

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Instrumenty finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>31.12.2009</i>
Środki pieniężne	235.501,52	-	128.737,51	106.764,01
Udziały i akcje długoterminowe	102.447.036,07	551.836,00	-	102.998.872,07
Akcje i obligacje krótkoterminowe	1.953.461,76	773.443,60		2.726.905,36
Pożyczki udzielone	7.642.670,91	5.395.633,58	5.587.190,53	7.451.113,96
Kredyty bankowe i pożyczki	50.452.650,27	3.491.533,38	11.425.211,33	42.518.972,32

a) Udziały

Składnikami udziałów posiadanych przez "PAMAPOL" S.A. są udziały w spółkach zależnych oraz pozostałych.

Spółkami zależnymi na dzień bilansowy są:

- NATURIS Sp. o.o.
- WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.
- PAMAPOL – LOGISTIC Sp. z o.o.
- ZPOW Ziębice Sp. z o.o.
- MITMAR Sp. z o.o.
- CENOS Sp. z o.o.
- PAMAPOL-DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.
- HUTA SZKŁA SŁAWNO Sp. z o.o.

NATURIS Sp. z o.o. posiada 255.182 udziały w spółce zależnej WZPOW Kwidzyn tj. 74,9 % kapitału zakładowego.

W 2009 roku :

- nabyto 9 udziałów w WZPOW Kwidzyn o wartości (cena nabycia) 1.836,00 zł,
- dokonano podniesienia kapitału zakładowego w PAMAPOL-DYSTRYBUCJA w kwocie 550.000,00 zł, co stanowi 1.100 udziałów,

Powyższe udziały i akcje są aktywami długoterminowymi.

Dodatkowe noty objaśniające

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

- przeszacowano akcje ZM DUDA o kwotę + 61.900,30 zł
- przeszacowano akcje WIELTON o kwotę + 711.543,30 zł

Wyniki wyceny zostały odniesione w pozostałe przychody finansowe.

Na dzień 31.12.2009 r. salda posiadanych akcji, udziałów i obligacji przedstawiają się następująco:

Udziały długoterminowe

Tytuł instrumentu	Ilość	Wartość (w zł)
Udziały w NATURIS Sp. z o.o.	462.251	29.489.086,04
Udziały w WZPOW Sp. z o.o.	63.673	7.031.932,80
Udziały w PAMAPOL – LOGISTIC Sp. z o.o.	2.100	1.050.260,00
Udziały w ZPOW Sp. z o.o.	26.500	12.834.436,92
Udziały w MITMAR Sp. z o.o.	105.000	24.825.750,49
Udziały w CENOS Sp. z o.o.	26.100	23.625.805,82
Udziały w PAMAPOL-DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	2.000	1.000.000,00
Udziały w HUTA-SZKŁA Sp. z o.o.	3.000	3.141.600,00
OGÓŁEM		102.998.872,07

Akcje krótkoterminowe wg wyceny na dzień 31.12.2009 r.

Tytuł instrumentu	Ilość	Wartość (w zł)
Akcje ZM DUDA	884.290	1.123.048,30
Akcje WIELTON	384.618	1.603.857,06
OGÓŁEM		2.726.905,36

Na dzień sporządzenia sprawozdania akcje WIELTON zostały sprzedane.

b) Udzielone pożyczki

Na dzień 31.12.2009 r. PAMAPOL S.A. posiada należności z tytułu czterech pożyczek:

- pożyczka udzielona PPH AGA Marian Dzióbek w kwocie 536.790,00 zł na okres od 20.03.2008 r. do 20.09.2012 r.

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

Odsetki naliczone w 2009 r. od pożyczki stanowią kwotę 42.683,23 zł, z tego do dnia bilansowego otrzymano kwotę 37.794,94 zł. Stan odsetek niezapłaconych na dzień 31.12.2009 r. 4.888,29 zł

- pożyczka udzielona ZPOW Ziębice Sp. z o.o. w kwocie 5.918.019,34 zł na okres od 27.08.2008 r. do 31.12.2013 r.

Odsetki ustalone zostały na poziomie WIBOR 1M +1%.

Na dzień bilansowy naliczono odsetki w kwocie 256.710,53 zł, z tego kwotę 173.619,15 zł w roku 2009.

Odsetki nie zostały zapłacone.

Dodatkowe noty objaśniające

- pożyczka udzielona HUTA SZKŁA SŁAWNO Sp. z o.o. w kwocie 310.500,00 zł na okres od 13.08.2008 r. do 31.12.2011 r.

Odsetki ustalone zostały na poziomie WIBOR 1M +1%.

W roku 2009 naliczono odsetki w kwocie 42.006,47 zł, z czego zapłacono kwotę 33.781,67 zł. Stan odsetek niezapłaconych na dzień bilansowy stanowi wartość 8.224,80 zł.

- pożyczka udzielona PAMAPOL DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w kwocie 400.000,00 zł na okres od 24.02.2009 r. do 23.02.2011 r. Na dzień sporządzenia sprawozdania pożyczka została spłacona.

Odsetki ustalone zostały na poziomie WIBOR 1M +1%.

W roku 2009 naliczono odsetki 29.312,24 zł, z czego zapłacono 13.331,24. Stan odsetek niezapłaconych na dzień bilansowy stanowi wartość 15.981,00 zł.

c) Kredyty bankowe

Spółka na dzień 31.12.2009 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)	2011-01-28
- kwota kredytu	7.000.000,00 PLN
- oprocentowanie	WIBOR1M + 2,0% marży
Stan kredytu na dzień 31.12.2009 r.	6.999.181,85 PLN
Odsetki zapłacone w 2009 r.	365.733,35 PLN
Odsetki naliczone niezapłacone na dzień 31.12.2009 r.	32.377,01 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 31.12.2009 r.	12.048.694,16 PLN
Odsetki zapłacone w 2009 r.	562.903,05 PLN
Odsetki naliczone niezapłacone na dzień 31.12.2009 r.	44.784,95 PLN

Dodatkowe noty objaśniające

Kredyt w PLN na przedsięwzięcie inwestycyjne w PKO BP S.A. 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 1M+1,5% marży
Stan kredytu na dzień 31.12.2009 r.	4.407.277,50 PLN
Odsetki zapłacone w 2009 r.	252.710,37 PLN
Odsetki naliczone niezapłacone na dzień 31.12.2009 r.	19.238,39 PLN

Kredyt w PLN na przedsięwzięcie inwestycyjne w PKO BP S.A. o/Wieluń.

Warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie i refinansowanie inwestycji polegającej na budowie magazynu warzyw, rozbudowie hali produkcyjno-magazynowej i modernizacji infrastruktury produkcyjnej zakładu produkcyjnego w Ruścu w celu dostosowania zakładu do wymogów Unii Europejskiej.

– termin zawarcia umowy	2007-06-21
– termin wymagalności	2017-05-31
– kwota kredytu	3.910.057,50 PLN
– oprocentowanie	WIBOR 1M+0,6% marży
Stan kredytu na dzień 31.12.2009 r.	1.515.425,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2009 r.	67.764,17 PLN
Odsetki naliczone niezapłacone na dzień 31.12.2009 r.	5.363,61 PLN

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

Warunki zaciągniętego kredytu

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

– termin zawarcia umowy	2007-07-11
– termin wymagalności	2017-12-31
– kwota kredytu	5.500.000,00 PLN
– oprocentowanie	WIBOR 3M+0,6% marży
Stan kredytu na dzień 31.12.2009 r.	2.039.401,27 PLN
Odsetki zapłacone w 2009 r.	125.583,06 PLN

Dodatkowe noty objaśniające

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

Warunki zaciągniętego kredytu

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

- termin zawarcia umowy	2008-08-29
- termin wymagalności	2011-09-01
- kwota kredytu	10.000.000,00 PLN
- oprocentowanie	WIBOR 1M+1 % marży
Stan kredytu na dzień 31.12.2009 r.	6.510.000,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2009 r.	347.642,62 PLN
Odsetki naliczone niezapłacone na dzień 31.12.2009 r.	25.776,57 PLN

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

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

- termin zawarcia umowy	2008-02-06
- termin wymagalności	2010-03-31
- kwota kredytu	4.000.000,00 PLN
- oprocentowanie	WIBOR 1M+0,9% marży
Stan kredytu na dzień 31.12.2009 r.	3.995.429,59 PLN
Odsetki zapłacone w 2009 r.	240.028,24 PLN

Kredyt rewolwingowy w rachunku bieżącym w PLN w BGŻ S.A. o/Wieluń

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

- termin zawarcia umowy	2008-02-28
- termin wymagalności	2010-03-31
- kwota kredytu	1.000.000,00 PLN
- oprocentowanie	WIBOR 1M+0,9% marży
Stan kredytu na dzień 31.12.2009 r.	800.000,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2009 r.	58.280,67 PLN

Na dzień 31.12.2009 r. PAMAPOL S.A. posiada zobowiązania z tytułu pożyczki:

- pożyczka otrzymana od spółki WIELTON S.A. w kwocie 3.800.000,00 zł na okres od 08.04.2008 r. do 31.12.2010 r.

Stan pożyczki na dzień 31.12.2009 r. stanowi wartość 3.273.903,18 zł

Odsetki ustalone zostały na poziomie średniej arytmetycznej WIBOR 1M plus 2 %, a zgodnie z aneksem z dnia 19.12.2008 r. na poziomie średniej arytmetycznej 1M plus 3% w stosunku rocznym oraz z aneksem z dnia 01.04.2009 r. na poziomie średniej arytmetycznej WIBOR 3M+3,9 % w stosunku rocznym . Zgodnie z postanowieniami umowy płatność odsetek nastąpi wraz ze zwrotem pożyczki.

Dodatkowe noty objaśniające

W roku 2009 dokonano spłaty pożyczek udzielonych przez WIELTON S.A. w kwocie 1.600.000,00 zł, z czego kwota 1.073.903,18 została przeznaczona na spłatę pożyczki z dnia 10.03.2008 (na dzień bilansowy pożyczka spłacona całkowicie), a kwota 526.096,82 zł na spłatę pożyczki wymienionej wyżej.

Na dzień bilansowy naliczono odsetki w kwocie 802.119,24 zł.

Ponadto w roku 2009 dokonano całkowitej spłaty pożyczki udzielonej przez pana Mariusza Szataniaka w kwocie 1.800.000,00 zł oraz spłaty odsetek w kwocie 44.584,00 zł.

d) Koszty i przychody odsetkowe niezrealizowane na dzień 31.12.2009 r.:

Odsetki od pożyczek udzielonych niezrealizowane o terminie płatności od 1-12 miesięcy : 20.869,29 zł

Odsetki od pożyczek udzielonych niezrealizowane o terminie płatności powyżej 12 miesięcy : 264.935,33 zł

Odsetki od zobowiązań kredytowych niezrealizowane o terminie płatności do 3 miesięcy:
127.540,53 zł.

Odsetki od pożyczek otrzymanych niezrealizowane o terminie płatności od 3-12 miesięcy : 802.119,24 zł.

e) Ryzyko kursowe

Przychody ze sprzedaży na eksport stanowią zaledwie 3 % ogółu przychodów ze sprzedaży, zakupy importowe stanowią 25 % podstawowych surowców do produkcji.

Spółka zabezpiecza się krótkoterminowo przed ryzykiem zmiany kursu walut.

f) Ryzyko stopy procentowej

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

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

g) Wartość godziwa

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2009 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 bilansowy 31.12.2009 r. udzieliła niżej wymienionych poręczeń spółkom zależnym z tytułu umów kredytowych i umów leasingowych.

Dodatkowe noty objaśniające

Rodzaj poręczenia	Udzielone dla	Kwota poręczenia		Termin zakończenia
		Maksymalna kwota poręczeń	- Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2009 r.	
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	ZPOW Ziębice	1 000 000,00 zł	1 999 000,00 zł	bezterminowe
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	ZPOW Ziębice	12 600 000,00 zł	4 726 592,34 zł	31-03-2017
Gwarancja z tytułu zakupu puszek od firmy CAN PACK	ZPOW Ziębice	3 300 000,00 zł	1 473 543,49 zł	31-03-2010
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0007/2009/6000)	ZPOW Ziębice	12 000 000,00 zł	8 000 000,00 zł	bezterminowe
Poręczenie wekslowe (umowa pomiędzy Floraland a ZPOW Ziębice)	ZPOW Ziębice	€ 75 367,50	12 005,51 zł	bezterminowe
Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od Van Waveren)	ZPOW Ziębice	€ 416 707,20	1 255 494,68 zł	bezterminowe
Poręczenie (umowa ZPOW Ziębice - PGNiG)	ZPOW Ziębice	465 318,07zł	333 314,67 zł	bezterminowe
Poręczenie wekslowe (kredyt- nr umowy 202-127/LW/II/6/2006)	WZPOW Kwidzyn	18 000 000,00 zł	13 939 413,67 zł	30-09-2010
Poręczenie kredytu wg. prawa cywilnego (nr umowy 0090261996/0022/2009/1300)	WZPOW Kwidzyn	42 000 000,00 zł	28 000 000,00 zł	bezterminowe
Poręczenie na spłatę długu przyszłego (Umowa Ramowa - opcje walutowe)	WZPOW Kwidzyn	3 750 000,00 zł	1 013 171,78 zł	bezterminowe
Poręczenie na spłatę długu przyszłego w formie zastawu na udziałach Spółki Cenos (Umowa Ramowa - opcje walutowe)	WZPOW Kwidzyn	3 750 000,00 zł	1 013 171,78 zł	bezterminowe
Poręczenie wekslowe(kredyt- nr umowy KIN\0706435)	Mit Mar	20 000 000,00 zł	15 313 393,16 zł	15-02-2019
Poręczenie wekslowe(kredyt- nr umowy LW\07003081)	Mit Mar	5 000 000,00 zł	4 744 351,12 zł	30-04-2010
Poręczenie wg prawa cywilnego kredytu (nr umowy WAR/3060/08/206/CB)	Mit Mar	12 450 000,00 zł	3 994 835,90 zł	28-12-2018
Poręczenie wg prawa cywilnego kredytu (nr umowy WAR/3060/08/207/CB)	Mit Mar	3 500 000,00 zł	2 697 437,21 zł	12-06-2018
Poręczenie wekslowe (umowa pomiędzy Textilimpex a Mitmar)	Mit Mar	500 000,00 zł	1 499 975,61 zł	bezterminowe
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy K00033450)	Cenos	12 925 000,00 zł	6 118 750,00 zł	bezterminowe
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy K0003925)	Cenos	4 000 000,00 zł	5 295 000,00 zł	bezterminowe
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy 1421/29/2005)	Cenos	2 000 000,00 zł	829 398,00 zł	bezterminowe

Dodatkowe noty objaśniające

Poręczenie wg prawa cywilnego kredytu (nr umowy U/0003314533/0004/2008/2900)	Cenos	4 000 000,00 zł	3 600 000,00 zł	bezterminowe
Poręczenie leasingu (nr umowy 13427/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	53 678,34 zł	21 279,87 zł	16-06-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13428/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	8 550,53 zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13429/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	8 550,53 zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13430/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	8 550,53 zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13431/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	8 550,53 zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13432/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	8 550,53 zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13433/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	8 550,53 zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13434/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	8 550,53 zł	16-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13435/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	58 799,08 zł	23 263,70 zł	17-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13436/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	58 799,08 zł	23 263,70 zł	17-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13437/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	58 799,08 zł	23 263,70 zł	17-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13438/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	58 799,08 zł	23 263,70 zł	17-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13439/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	58 799,08 zł	23 263,70 zł	17-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13485/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	96 140,46 zł	48 341,64 zł	30-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13487/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	96 140,46 zł	48 341,64 zł	30-08-2011
Poręczenie leasingu (nr umowy 13491/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	8 932,83 zł	30-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13492/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	8 932,83 zł	30-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13493/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	8 932,83 zł	30-08-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13494/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	8 932,83 zł	30-08-2010

Dodatkowe noty objaśniające

Poręczenie leasingu (nr umowy 13691/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11 zł	18 449,13 zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13692/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11 zł	18 449,13 zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13693/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11 zł	18 449,13 zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13694/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11 zł	18 449,13 zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13695/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11 zł	18 449,13 zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13696/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11 zł	18 448,78 zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13697/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11 zł	18 449,48 zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13698/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11 zł	18 449,13 zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13699/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11 zł	18 449,13 zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13700/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11 zł	18 449,13 zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13701/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11 zł	18 449,13 zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13702/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	47 345,11 zł	18 449,13 zł	04-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13793/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	9 309,53 zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13794/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	9 309,53 zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13795/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	9 309,53 zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13796/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	9 309,53 zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13797/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	9 309,53 zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13798/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	9 309,53 zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13799/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	9 309,53 zł	22-10-2010
Poręczenie leasingu (nr umowy 13800/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	9 309,53 zł	22-10-2010

Dodatkowe noty objaśniające

Poręczenie leasingu (nr umowy 13801/Cz/2007)	Pamapol Dystrybucja	26 292,56 zł	9 309,53 zł	22-10-2010
Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy 10/11/BK/2001)	WZPOW Kwidzyn	7 500 000,00 zł	4 916 209,77 zł	bezterminowe
Pręczenie wg. prawa cywilnego (umowa Vogel&Noot - WZPOW Kwidzyn)	WZPOW Kwidzyn	€ 650 000,00	2 333 276,39 zł	bezterminowe
Zobowiązanie z tytułu otrzymanej gwarancji i rękojmi	PZU	130 043,26 zł	130 043,26 zł	30-06-2011
Ogółem kwota w zł		170 374 265,25 zł		
Ogółem kwota w EURO		€ 1 142 064,70	113 747 377,09 zł	

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

Spółka nie posiada 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 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie.

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

Spółka nie wytwarza 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 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. w przekroju ważniejszych grup rodzajowych :

- budynki i budowle	139.993,00 zł
- maszyny i urządzenia	487.518,03 zł
- środki transportu	22.000,00 zł
- pozostałe	21.117,00 zł
Łącznie	<u>670.628,03 zł</u>

Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2010:

- Maszyny i urządzenia	1.000.000,00 zł
------------------------	-----------------

Ponadto w dniu 21.04.2010 r. Spółka nabyła pakiet aktywów Sorella. Wartość transakcji 6,2 mln zł. Szersza informacja zamieszczona została w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w rozdziale pod tytułem: „Inwestycje i polityka inwestycyjna”.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 wystąpiły następujące transakcje "PAMAPOL" S.A. z podmiotami powiązanymi dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań.

1. Spłata pożyczek w kwocie 1.600.000,00 zł udzielonych przez WIELTON S.A. , gdzie Członek Zarządu i Rady Nadzorczej PAMAPOL S.A. są akcjonariuszami.

Termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 31.12.2010 r. Naliczone odsetki stanowią kwotę 802.119,24 zł, z czego 358.032,57 zł naliczono w roku 2009.

Warunki oprocentowania : WIBOR 3M+3,9%.

2. Spłata pożyczki udzielonej przez Wiceprezesa Zarządu Mariusza Szataniaka w kwocie 1.800.000,00 zł wraz z odsetkami w kwocie 44.584,00 zł.
3. Otrzymanie należności w kwocie 2.568.354 zł z tytułu sprzedaży akcji WIELTON S.A. wraz z odsetkami od Członka Zarządu Mariusza Szataniaka i Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pawła Szataniaka.

Transakcje z jednostkami podporządkowanymi zostały zaprezentowane w punkcie 7.1.

7.1. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych.

Transakcje z tytułu dostaw i usług

Zakupy

Koszt wytworzenia	2.702.801,66 zł
Wartość sprzedanych towarów	16.349.637,79 zł
Koszty sprzedaży	8.468.956,29 zł
Koszty ogólnego zarządu	28.190,65 zł
Pozostałe koszty operacyjne	22.727,27 zł
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	53.829,28 zł
Rzeczowe aktywa trwałe	102.000,00 zł
Zapasy	1.486.275,42 zł
Ogółem zakupy	<u>29.214.418,36 zł</u>

Sprzedaż

Przychody ze sprzedaży usług	338.900,00 zł (najem i dzierżawa)
Przychody ze sprzedaży produktów	527.390,22 zł
Przychody ze sprzedaży towarów	12.955.197,16 zł
Przychody ze sprzedaży materiałów	497.870,93 zł
Pozostałe przychody operacyjne	1.413.151,49 zł
Przychody przyszłych okresów	- 110.000,00 zł
Ogółem przychody	<u>15.622.509,80 zł</u>

Stan należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych na dzień 31.12.2009 r.: 4.026.430,96 zł

Stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych na dzień 31.12.2009 r.: 6.387.448,39 zł

Stan zobowiązań pozostałych wobec jednostek powiązanych 1.000.000,00 zł

W tym :

- zobowiązanie wobec CENOS Sp. z o.o. z tytułu otrzymanej w 2009 r. kaucji z tytułu realizacji kontraktu z ARR 1.000.000,00 zł

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

W okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. "PAMAPOL" S.A. nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami, nie podlegającymi konsolidacji.

9. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconych lub należnych za rok obrotowy.

Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe zamieszczone zostało w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w rozdziale pod tytułem: "Informacja o umowie między Spółką a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego".

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

	<i>Ogółem</i>	<i>Pracownicy umysłowi</i>	<i>Pracownicy fizyczni</i>
Pracownicy ogółem	486	107	379

11. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009 r.

Powyższa informacja zamieszczona została w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w rozdziale pod tytułem „Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących”.

12. Informacja o wysokości udzielonych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

Spółka na dzień bilansowy nie udzieliła zaliczek, kredytów i gwarancji członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

13. Informacja o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

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

14. Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym spółka, w celu uniknięcia konieczności dokonania zabezpieczeń krzyżowych kredytów pozostałych spółek z Grupy Pamapol na rzecz banku BGŻ S.A., spłaciła kredyt obrotowy i rewolwingowy w tym banku w kwocie 4,8 mln zł. W związku z powyższym Spółka na to miejsce w obecnej chwili stara się pozyskać finansowanie w innych bankach, uzyskane środki zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań wobec dostawców. Powyższe działania są realizacją części planu restrukturyzacji zobowiązań Spółki. Zarząd nie widzi zagrożenia utraty płynności finansowej Spółki.

15. Informacje 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 dnia 29.06.2004 r. zgodnie z Kodeksem Sółek Handlowych.

16. 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.

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

W bieżącym roku dokonano korekty prezentacyjnej w rachunku wyników za rok 2008.

Korekta związana jest ze zmianą podejścia do prezentacji kosztów wyłożonych, następnie refakturowanych na jednostki zależne.

Koszty prezentowane były w kosztach sprzedaży, natomiast przychody wynikające z refaktur w pozostałych przychodach operacyjnych. Powodowało to niesłuszne zaniżenie wyniku na sprzedaży (koszty wyłożone nie dotyczą bezpośrednio działalności PAMAPOL S.A). Dodatkowo dokonano korekty prezentacji refakturowanego kosztu ujętego w pozostałych kosztach operacyjnych.

Pozycja rachunku wyników	Dane opublikowane	Korekta	Nowa prezentacja
Koszty sprzedaży	16.150.487,87	-401.345,35	15.749.142,52
Zysk ze sprzedaży	3.310.897,03	-401.345,35	2.909.551,68
Pozostałe przychody operacyjne	4.857.145,43	-421.345,35	4.435.800,08
Pozostał koszty operacyjne	5.645.108,21	-20.000,00	4.625.108,21

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

W bieżącym roku nie dokonano istotnych zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

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

W bieżącym roku nie dokonano korekty błędów podstawowych.

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

Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

21. Informacje dotyczące połączenia Spółek.

W bieżącym okresie obrotowym nie dokonano łączenia spółek.

22. Skutki, jakie spowodowałyby zastosowanie metody wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności oraz wpływ na wynik finansowy.

Nie dokonano powyższego przeliczenia, gdyż wszystkie jednostki zależne objęte zostały pełną konsolidacją, a łączne sprawozdanie podlega publikacji giełdowej.

23. Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PAMAPOL S.A. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Rusiec, 30 kwietnia 2010 r.