 mln zł, hipoteka zwykła na nieruchomości KW 51993 w kwocie 1,3 mln zł, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych w ogólnej wartości 8.141.178,00 zł + 2.600.000 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia Hipoteka zwykła w kwocie 850 tys. zł na nieruchomości KW 31515, Zastaw rejestrowy na środkach transportu do kwoty 4.381.988 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia tych pojazdów
PKO bp S.A.	Wieluń	7 000	PLN	191	PLN	WIBOR 1M+ 0,8 p.p.	27.12.2008	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 51671 w kwocie 4,284 mln zł, hipoteka

								kaucyjna na nieruchomości KW 51511 w kwocie 2,500 mln zł, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 5 mln zł, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości nie niższej niż 1.160 mln zł, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości, zapasów gotowych oraz maszyn i urządzeń, weksel in blanko wystawiony przez PAMAPOL wraz z deklaracją wekslową
PKO bp S.A.	Warszawa	18 000	PLN	16 000	PLN	WIBOR 1M+ 0,8 p.p.	21.03.2011	Hipoteka kaucyjna KW 3010 do kwoty 22.140.000,00 zł, weksel in blanko – 3 szt., przelew wierzytelności z umów handlowych 5.000.000,00 zł, cesja z polisy ubezpieczeniowej
BGŻ	Warszawa	8 554	PLN	3 940	PLN	WIBOR 3M+ 1,5 p.p.	28.02.2017	Hipoteka kaucyjna KW 8480 do kwoty kredytu wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, cesja z należności z tytułu dotacji w kwocie 4.275.567,00 zł, przewłaszczenie maszyn i urządzeń finansowanych z kredytu 8.553.701,00 zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej (do czasu ustanowienia zastawu rejestrowego na kwotę równą przewłaszczeniu)
BGŻ	Warszawa	5 000	PLN	4 409	PLN	WIBOR 3M+0,95 p.p.	06.03.2011	Hipoteka kaucyjna KW 3010 do kwoty 5.500.000,00 zł wraz z cesją z

								polisy ubezpieczeniowej
PKO BP	Warszawa	7 586	PLN	3 472	PLN	WIBOR 1M + 0,8 p.p.	01.02.2017	Hipoteka umowna łączna do kwoty 7.586.140,00 zł, cesja z umów ubezpieczenia, hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 606.930,00 zł na nieruchomościach: KW3010, KW3000, KW 3007, KW 8480, KW 8962, KW10274, KW 10448, KW 10454, KW10530, KW10595, KW10722; przelew wierzytelności pieniężnych z umów ubezpieczenia nieruchomości, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy z ARiMR z 03.03.2006r. na kwotę 3.791.932,00 zł - SPO, klauzula potrącalności z rachunków bankowych prowadzonych w PKO i BGŻ, weksel in blanko wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach z przedmiotowego kredytu i poręczenie wekslowe PAMAPOL do momentu prawomocnego ustanowienia zabezpieczenia tj. hipotek
Udziałowiec M. Szataniak	Rusiec	324	PLN	324	PLN	Redyskonto weksli + 0,5 p.p.	30.12.2011	BRAK
Udziałowiec P. Szataniak	Rusiec	324	PLN	324	PLN	Redyskonto weksli + 0,5 p.p.	30.12.2011	BRAK

19. Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 19

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) wobec jednostek zależnych		143
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		143
- do 12 miesięcy		143
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	68 020	56 275
- kredyty i pożyczki	34 106	30 063
- inne zobowiązanie finansowe, w tym:	1 718	878
- leasing finansowy	801	878
- z tytułu nabycia instrumentów finansowych	665	
- inne	252	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 999	19 452
- do 12 miesięcy	24 999	19 452
- zaliczki otrzymane na dostawy	1	
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 974	2 781
- z tytułu wynagrodzeń	965	736
- inne (wg tytułów)	1 122	230
- z tytułu dywidend	2 135	2 135
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	68 020	56 418

Nota 19a

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	Waluta	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) w walucie polskiej		67 676	44 193
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		344	12 225
b.1. w walucie (w tys.)	EUR	81	2 525
- po przeliczeniu na tys. zł		312	9 746
b.2. w walucie (w tys.)	CHF		1 000
- po przeliczeniu na tys. zł			2 479
b.3. w walucie (w tys.)	GBP	5	
- po przeliczeniu na tys. zł		32	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		68 020	56 418

Nota 19b

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy w tys.	waluta	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty w tys.	waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO bp S.A.	Wieluń	18 000	PLN	1 625	PLN	WIBOR 1M+ 0,8 p.p.	31.12.2017	Zastaw rejestrowy na zakupionych 283.501 udziałach Spółki NATURIS, zastaw rejestrowy na 255.182 udziałach WZPOW Kwidzyn, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PKO bp S.A.	Wieluń	10 000	PLN	1 170	PLN	WIBOR 1M+ 1,5 p.p.	01.01.2014	Hipoteka zwykła na nieruchomości KW 51671 w kwocie 1 mln zł, hipoteka zwykła na nieruchomości KW 53213 w kwocie 2,5 mln zł, hipoteka zwykła na nieruchomości KW 51993 w kwocie 1,3 mln zł, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych w ogólnej wartości 8.141.178,00 zł + 2.600.000 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia Hipoteka zwykła w kwocie 850 tys. zł na nieruchomości KW 31515, Zastaw rejestrowy na środkach transportu do kwoty 4.381.988 zł wraz z cesją praw z umów ubezpieczenia tych pojazdów
PKO bp S.A.	Warszawa	18 000	PLN	1 392	PLN	WIBOR 1M+ 0,8 p.p.	21.03.2011	Hipoteka kaucyjna KW 3010 do kwoty 22.140.000,00 zł, weksel in blanco – 3 szt., przelew

								wierzytelności z umów handlowych 5.000.000,00 zł, cesja z polisy ubezpieczeniowej
PKO bp S.A.	Warszawa	7 586	PLN	4 102	PLN	WIBOR 1M+ 0,8 p.p.	01.02.2017	Hipoteka umowna łączna do kwoty 7.586.140,00 zł, cesja z umów ubezpieczenia, hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 606.930,00 zł na nieruchomościach: KW3010, KW3000, KW 3007, KW 8480, KW 8962, KW10274, KW 10448, KW 10454, KW10530, KW10595, KW10722; przelew wierzytelności pieniężnych z umów ubezpieczenia nieruchomości, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy z ARiMR z 03.03.2006r. na kwotę 3.791.932,00 zł - SPO, klauzula potrącalności z rachunków bankowych prowadzonych w PKO i BGŻ, weksel in blanko wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach z przedmiotowego kredytu i poręczenie wekslowe PAMAPOL do momentu prawomocnego ustanowienia zabezpieczenia tj. hipotek
BGŻ	Warszawa	8 554	PLN	4 614	PLN	WIBOR 1M+ 1,5 p.p.	28.02.2017	Hipoteka kaucyjna KW 8480 do kwoty kredytu wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, cesja z należności z tytułu dotacji w kwocie 4.275.567,00 zł, przewłaszczenie maszyn i urządzeń finansowanych z kredytu 8.553.701,00 zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej (do czasu ustanowienia zastawu rejestrowego na kwotę równą przewłaszczeniu)

BGŻ	Warszawa	1 937	PLN	25	PLN	0,25% z 1,25 stopy redyskonta weksli	31.12.2006	Hipoteka kaucyjna KW 3010 do kwoty 700 tys. zł, przewłaszczenie kombajnów do zbioru grochu i fasoli 856,8 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BGŻ	Warszawa	20 000	PLN	20 000	PLN	WIBOR 1M+ 1 p.p.	24.06.2007	Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 26 mln zł, cesja z umowy ubezpieczenia
PKO bp S.A.	Warszawa	2 432	PLN	152	PLN	WIBOR 1M+ 2,4 p.p.	31.05.2007	Hipoteka kaucyjna KW 3000, KW 10454, KW 10595, KW 10530, KW 8480 do kwoty 2.432.250,00 zł, weksel in blanco – 25 szt., cesję z polisy ubezpieczeniowej
Akcjonariusz M. Szataniak	Rusiec	1 200	PLN	434	PLN	Redyskonto weksli + 0,5 p.p.	31.12.2007	BRAK
Akcjonariusz P. Szataniak	Rusiec	1 200	PLN	253	PLN	Redyskonto weksli + 0,5 p.p.	31.12.2007	BRAK
Odsetki naliczone				339				

20. Rozliczenia międzyokresowe

Nota 20

Inne rozliczenia międzyokresowe	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 949	6 746
- długoterminowe (wg tytułów)	7 004	5 923
- dotacje SAPARD	7 004	5 923
- krótkoterminowe (wg tytułów)	945	823
- dotacje SAPARD	848	626
- przedpłaty na poczet przyszłych dostaw		101
- inne	97	96
b) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	147	90
- krótkoterminowe (wg tytułów)	147	
- koszty roku 2005/2006 poniesione w 2006/2007	125	90
- inne	22	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	8 096	6 836

Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych

Nota 21

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	Stan na 2006.12.31	Stan na 2005.12.31
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	675	26 260
- na rzecz jednostek zależnych	675	26 260
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	675	26 260

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Nota 22

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa-rodzaje działalności)	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
- sprzedaż produktów podstawowych (przetwory mięsne, owocowe, warzywne),	150 314	88 266
- w tym: do jednostek powiązanych		
- najem, leasing	458	1 346
- w tym: do jednostek powiązanych		
- usługi transportowe	5 820	
- w tym: do jednostek powiązanych		
- usługi pozostałe	380	217
- w tym: do jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	156 972	89 829
- w tym: do jednostek powiązanych		

Nota 22a

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
a) kraj	123 925	81 537
- w tym: do jednostek powiązanych		
b) eksport	33 047	8 292
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	156 972	89 829
- w tym: do jednostek powiązanych		

Nota 23

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
- sprzedaż towarów	23 757	2 625
- w tym: do jednostek powiązanych		
- sprzedaż materiałów	947	1 291
- w tym: do jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	24 704	3 916

Nota 23a

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
a) kraj	23 648	3 447
- towarów	22 782	2 180
- w tym: do jednostek powiązanych		
- materiałów	866	1 267
- w tym: do jednostek powiązanych		
b) eksport	1 056	469
- towarów	975	445
- w tym: do jednostek powiązanych		
- materiałów	81	24
- w tym: do jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	24 704	3 916

Nota 24

Koszty według rodzaju	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
a) amortyzacja	6 980	4 436
b) zużycie materiałów i energii	91 413	48 254
c) usługi obce	16 679	8 483
d) podatki i opłaty	2 933	1 306
e) wynagrodzenia	15 997	5 765
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 195	1 518
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	6 226	3 643
Koszty według rodzaju, razem	144 423	73 405
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-3 182	1 680
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-664	-700
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-15 458	-3 818
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-14 539	-13 457
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	110 580	57 110

Nota 25

Pozostałe przychody operacyjne	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
a) rozwiązanie rezerwy	363	282
b) pozostałe, w tym:	4 127	1 518
- dotacje rozliczane w czasie	943	619
- odpisane przedawnione zobowiązania	4	217
- nadwyżki inwentaryzacyjne	37	262
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	188	107
- rozwiązane odpisy aktualizujące wartość towarów		69
- odszkodowania	525	106
- prowizje handlowe	305	67
- zwrot kosztów sądowych		8
- sprzedaż złomu i innych odpadów oraz odzysk odpadów	127	23
- pozostałe	508	40
- sprzedaż wierzytelności	1 490	
c) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	238	
Inne przychody operacyjne, razem	4 728	1 800

Nota 26

Pozostałe koszty operacyjne	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
a) utworzenie rezerwy	960	33
b) pozostałe, w tym:	3 224	2 669
- niedobory i szkody	191	128
- należności przedawnione, nieściągalne	33	134
- likwidacja zapasów	808	785
- aktualizacja aktywów niefinansowych	1 455	
- odszkodowania, kary, grzywny	258	40
- darowizny	128	73
- likwidacja środków trwałych	7	38
- koszty sądowe	113	
- wartość sprzedanej wierzytelności	107	1 432
- pozostałe	124	39
c) strata ze sprzedaży środków trwałych		15
Inne koszty operacyjne, razem	4 184	2 717

Aktualizacja należności wątpliwych – 1. 386,90 tys. zł
Aktualizacja zapasów przeterminowanych i nierotujących – 0

Nota 27

Przychody finansowe z tytułu odsetek	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
a) z tytułu udzielonych pożyczek	42	31
- od jednostek powiązanych, w tym:		31
- od jednostek zależnych		31
b) pozostałe odsetki	1 084	241
- od pozostałych jednostek		241
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 126	272

Nota 27a

Inne przychody finansowe	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
a) dodatnie różnice kursowe		432
- zrealizowane		392
- niezrealizowane		40
b) odpis ujemnej wartości firmy		5 936
c) zysk ze zbycia inwestycji	618	
d) aktualizacja wartości inwestycji	91	
e) dywidendy	3	3
f) inne	3	
Inne przychody finansowe, razem	715	6 371

Nota 28

Koszty finansowe z tytułu odsetek	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
a) od kredytów i pożyczek	3 130	1 451
- dla innych jednostek	3 129	1 451
b) pozostałe odsetki	349	166
- dla innych jednostek	349	166
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	3 479	1 617

Nota 28a

Inne koszty finansowe	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
a) ujemnie różnice kursowe, w tym:	285	
- zrealizowane	-58	
- niezrealizowane	-227	
b) pozostałe, w tym:		204
- strata ze zbycia inwestycji		10
- prowizje od kredytów	214	194
- inne		
Inne koszty finansowe, razem	499	204

Nota 29

Podatek dochodowy bieżący	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	17 526	19 684
2. Korekty konsolidacyjne	+92	-6 036
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-1513	+1 764
- Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	+268	-
- Przychody niepodlegające opodatkowaniu	- 2 879	-1 464
- Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodu	-6 865	- 1 930
- Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	+8 073	+5 166
- Odliczenia od dochodu – straty z lat poprzednich	-110	-8
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	16 105	15 412
5. Podatek dochodowy wg stawki 19 %	3 060	2 928
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	3 060	2 928
- wykazany w rachunku zysków i strat	3 060	2 928

Nota 30

Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic Przejściowych	-387	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	-387	-

Nota 31

Łączna kwota podatku odroczonego	2006.01.01 2006.12.31	2005.01.01 2005.12.31
- ujętego w kapitale własnym	24	-

Nota 32

Metodologia zastosowana do obliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie 01.01.2006-31.12.2006 r.

Liczba dni w okresie : 365

Liczba akcji na początek okresu 17.166.700 (01.01.2006 – 20.06.2006) – 171 dni

Liczba akcji na koniec okresu 23.166.700 (20.06.2006-31.12.2006) - 194 dni

Średnioważona liczba akcji = (17.166.700*171 dni + 23.166.700*194 dni)/365 dni = 20.355.741

Nota 33**Rachunek przepływów pieniężnych**

W bieżącym roku dokonano korekty przepływów pieniężnych za rok 2005. Środki pieniężne na dzień 31.12.2005 r. skorygowano o różnice kursowe z wyceny bilansowej tj. 5 tys. zł. Jednocześnie dokonano korekty omyłkowego wykazania różnic kursowych w części operacyjnej rachunku przepływów pieniężnych, tj. -9 tys. zł.

Różnica w zmianie stanu środków pieniężnych pomiędzy bilansem a rachunkiem przepływów pieniężnych stanowi zmianę w dodatnich różnicach kursowych z wyceny bilansowej (rok 2006 + 3 tys. zł), (rok 2005 + 5 tys. zł)

Rusiec, 3 lipiec 2007 r.

Jednostka dominująca posiada również udziały w jednostce nie podlegającej konsolidacji – WIELTON S.A. w kwocie 3.479.671,45 zł oraz Spółka zależna WZPOW Kwidzyn w spółce nie podlegającej konsolidacji FRUKTOPOL w kwocie 3.000 zł .

Ponadto w roku 2006 w Jednostce Dominującej przeprowadzono transakcje nabycia i zbycia akcji i obligacji krótkoterminowych.

Zysk zrealizowany na sprzedaży powyższych stanowi kwotę 603.902,88 zł.

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

- przeszacowano akcje ZM DUDA o kwotę + 5.699,42 zł
- przeszacowano akcje WILBO o kwotę +32.807,39 zł
- przeszacowano obligacje o kwotę +52.189,58 zł

Na dzień 31.12.2006 r. salda posiadanych akcji krótkoterminowych i obligacji przedstawiają się następująco:

Tytuł instrumentu	Ilość	Wartość (w zł)
Akcje WILBO S.A.	153.140	570.564,21
Akcje ZM DUDA	275.157	4.187.678,09
Obligacje BFL	313	3.068.282,62
OGÓŁEM		7.826.524,92

b) Udzielone pożyczki

Na dzień 31.12.2006 r. PAMAPOL S.A. posiada należności z tytułu trzech pożyczek:

- pożyczka udzielona MBS Group Sp. z o.o. w kwocie 400.000,00 zł na okres od 05.12.2006 r. do 10.01.2007 r.

Odsetki naliczone i otrzymane od pożyczki w 2006 r. stanowią kwotę 20.000,00 zł.

- pożyczka udzielona spółce PPHU A.R.M.Mi. w kwocie 350.000,00 zł na okres od 09.02.2006 r. do 08.02.2008 r.

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

Na dzień bilansowy naliczono odsetki 12.912,19 zł. Odsetki nie zostały zapłacone.

- pożyczka udzielona „DUO-NET” Sp. z o.o. w kwocie 400.000,00 zł na okres od 07.11.2006 r. do 07.05.2007 r.

Na dzień bilansowy naliczono odsetki w kwocie 9.041,10 zł. Odsetki nie zostały zapłacone.

c) Kredyty bankowe

Spółka dominująca na dzień 31.12.2006 r. posiada niżej wymienione kredyty bankowe i pożyczki:

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

Warunki zaciągniętego kredytu:

- kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej
- termin zawarcia umowy 2005-12-28
- termin wymagalności (jednorazowo) 2008-12-21
- kwota kredytu 7.000.000,00 PLN
- oprocentowanie WIBOR1M+0,8 % marży

Stan kredytu na dzień 31.12.2006 r. 190.896,39 PLN

Odsetki zapłacone w 2006 r. 96.764,97 PLN

Odsetki naliczone na dzień 31.12.2006 r. 863,56 PLN

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

Warunki zaciągniętego kredytu:

- kredyt zaciągnięto na finansowanie zakupu udziałów NATURIS Sp. z o.o. w WZPOW Kwidzyn
- termin zawarcia umowy 2005-10-03
- termin wymagalności 2017-12-31
- kwota kredytu 18.000.000,00 PLN
- oprocentowanie WIBOR1M+0,8 % marży

Stan kredytu na dzień 31.12.2006 r. 16.625.000,00 PLN

Odsetki zapłacone w 2006 r. 877.903,25 PLN

Odsetki naliczone na dzień 31.12.2006 r. 69.594,03 PLN

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

Warunki zaciągniętego kredytu:

- kredyt zaciągnięto na sfinansowanie rozbudowy i modernizacji infrastruktury produkcyjnej zakładu produkcyjnego w Ruścu w celu dostosowania zakładu do wymogów Unii Europejskiej
- termin zawarcia umowy 2004-02-19
- termin wymagalności 2014-01-01
- kwota kredytu 10.000.000,00 PLN

- oprocentowanie	WIBOR+1,5 % marży
Stan kredytu na dzień 31.12.2006 r.	7.737.277,50 PLN
Odsetki zapłacone w 2006 r.	477.585,35 PLN
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2006 r.	36.983,03 PLN

Pożyczki otrzymane od akcjonariuszy

Warunki zaciągniętych pożyczek:

- termin zawarcia umów	2000-11-02
- termin wymagalności	2007-12-31
- kwota pożyczek	1.675.000,00 PLN
- oprocentowanie	stopa redyskonta+0,5 %
Stan pożyczki na dzień 31.12.2006 r.	687.000,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2006 r.	45.085,10 PLN

Spółka zależna WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o. na dzień 31.12.2006 r. posiada niżej wymienione kredyty bankowe i pożyczki:

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

Warunki zaciągniętego kredytu:

- kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej	
- termin zawarcia umowy	2006-03-07
- termin wymagalności (jednorazowo)	2011-03-06
- kwota kredytu	5.000.000,00 PLN
- oprocentowanie	WIBOR3M+0,9 % marży
Stan kredytu na dzień 31.12.2006 r.	4.409.257,69 PLN
Odsetki zapłacone w 2006 r.	220.834,49 PLN

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

Warunki zaciągniętego kredytu:

- kredyt zaciągnięto na realizację przedsięwzięć w ramach branżowego programu wspólnego użytkowania maszyn i urządzeń rolniczych dla gospodarstw rolnych
- termin zawarcia umowy 1998-12-31
- termin wymagalności 2006-12-31
- kwota kredytu 1.937.000,00 PLN
- oprocentowanie WIBOR 3M+ 1,5 % marży

Stan kredytu na dzień 31.12.2006 r.	24.529,42 PLN
Odsetki zapłacone w 2006 r.	2.179,46 PLN

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

Warunki zaciągniętego kredytu:

- kredyt zaciągnięto na modernizację procesów produkcyjnych przetwórci warzyw poprzez zakup i montaż zestawów maszyn i urządzeń produkcyjnych i magazynowych do pakowania i oznaczania produktów oraz do mycia opakowań
- termin zawarcia umowy 2006-03-23
- termin wymagalności 2017-02-28
- kwota kredytu 8.553.701,00 PLN
- oprocentowanie WIBOR3M+1,5 % marży

Stan kredytu na dzień 31.12.2006 r.	8.553.701,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2006 r.	80.054,17 PLN
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2006 r.	41.413,97 PLN

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

Warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na skup i przechowywanie zapasów warzyw i owoców

- termin zawarcia umowy 2006-03-23
- termin wymagalności 2007-06-24
- kwota kredytu 20.000.000,00 PLN
- oprocentowanie WIBOR 1M+ 1,0 % marży

Stan kredytu na dzień 31.12.2006 r.	20.000.000,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2006 r.	267.092,42 PLN
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2006 r.	87.145,21 PLN

Kredyt inwestycyjny na finansowanie przedsięwzięcia SAPARD w PLN w PKO BP S.A. o/Kwidzyn

Warunki zaciągniętego kredytu:

- kredyt zaciągnięto na sfinansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego SAPARD
- termin zawarcia umowy 2004-03-15
- termin wymagalności 2007-05-31
- kwota kredytu 2.432.250,00 PLN

- oprocentowanie	WIBOR1M+ 2,4 % marży
Stan kredytu na dzień 31.12.2006 r.	152.040,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2006 r.	16.792,67 PLN
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2006 r.	843,22 PLN

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

Warunki zaciągniętego kredytu:

- kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności	
- termin zawarcia umowy	2006-03-23
- termin wymagalności	2011-03-21
- kwota kredytu	18.000.000,00 PLN
- oprocentowanie	WIBOR1M lub EURIBOR1M + marża od 0,8% do 1,3 %
Stan kredytu na dzień 31.12.2006 r.	17.392.552,34 PLN
Odsetki zapłacone w 2006 r.	381.351,10 PLN
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2006 r.	70.003,37 PLN

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

Warunki zaciągniętego kredytu:

- kredyt zaciągnięto na sfinansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego w ramach SPO restrukturyzacja i modernizacja polegająca na: remoncie i modernizacji hali garmazu z dobudową hali magazynowej, adaptacji wiaty magazynowej na magazyn wysokiego składowania, remoncie rampy przy komorach mroźnych , adaptacja budynku „warsztat mechaniczny” na magazyn wysokiego składowania, zakupie i montażu regałów wysokiego składowania i skrzyniopalet	
- termin zawarcia umowy	2006-03-27
- termin wymagalności	2017-02-01
- kwota kredytu	7.574.852,00 PLN
- oprocentowanie	WIBOR1M + 0,8% marży
Stan kredytu na dzień 31.12.2006 r.	7.573.644,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2006 r.	105.156,08 PLN
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2006 r.	31.711,78 PLN

Spółka zależna PAMAPOL-LOGISTIC Sp. z o.o. na dzień 31.12.2006 r. posiada niżej wymienione kredyty bankowe i pożyczki:

Pożyczki od pana Mariusza Szataniaka i Pawła Szataniaka

- | | |
|-------------------------|------------------|
| - termin zawarcia umowy | 2005-12-30 |
| - termin wymagalności | 2011-12-30 |
| - kwota kredytu | 648.000,00 PLN |
| - oprocentowanie | stopa redyskonta |

Stan pożyczek na dzień 31.12.2006 r.	648.000,00 PLN
--------------------------------------	----------------

d) Ryzyko kursowe

Przychody ze sprzedaży na eksport stanowią niewielką część przychodów ze sprzedaży, zakupy importowe są nieznaczne.

Ze względu na niską skalę zjawiska Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmiany kursu walut.

W przypadku spółki zależnej ryzyko kursu walutowego zostaje eliminowane poprzez równoważenie zobowiązań w walucie obcej (kredytów) należnościami z tytułu eksportu.

e) Ryzyko stopy procentowej

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

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

f) Wartość godziwa

Wartość godziwa posiadanych przez Grupę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2006 r. jest równa ich wartości bilansowej.

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

„PAMAPOL” S.A. na dzień 31.12.2006 r. udzieliła poręczenia w kwocie 674,5 tys. zł z tytułu umów leasingowych zawartych przez WZPOW Kwidzyn.

Spółki zależne od jednostki dominującej na dzień 31.12.2006 r. nie udzieliły żadnych poręczeń oraz gwarancji.

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

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

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

W okresie od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie.

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

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

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

Nakłady inwestycyjne na środki trwałe poniesione w okresie od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. w przekroju ważniejszych grup rodzajowych:

- | | |
|------------------------|----------------|
| - budynki i budowle | 7.288 tys. zł |
| - maszyny i urządzenia | 16.054 tys. zł |
| - środki transportu | 6.281 tys. zł |

Łącznie	29.623 tys. zł
---------	----------------

Różnica z kwotą nakładów inwestycyjnych wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych, tj. 3.997 tys. zł związana jest z prezentacją zakupionych środków transportu jako należności w bilansie (przekazane innym jednostkom w formie leasingu finansowego) i jako zmiana stanu należności w rachunku przepływu środków pieniężnych.

Inwestycje w maszyny i urządzenia oraz środki transportu zostaną częściowo sfinansowane z dotacji SPO.

Planowane nakłady inwestycyjne Grupy na rok 2007:

- | | |
|------------------------|----------------|
| - budynki i budowle | 5.600 tys. zł |
| - maszyny i urządzenia | 15.500 tys. zł |
| - środki transportu | 1.150 tys. zł |
| Łącznie | 22.250 tys. zł |

Inwestycja w budynki ma obejmować m.in.:

- rozbudowę hal produkcyjno-magazynowych,
- budowę magazynu warzyw i magazynu wyrobów gotowych,

- rozbudowę mroźni,
- budowę kotłowni, rozbudowę oczyszczalni ścieków,

Planowane nakłady na ochronę środowiska (oczyszczalnia ścieków) mają stanowić kwotę 60 tys. zł.

Wydatki na maszyny i urządzenia w kwocie około 3.000 tys. zł mają być sfinansowane z dotacji SPO.

7. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi

W bieżącym okresie sprawozdawczym 1 styczeń – 31 grudnia 2006 Spółka zależna WZPOW Kwidzyn udzieliła Spółce dominującej PAMAPOL S.A. trzech pożyczek na łączną kwotę 2.750.000,00 zł. Oprocentowanie wszystkich pożyczek ustalono w stosunku rocznym na poziomie 1,5% do WIBOR 1M.

Wszystkie wyżej wymienione pożyczki zostały ostatecznie spłacone w dniu 25 lipca 2006r.

W roku 2006 naliczono i zapłacono odsetki w kwocie 42.901,74 zł

Transakcje z tytułu dostaw i usług między jednostkami podlegającymi konsolidacji

Koszty

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1.239.359,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4.052.758,97
Koszty sprzedaży	2.078.994,82
Koszty zarządu	67.151,61
Inne koszty operacyjne	52,54
Koszty finansowe	57.354,82
Suma kosztów	7.495.671,76

Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów	2.642.073,96
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4.168.283,66
Pozostałe przychody operacyjne	680.887,10
Przychody finansowe	57.354,82
Suma przychodów	7.548.599,54

Różnica pomiędzy przychodami a kosztami wykazanymi powyżej w kwocie 52.927,78 zł stanowi marżę zrealizowaną na sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w Grupie. Kwota ta odpowiednio koryguje wartość środków trwałych (-27.927,78 zł) oraz wartość wartości niematerialnych i prawnych (-25.000,00 zł) wykazane w sprawozdaniach jednostkowych spółek wchodzących w skład Grupy.

Wzajemne zobowiązania i należności z tytułu dostaw i usług podlegające wyłączeniu na dzień bilansowy stanowiły odpowiednio kwotę 1.925.683,52 zł i 1.802.732,70 zł. Różnica pomiędzy

zobowiązaniami a należnościami stanowi zafakturowaną zaliczkę na zakup środka trwałego, która w jednostce sprzedającej została ujęta jako zobowiązanie, a u jednostki kupującej jako zaliczka na środki trwałe w budowie.

Ponadto wyłączeniu podlegało zobowiązanie/należność finansowa z tytułu zakupu udziałów przez jednostkę dominującą od jednostki zależnej w kwocie 7.416.250,00 zł, w tym należność/zobowiązanie długoterminowe stanowi wartość 6.591.250,00 zł, należność/zobowiązanie krótkoterminowe stanowi wartość 825.000,00.

Wyłączeniu na dzień bilansowy podlegała również pożyczka pomiędzy spółkami zależnymi w kwocie 200.000 tys. zł.

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

W okresie 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. „PAMAPOL” S.A. nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

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

Stan zatrudnienia w jednostce dominującej

	<i>Ogółem</i>	<i>Pracownicy umysłowi</i>	<i>Pracownicy fizyczni</i>
Pracownicy ogółem	411	66	345

Stan zatrudnienia w jednostkach zależnych

	<i>Ogółem</i>	<i>Pracownicy umysłowi</i>	<i>Pracownicy fizyczni</i>
WZPOW Kwidzyn	493	71	422
PAMAPOL LOGISTIC	40	9	31

Stan zatrudnienia ogółem

	<i>Ogółem</i>	<i>Pracownicy umysłowi</i>	<i>Pracownicy fizyczni</i>
WZPOW Kwidzyn	944	146	798

10. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.

Wynagrodzenie brutto członków Zarządu spółki dominującej

Paweł Szataniak – Prezes Zarządu	122.861,16 zł
Mariusz Szataniak – Wiceprezes Zarządu	121.373,85 zł
Roman Żuberek – Wiceprezes Zarządu	97.301,67 zł

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu spółki zależnej WZPOW Kwidzyn

Bogdan Moch – Prezes Zarządu	144.000,00 zł
Jerzy Cieślak – Wiceprezes Zarządu	150.000,00 zł
Renata Rusznica – Wiceprezes Zarządu	102.000,00 zł

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

Błażej Walkowiak – Prezes Zarządu	18.072,95 zł
Rafał Przydacz – Wiceprezes Zarządu	15.667,44 zł

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

Roman Żuberek – Prezes Zarządu	4.800,00 zł
--------------------------------	-------------

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej spółki dominującej (tytuł-umowy o pracę):

Wiesław Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	12.019,05 zł
Ewa Szataniak – Sekretarz Rady Nadzorczej	24.268,94 zł
Justyna Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	13.769,83 zł

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej spółki dominującej (ryczałt):

Wiesław Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	1.495,00 zł
Rafał Tuziemek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	10.000,00 zł
Ewa Szataniak – Sekretarz Rady Nadzorczej	5.000,00 zł
Justyna Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	5.000,00 zł
Piotr Kamiński – Członek Rady Nadzorczej	30.000,00 zł

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

Paweł Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	43.763,79 zł
Krzysztof Półgrabia – Członek Rady Nadzorczej	34.384,14 zł
Wiesław Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	3.600,00 zł

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

Paweł Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	2.400,00 zł
Wiesław Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	2.400,00 zł
Renata Rusznica – Członek Rady Nadzorczej	2.400,00 zł

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

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

Stan zaliczek udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2006 r. przedstawia się następująco:

Mariusz Szataniak	66.400,00 zł
Paweł Szataniak	40.000,00 zł
Wiesław Szataniak	6.000,00 zł
Justyna Szataniak	1.000,00 zł
Ewa Szataniak	400,00 zł
Łącznie	113.800,00 zł

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

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

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć znaczący wpływ na bieżące sprawozdanie finansowe.

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

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

15. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

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

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

Danymi porównawczymi dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2006 są dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2005 . W bieżącym roku dokonano korekty błędu podstawowego dotyczącego sprawozdania skonsolidowanego za rok 2005.

Pierwsza korekta związana jest z błędnym przeszacowaniem majątku spółki zależnej do wartości godziwych na dzień nabycia.

Rzeczowy majątek trwały spółki zależnej winien być przeszacowany do kwoty 25.478.124,08 zł (korekta wartości o +10.196.340,84 zł) , a został przeszacowany do kwoty 24.039.940,00 zł (korekta wartości o kwotę +8.758.156,76 zł). Różnica w przeszacowaniu stanowi kwotę 1.438.184,08 zł.

Kwota różnicy podnosi wartość rzeczowego majątku trwałego oraz wpływa na podniesienie ujemnej wartości firmy w kwocie 872.531,91 zł (zysk netto przypadający jednostce dominującej), w kwocie 292.397,20 zł na podwyższenie kapitałów mniejszości i w kwocie 273.254,97 zł na zwiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Dodatkowo, w związku z podniesieniem aktywów netto spółki zależnej i nabyciem udziałów tej spółki od udziałowców mniejszościowych w sprawozdaniu skonsolidowanym wzrósł kapitał zapasowy z równoczesnym pomniejszeniem udziałów mniejszości o kwotę 9.642,63 zł.

Dodatkowo w sprawozdaniach jednostkowych spółek zależnych dokonano następujących korekt wynikowych

WZPOW Kwidzyn

- utworzenie aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego +145 tys. zł
- zwiększenie rezerwy na świadczenia pracownicze + 42 tys. zł

Łączny wpływ na zwiększenia kapitałów +103 tys. zł, z tego:

- + 25 tys. zł – mniejszość (skutki z połączenia jednostek gospodarczych)
- + 78 tys. zł – zysk lat ubiegłych

PAMAPOL S.A.

- rozliczenie dotacji SAPARD z 2005 dotyczącej środków trwałych jednorazowo zamortyzowanych – wpływ na wynik finansowy 2005 r. +120 tys. zł.

W kolumnie „Korekta błędu podstawowego” została zawarta również korekta prezentacyjna dotycząca przesunięcia nieruchomości inwestycyjnych przeznaczonych do sprzedaży z inwestycji długoterminowych do aktywów obrotowych - Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Dodatkowo dokonano korekt prezentacyjnych w sprawozdaniu jednostkowym Spółki Dominującej:

- przesunięcie pomiędzy rozliczeniami międzyokresowymi a należnościami (podatek VAT podlegający rozliczeniu w następnym okresie) – kwota 170 tys. zł
- przesunięcie pomiędzy rezerwami krótkoterminowymi a rozliczeniami międzyokresowymi biernymi (koszty roku 2005 poniesione w 2006) – kwota 90 tys. zł

W spółce zależnej dokonano korekty prezentacyjnej – przesunięcie pomiędzy rezerwami na świadczenia pracownicze długoterminowe i krótkoterminowe – 69 tys. zł oraz przesunięcie pomiędzy pozostałymi zobowiązaniami krótkoterminowymi i pozostałymi krótkoterminowymi zobowiązaniami finansowymi na kwotę 240 tys. zł (zobowiązania z tytułu leasingu finansowego).

Wpływ na zmianę postaci skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2005 został przedstawiony w poniższych tabelach:

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2005 R. (w tys. zł)
- KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO

	Przed korektą	Błąd podstawowy	Po korekcie
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	64 125	-5 734	58 391
Wartości niematerialne i prawne	1 819		1 819
Rzeczowe aktywa trwałe	52 984	+1.438	54 422
Inwestycje długoterminowe	7 826	-7 317	509
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27		27
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			
Należności długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 469	+145	1 614
II. AKTYWA OBROTOWE	83 312	+7 317	90 629
Zapasy	42 174		42 174
Należności z tytułu dostaw i usług	36 131		36 131
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności krótkoterminowe	4 047	+170	4 217
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne przeznaczone do obrotu			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	321		321
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do Sprzedaży		+7 317	7 317
Rozliczenia międzyokresowe	639	-170	469
AKTYWA RAZEM	147 437	+1 583	149 020

PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	48 617	+1 389	50 006
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki Dominującej	37 286	+1 081	38 367
Kapitał podstawowy	17 167		17 167
Kapitał zapasowy			
Kapitał z aktualizacji wyceny	-4		-4
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	4 460	+10 +145 -42 -25	4 548
Zysk roku bieżącego	15 663	+873 +120	16 656
Udziały mniejszości	11 331	+283 +25	11 639

II. ZOBOWIĄZANIA	91 954	+224	92 178
Zobowiązania długoterminowe	32 773	+203	32 976
Długoterminowe kredyty i pożyczki	27 137		27 137
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	946		946
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 981	+272	3 253
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 709	-69	1 640
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe	59 181	+21	59 202
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	30 063		30 063
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	638	+240	878
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 595		19 595
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 818		1 818
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 304	-240	4 064
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	421	+111	532
Rezerwy krótkoterminowe	2 342	-90	2 252
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
III. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	6 866	-30	6 836
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	6 043	-120	5 923
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	823		823
Inne		+90	90
PASYWA RAZEM	147 437	+1 583	149 020

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2005 R. DO 31.12.2005 R. (w tys. zł) - BŁĄD PODSTAWOWY

	Przed korektą	Korekta	Po korekcie
WARIANT KALKULACYJNY			
Przychody ze sprzedaży	93 745		93 745
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	89 829		89 829
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 916		3 916
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	60 691		60 691
Koszt sprzedanych produktów i usług	57 110		57 110
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	3 581		3 581
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33 054		33 054
Koszty sprzedaży	3 818		3 818
Koszty ogólnego zarządu	13 457		13 457
Zysk (strata) ze sprzedaży	15 779		15 779
Pozostałe przychody operacyjne	1 680	+120	1 800
Pozostałe koszty operacyjne	2 717		2 717
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 742	+120	14 862
Przychody finansowe	5 770	+873	6 643
Koszty finansowe	1 821		1 821
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 691	+993	19 684
Podatek dochodowy	2 784		2 784
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	15 907	+993	16 900
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zyski (straty) mniejszości	244		244
Zysk (strata) netto	15 663	+993	16 656

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.
(w tys. zł) – BŁĄD PODSTAWOWY

	Przed korektą	Korekta	Po korekcie
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)			
Zysk netto przed opodatkowaniem	18 691	+993	19 684
Korekty:	740	-882	-142
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4 436	-	4 436
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych			
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	62	-	62
Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz dywidend	1 721	-	1 721
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych			
Odpis ujemnej wartości firmy	-5 063	-873	-5 936
Zyski (starty) kursowe	-416	-9	-425
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	19 431	+111	19 542
Zmiana stanu zapasów	-4 886	-	-4 886
Zmiana stanu należności	-7 286	-170	-7 456
Zmiana stanu zobowiązań	-3 428	-	-3 428
Zmiana stanu rezerw	1 312	-90	1 222
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 395	+90 -120 +170	1 535
Inne korekty	-465	-	-465
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	6 073	-9	6 064
Zapłacone odsetki	-1 408	-	-1 408
Zapłacony podatek dochodowy	-1 122	-	-1 122
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 543	-9	3 534
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przyjęte środki pieniężne	-20 361	-	-20 361
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-8 008	-	-8 008
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	130	-	130
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do Sprzedaży			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Udzielone pożyczki			
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	708	-	708
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	5 588	-	5 588
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych			
Odsetki otrzymane	80	-	80
Dywidendy otrzymane			
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-21 863	-	-21 863
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji			
Nabycie akcji własnych			

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Otrzymane kredyty i pożyczki	26 953	-	26 953
Spłaty kredytów i pożyczek	-6 996	-	-6 996
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 256	-	-1 256
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-327	-	-327
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym			
Inne wydatki finansowe			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	18 374	-	18 374
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	54	-9	45
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	271	-	271
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-4	+9	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	321	-5	316

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2005 R.-DO 31.12.2005 R. (W TYS. ZŁ) – BŁĄD PODSTAWOWY

Pozycja	Przed korektą	Korekta	Po korekcie
Kapitał podstawowy	17 167	-	17 167
Pozostałe kapitały-zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-4	-	-4
Niepodzielony wynik finansowy na 01.01.2005 r.	5 697	+78	5 775
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2005 r.- 31.12.2005 r.	15 663	+873 +120	16 656
Dywidendy	-1 403	-	-1 403
Skutki połączenia jednostek gospodarczych	166	+10	176
Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej razem	37 286	+1 081	38 367
Kapitał mniejszości – zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-1	-	-1
Kapitał mniejszości – zysk netto za okres od 01.01.2005 r. – 31.12.2005 r.	244		244
Skutki połączenia jednostek gospodarczych	11 088	+283 +25	11 396
Kapitał mniejszości razem	11 331	+308	11 639
Kapitał razem	48 617	+1 389	50 006

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

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

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

W roku bieżącym dokonano korekty błędu podstawowego dotyczącego roku 2005. Korekta została szczegółowo omówiona w notcie nr 16.

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

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

20. Informacje dotyczące połączenia spółek.

W roku 2006 nabyto udziały w NATURIS Sp. z o.o. , WZPOW Kwidzyn oraz PAMAPOL-LOGISTIC Sp. z o.o.

Charakterystyka udziałów w NATURIS Sp. z o.o.

Rok 2005

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

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

Rok 2006

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

Charakterystyka udziałów w WZPOW Kwidzyn

Rok 2005

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

Rok 2006

- Cena zakupu akcji 5.784.493,00
 - Procent nabytych udziałów 15,62 %
 - Nadwyżka przejętych aktywów netto nad ceną nabycia 1.601.715,02
- Nadwyżka w kwocie 1.601.715,02 została odniesiona na skumulowany wynik.

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

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

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

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

Przy rozliczeniu nabycia udziałów PAMAPOL-LOGISTIC zastosowano następujące uproszczenie:

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

Rusiec, 3 lipiec 2007 r.

RACHUNKOWOŚĆ SEGMENTÓW

1. Charakterystyka segmentów.

Informacje dotyczące segmentów prezentowane są w dwóch przekrojach:

- geograficznym,
- branżowym.

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

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

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

Segmentami branżowymi jest sprzedaż produktów i usług:

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

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

Przychody segmentu

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

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

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

Koszty segmentu

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

Do kosztów segmentu nie zalicza się:

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

Wynik segmentu

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

Aktywa segmentu

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

Do aktywów segmentu zalicza się:

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

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

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

Pasywa segmentu

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

Do pasywów segmentu zalicza się:

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

Pasywami segmentu nie są:

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

Identyfikacja segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym:

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

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

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

Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe i geograficzne za rok 2006.

Ze względu na fakt, że przychody wygenerowane w toku działalności transportowej w roku 2006 r. osiągnęły poziom 3,2 % (mniej niż 10%) ogółu przychodów skonsolidowanych sprawozdawczość wg segmentów branżowych w niniejszym raporcie zostanie pominięta.

Segmenty geograficzne:

(Dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	Segmenty			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	147 116	23 294	11 266	181 676
Koszty własne sprzedaży	105 047	18 265	9 248	132 560
Wynik segmentu	42 069	5 029	2 018	49 116
Nieprzypisane przychody				6 569
Nieprzypisane koszty				38 159
Zysk brutto				17 526

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

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

Rusiec, 3 lipiec 2007 r.