

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Instrumenty finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2005 r. Spółka dominująca posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2004</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>31.12.2005</i>
Środki pieniężne	271.480,87	-	185.529,62	85.951,25
Udziały	38.470,32	20.488.705,34	14.470,32	20.512.705,34
Pożyczki udzielone	490.000,00	218.000,00	708.000,00	0
Kredyty bankowe i pożyczki	18.301.170,76	21.292.047,50	7.078.046,35	32.515.171,91

Na dzień objęcia kontroli nad jednostką zależną, tj. 03.10.2005 r. stan oraz zmiany instrumentów finansowych w okresie objętym kontrolą w jednostce zależnej były następujące:

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>03.10.2005</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>31.12.2005</i>
Środki pieniężne	319.079,29	-	84.258,30	234.820,99
Udziały	51.844.350,00	-	-	51.844.350,00
Pożyczki udzielone	-	220.000,00	-	220.000,00
Kredyty bankowe i pożyczki	19.316.310,06	5.579.981,55	172.225,00	24.904.066,61

a) Opis udzielonych pożyczek

Pożyczki zostały opisane w punkcie nr 7.

b) Udziały

Składnikami udziałów posiadanych przez "PAMAPOL" S.A. są udziały w spółkach zależnych, tj.:

- NATURIS Sp. o.o. (kwota 20.281.673,54 zł)
- WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o. (kwota 207.031,80 zł)
- PAMAPOL-LOGISTIC Sp. z o.o. (kwota 24.000,00 zł)

Znaczne zwiększenie udziałów związane jest z nabyciem udziałów w NATURIS Sp. z o.o. i WZPOW Kwidzyn.

Udziały konsolidowanych jednostek zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji.

c) Kredyty bankowe

Spółka dominująca na dzień 31.12.2005 r. posiada niżej wymienione kredyty bankowe i pożyczki:

Kredyt obrotowy odnawialny w CHF.

Warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

- termin zawarcia umowy	2002-07-04
- termin wymagalności (jednorazowo)	2006-07-03
- kwota kredytu	1.000.000,00 CHF
- oprocentowanie	LIBOR+1,75% marży

Stan kredytu na dzień 31.12.2005 r.

Kurs NBP przyjęty do wyceny 1 CHF = 2,4780

Wartość w PLN po wycenie	2.478.800,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2005 r.	69.697,39 PLN
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2005 r.	5.686,34 PLN

Kredyt wielocelowy w PLN.

Warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

- termin zawarcia umowy	2005-12-28
- termin wymagalności (jednorazowo)	2008-12-21
- kwota kredytu	3.400.000,00 PLN
- oprocentowanie	WIBOR1M + 0,8%marży
Stan kredytu na dzień 31.12.2005 r.	2.237.047,50 PLN
Odsetki zapłacone w 2005 r.	0,00 PLN
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2005 r.	1.124,38 PLN

Kredyt inwestycyjny w PLN.

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 31.12.2005 r.

Wartość w PLN	18.000.000,00 PLN
Odsetki zapłacone w 2005 r.	157.413,70 PLN
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2005 r.	82.553,42 PLN

Kredyt w PLN na przedsięwzięcie inwestycyjne.

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 31.12.2005 r.

Wartość w PLN	8.727.277,50 PLN
Odsetki zapłacone w 2005 r.	661.426,22 PLN
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2005 r.	45.682,77 PLN

Pożyczki otrzymane od akcjonariuszy

a) warunki zaciągniętych pożyczek

- termin zawarcia umów	2000-11-02
- termin wymagalności	2007-12-31
- kwota pożyczek	1.675.000,00PLN
- oprocentowanie	stopa redyskonta+0,5%

b) stan pożyczki na dzień 31.12.2005 r.

Wartość w PLN	937.000,00 PLN
Odsetki naliczone i zapłacone na dzień 31.12.2005 r.	95.690,91 PLN

Spółka zależna na dzień 31.12.2005 r. posiada niżej wymienione kredyty bankowe i pożyczki:

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. O/Malbork - kredyt w rachunku bieżącym PLN

Warunki zaciągniętego kredytu:

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

- termin zawarcia umowy	29.06.2005r.
- termin wymagalności (jednorazowo)	28.06.2006r.
- kwota kredytu	3.500.000,00 zł.

- oprocentowanie	WIBOR1M + 1,5pp
Stan kredytu na dzień 31.12.2005 r.	3.429.681,93 zł.
Odsetki zapłacone za ok.X-XII/2005 r.	69.697,39 zł

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. O/Malbork - kredyt inwestycyjny PLN

Warunki zaciągniętego kredytu:

Kredyt zaciągnięto na realizację przedsięwzięć w ramach branżowego programu wspólnego użytkowania maszyn i urządzeń rolniczych dla gospodarstw rolnych

- termin zawarcia umowy	31.12.1998r.
- termin wymagalności (raty)	31.12.2006r.
- kwota kredytu	1.937.000,00 zł.
- oprocentowanie	25% x 1,25 stopy redyskonta weksla
Stan kredytu na dzień 31.12.2005 r.	294.000,00 zł.
Odsetki zapłacone za ok. X-XII/2005 r.	1.283,34 zł.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. O/Malbork - kredyt obrotowy w rachunku kredytowym PLN

Warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie skupu i zapasów surowców, półfabrykatów i produktów z warzyw i owoców ze zbiorów 2005/2006

- termin zawarcia umowy	08.07.2005r.
- termin wymagalności (raty)	29.06.2006r.
- kwota kredytu	7.500.000,00 zł.
- oprocentowanie	WIBOR1M + 1pp
Stan kredytu na dzień 31.12.2005 r.	7.500.000,00 zł.
Odsetki zapłacone w ok. X-XII/2005 r.	105.959,59 zł.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. O/Malbork - kredyt obrotowy w rachunku kredytowym PLN

Warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie skupu i przechowywanie zapasów owoców i warzyw ze zbiorów 2005/2006

- termin zawarcia umowy	29.11.2005r.
- termin wymagalności (raty)	31.08.2006r.
- kwota kredytu	2.000.000,00 zł.
- oprocentowanie	WIBOR 1M + 1 pp
stan kredytu na dzień 31.12.2005 r.	1.800.000,00 zł.
Odsetki zapłacone w ok. X-XII/2005 r.	5.174,87 zł.

Bank Millennium S.A. - kredyt w rachunku bieżącym PLN

Warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie dyspozycji płatniczych związanych bieżącą działalnością gospodarczą

- termin zawarcia umowy	07.03.2005r.
- termin wymagalności (jednorazowo)	07.03.2006r.
- kwota kredytu	2.000.000,00 zł.
- oprocentowanie	WIBOR1M + 1,75pp
stan kredytu na dzień 31.12.2005 r.	1.940.804,68 zł.
Odsetki zapłacone w ok. X-XII/2005 r.	26.774,11 zł.

Bank Millennium S.A. - kredyt rewalwingowy w walucie obcej EUR

Warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności

- termin zawarcia umowy	05.09.2005r.
- termin wymagalności (jednorazowo)	04.09.2006r.
- kwota kredytu	1.000.000,00 EUR
- oprocentowanie	EURIBOR1M + 1,4 pp
stan kredytu na dzień 31.12.2005 r.	1.000.000,00 EUR
	3.859.800,00 zł.
Odsetki zapłacone w ok. X-XII/2005 r.	33.860,31 zł

PKO BP S.A. O/Kwidzyn - kredyt w rachunku kredytowym w walucie wymiennej PLN

Warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie zapasów kampanii 2005/2006 oraz finansowanie bieżącej działalności gospodarczej

- termin zawarcia umowy	01.09.2005r.
- termin wymagalności (raty)	30.06.2006r.
- kwota kredytu	1.000.000,00 EUR
- oprocentowanie	EURIBOR1M + 1,28pp
stan kredytu na dzień 31.12.2005 r.	1.000.000,00 EUR
	3.859.800,00 zł.
Odsetki zapłacone w ok. X-XII/2005 r.	18.479,95 zł.
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2005r.	11.735,92 zł.

PKO BP S.A. O/Kwidzyn - kredyt na bieżącą działalność gospodarczą oraz finansowanie zobowiązań EUR

Warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie na finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie zobowiązań

- termin zawarcia umowy	24.09.2005r.
- termin wymagalności (jednorazowo)	23.09.2006r.
- kwota kredytu	400.000,00 EUR
- oprocentowanie	EURIBOR1M + 1,39pp
stan kredytu na dzień 31.12.2005 r.	400.000,00 EUR
	1.543.920,00 zł.
Odsetki zapłacone w ok. X-XII/2005 r.	9.474,87 zł.
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2005r.	4.836,07 zł.

PKO BP S.A. O/Kwidzyn - kredyt na finansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego SAPARD PLN

Warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie na finansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego SAPARD

- termin zawarcia umowy	15.03.2004r.
- termin wymagalności (raty)	31.05.2007r.
- kwota kredytu	2.432.250,00 zł.
- oprocentowanie	WIBOR1M + 2,4pp
stan kredytu na dzień 31.12.2005 r.	456.060,00 zł.
Odsetki zapłacone w ok. X-XII/2005 r.	5.785,89 zł.
Odsetki naliczone na dzień 31.12.2005r.	2.711,37 zł.

Pożyczki otrzymane od akcjonariuszy – Naturis Sp. z o.o. PLN

a) warunki zaciągniętych pożyczek

- termin zawarcia umów	06.12.2005r.
- termin wymagalności	14.10.2008r.
- kwota pożyczek	220.000,00 zł.
- oprocentowanie	WIBOR1M + 3pp
b) stan pożyczki na dzień 31.12.2005 r.	220.000,00 zł.
Odsetki naliczone i zapłacone na dzień 31.12.2005 r.	0,00

d) Koszty i przychody odsetkowe niezrealizowane na dzień 31.12.2005 r.:

Odsetki niezrealizowane od pożyczki udzielonej o terminie płatności do 3 m-cy :	30.968,34 zł
Odsetki od pożyczek otrzymanych niezrealizowane o terminie płatności do 3 m-cy:	860,00 zł
Odsetki od zobowiązań kredytowych niezrealizowane o terminie płatności do 3 -cy:	154.330,27 zł

e) Ryzyko kursowe

Na dzień bilansowy Spółka dominująca posiada tylko jeden kredyt w walucie obcej (CHF), którego spłata nastąpi w roku 2006.

Przychody ze sprzedaży na eksport stanowią zaledwie 3% ogółu 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.

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 Grupę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2005 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 31.12.2005 r. udzieliła poręczeń Bankowi PKO bp w Kwidzynie z tytułu kredytów udzielonych dla WZPOW w Kwidzynie w kwocie 25.586.140,00 zł. Poręczenie jest ważne do momentu ustanowienia hipotek zabezpieczających zobowiązanie kredytowe.

Spółka udzieliła również poręczenia w kwocie 674,5 tys. zł z tytułu umów leasingowych zawartych przez WZPOW Kwidzyn.

Spółki zależne od jednostki dominującej na dzień bilansowy 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 01.01.2005 r. do 31.12.2005 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 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r. w przekroju ważniejszych grup rodzajowych :

- grunty	105.000,00 zł
- budynki i budowle	1.759.746,07 zł
- maszyny i urządzenia	5.520.294,09 zł
- środki transportu	623.076,98 zł
Łącznie	8.008.117,14 zł

Inwestycje w maszyny i urządzenia zostaną częściowo sfinansowane z dotacji SAPARD.

Planowane nakłady inwestycyjne Grupy na rok 2006:

- wartości niematerialne i prawne	150.000,00 zł
- Budynki i budowle	12.129.000,00 zł
- Maszyny i urządzenia	11.047.000,00 zł
- Środki transportu (samochody ciężarowe)	5.505.000,00 zł
Łącznie	28.681.100,00 zł

Inwestycja w budynki ma obejmować m.in.:

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

- budowę kotłowni, rozbudowę oczyszczalni ścieków,
- adaptację pomieszczeń socjalnych na powierzchnie biurowe.

Planowane nakłady na ochronę środowiska (oczyszczalnia ścieków) mają stanowić kwotę 300-400 tys. zł.

Inwestycje w środki trwałe w roku 2006 mają być sfinansowane w 50 % z Funduszy SPO (z wyjątkiem powierzchni biurowych, kotłowni i oczyszczalni ścieków).

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 nie wystąpiły transakcje "PAMAPOL" S.A. z podmiotem powiązanym dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań.

Udzielona pożyczka

W okresie 1 stycznia 2005 – 31 grudnia 2005 "PAMAPOL" S.A. udzieliła spółce powiązanej pożyczki w kwocie 218.000,00 zł (stan pożyczki na dzień 1 stycznia 2005 : 430.000,00 zł).

Pożyczka została spłacona w dniu 30 grudnia 2005.

Oprocentowanie pożyczki ustalono na poziomie stopa redyskontowej powiększonej o pół punktu procentowego (0,5%)

Na dzień 31.12.2005 r. naliczono z tytułu pożyczki 30.968,44 zł.

Transakcje z tytułu dostaw i usług z jednostkami podlegającymi konsolidacji

Zakupy

Usługi obce	17.718,97 zł
-------------	--------------

Sprzedaż

Przychody ze sprzedaży produktów	1.254,75 zł
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	828,30 zł
Zrealizowana marża	426,45 zł
Przychody ze sprzedaży towarów	1.134.573,72 zł
Przychody ze sprzedaży materiałów	31.906,88 zł
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1.138.378,67 zł
Zrealizowana marża	28.101,93 zł

Wzajemne zobowiązania i należności podlegające wyłączeniu : 629.296,66 zł

Transakcje z jednostką powiązaną niepodlegająca konsolidacji – rok 2005

Zakupy

Usługi obce	1.404.107,30 zł (usługi transportowe)
Usługi obce	3.676,96 zł (usługi remontowe)
Zużycie materiałów	1.124,44 zł

Sprzedaż

Przychody ze sprzedaży usług	894.221,00 zł (najem i dzierżawa)
Przychody ze sprzedaży usług	103.249,57 zł (telefonია)
Przychody ze sprzedaży produktów	4.623,11 zł

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

W okresie od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 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

(w osobach)

	<i>Ogółem</i>	<i>Pracownicy umysłowi</i>	<i>Pracownicy fizyczni</i>
Pracownicy ogółem	311	87	224

Stan zatrudnienia w jednostce zależnej

(w osobach)

	<i>Ogółem</i>	<i>Pracownicy umysłowi</i>	<i>Pracownicy fizyczni</i>
Pracownicy ogółem	456	71	385
W tym sezonowi	150		150

10. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2005 do 31.12.2005 r.

Wynagrodzenie brutto członków Zarządu spółki dominującej

Mariusz Szataniak – Prezes Zarządu	44.640,00 zł
Roman Żuberek – Wiceprezes Zarządu	41.302,00 zł

Wynagrodzenie brutto członków Zarządu spółki zależnej (za okres objęcia kontroli – IV kwartał 2005):

Jerzy Cieślak – Prezes Zarządu	36.072,00 zł
Renata Rusznica – Członek Zarządu	26.325,69 zł
Bogdan Moch – Członek Zarządu	26.769,38 zł

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

Paweł Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	44.814,00 zł
Wiesław Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	16.636,00 zł
Ewa Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	13.340,00 zł
Justyna Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	12.090,00 zł

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej spółki zależnej (za okres objęcia kontroli – IV kwartał 2005):

Paweł Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	8.960,06 zł
Krzysztof Półgrabia – Członek Rady Nadzorczej	7.438,50 zł
Wiesław Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	812,96 zł
Czesław Kisiel – Członek Rady Nadzorczej	338,13 zł
Wojciech Czempiel – Członek Rady Nadzorczej	265,35 zł
Jacek Domagała – Członek Rady Nadzorczej	265,35 zł
Jolanta Stalmach – Członek Rady Nadzorczej	265,35 zł

Dywidendy i odsetki od pożyczek naliczone/wypłacone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej spółki dominującej w okresie 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.

<i>Tytuł</i>	<i>Mariusz Szataniak</i>	<i>Paweł Szataniak</i>	<i>Wiesław Szataniak</i>
Dywidenda naliczona (za rok 2004)	674.820,27	674.820,27	53.312,21
Dywidenda wypłacona w roku 2005	119.000,00	208.250,00	-
Odsetki od pożyczek naliczone w 2005 i wypłacone	58.763,19	54.945,62	-
Odsetki od pożyczek naliczone w 2005 niewypłacone	-	860,00	-
Odsetki wypłacone w roku 2005 dotyczące roku 2004	39.390,06	25.331,29	

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

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

12. 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.

13. Informacja 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. 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 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 2005 są dane jednostkowe sprawozdania finansowego spółki dominującej “PAMAPOL” S.A. za rok 2004.

Zatwierdzone i ogłoszone sprawozdanie finansowe za rok 2004 podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności ze sprawozdaniem bieżącym.

Przekształcenie polegało na naliczeniu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne oraz na odpowiednim zaprezentowaniu leasingu rozumianego jako finansowy.

Ze względu na stosowanie w roku 2004 porównawczego rachunku zysków i strat korekty zostaną ujęte w układzie porównawczym.

Następna korekta dotyczy zaniechania prezentacji Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych - przeniesienie różnicy pomiędzy saldem FŚS a stanem środków na rachunku bankowym ZFŚS do pozostałych zobowiązań. Korekta zostanie zaprezentowana za rok 2003 i 2004.

Dodatkowo skorygowano amortyzację know-how za 2004 rok – zwiększenie wyniku finansowego oraz stanu wartości niematerialnych i prawnych.

ROK 2003

L.P.	POZYCJA BILANSOWA	PRZED KOREKTĄ	KOREKTA- LEASING/FSS	KOREKTA- REZERWY	PO KOREKCIE
I	Aktywa trwałe	13.541.462,49	+176.345,80	+9.595,00	13.727.403,29
1.	Wartości niem.i prawne	1.782.886,95	-	-	1.782.886,95
2.	Rzeczowy majątek trwały	11.664.088,54	+176.345,80	-	11.840.434,34
3.	Należności długoterminowe	-	-	-	-
4.	Inwestycje długoterminowe	24.000,00	-	-	24.000,00
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70.487,00	-	+9.595,00	80.082,00
II	Aktywa obrotowe	21.251.299,25	-106.592,50	-	21.144.706,75
	Aktywa razem	34.792.761,74	+69.753,30	+9.595,00	34.872.110,04
I	Kapitał własny	20.239.998,94	-62.320,20	-40.905,00	20.136.773,74
1.	Kapitał podstawowy	17.166.700,00	-	-	17.166.700,00
2.	Kapitał zapasowy	393.130,38	-	-	393.130,38
3.	Zysk(strata) z lat ubiegłych	-	-13.895,49	-33.783,00	-47.678,49
4.	Zysk netto	3.280.168,56	-48.424,71	-7.122,00	3.224.621,85
5.	Odpisy z zysku netto	-600.000,00	-	-	-600.000,00
II	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14.552.762,80	+132.073,50	+50.500,00	14.735.336,30
1.	Rezerwy na zobowiązania	4.855,00	+32.781,00	+50.500,00	88.136,00
1.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.855,00	+32.781,00	-	37.636,00
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	+50.500,00	50.500,00
	- długoterminowe	-	-	+9.100,00	9.100,00
	- krótkoterminowe	-	-	+41.400,00	41.400,00
2.	Zobowiązania długoterminowe	2.714.635,67	+138.462,81	-	2.853.098,48
	- inne zobowiązania finansowe	317.985,67	+138.462,81	-	456.448,48
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	11.820.650,18	-39.170,31	-	11.781.479,87
	- inne zobowiązania	217.197,79	+67.422,19	-	284.619,98
			-106.592,50		

4.	Rozliczenia międzyokresowe	12.621,95	-	-	12.621,95
	Pasywa razem	34.792.761,74	+69.753,30	+9.595,00	34.872.110,04

Korekta FŚS:

Stan FŚS na dzień 31.12.2003 r. :

33.773,41 (korekta FŚS)

Stan rachunku FŚS na dzień 31.12.2003 r.:

106.592,50 (Korekta środków pieniężnych)

Różnica:

-72.819,09 (Korekta zobowiązań)

ROK 2004

L.P.	POZYCJA BILANSOWA	PRZED KOREKTĄ	KOREKTA- LEASING/KNOW HOW/FŚS	KOREKTA- REZERWY	PO KOREKCIE
I	Aktywa trwałe	25.294.486,85	+1.049.111,70	+28.652,00	26.372.250,55
1.	Wartości niem.i prawne	1.757.305,58	+99.000,00	-	1.856.305,58
2.	Rzeczowy majątek trwały	23.029.267,95	+950.111,70	-	23.979.379,65
3.	Należności długoterminowe	-	-	-	-
4.	Inwestycje długoterminowe	468.470,32	-	-	468.470,32
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39.443,00	-	+28.652,00	68.095,00
II	Aktywa obrotowe	26.898.413,04	-25.289,93	-	26.873.123,11
	Aktywa razem	52.192.899,89	+1.023.821,77	+28.652,00	53.245.373,66
I	Kapitał własny	22.842.159,44	+139.438,76	-122.148,00	22.859.450,20
1.	Kapitał podstawowy	17.166.700,00	-	-	17.166.700,00
2.	Kapitał zapasowy	2.173.298,94	-	-	2.173.298,94
3.	Zysk(strata) z lat ubiegłych	-5.221,38	-62.320,20	-40.905,00	-108.446,58
4.	Zysk netto	3.507.381,88	+102.758,96 +99.000,00	-81.243,00	3.627.897,84
II	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29.350.740,45	+884.383,01	+150.800,00	30.385.923,46
1.	Rezerwy na zobowiązania	152.864,00	+75.122,00	+150.800,00	378.786,00
1.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	152.864,00	+75.122,00	-	227.986,00
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	+150.800,00	150.800,00
	- długoterminowe	-	-	+18.200,00	18.200,00

	- krótkoterminowe	-	-	132.600,00	132.600,00
2.	Zobowiązania długoterminowe	11.900.493,17	+551.587,02	-	12.452.080,19
	- inne zobowiązania finansowe	225.493,17	+551.587,02		777.080,19
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	17.253.828,81	+257.673,99	-	17.511.502,80
	- inne zobowiązania	274.361,06	+282.963,92	-	532.035,05
			-25.289,93		
4.	Rozliczenia międzyokresowe	43.554,47	-	-	43.554,47
	Pasywa razem	52.192.899,89	+1.023.821,77	+28.652,00	53.245.373,66

Korekta amortyzacji know how – zwiększenie wyniku/ zwiększenie wartości know how (WNP)

- naliczenie za 2004 rok : 99.000,00 zł

Korekta o FŚS

Stan FŚS na dzień 31.12.2004 r. : 41.777,25 (korekta FŚS)

Stan rachunku FŚS na dzień 31.12.2004 r. 25.289,93 (korekta środków pieniężnych)

Różnica: 16.487,32 (korekta zobowiązań)

ROK 2004

	POZYCJA RACHUNKU WYNIKÓW	PRZED KOREKTĄ	KOREKTA- LEASING/KNOW HOW	KOREKTA- REZERWY	PO KOREKCIE
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	65.598.124,05	-	-	65.598.124,05
B.	Koszty działalności operacyjnej, w tym:	59.152.991,03	-196.461,92	-	58.956.529,11
	-amortyzacja	2.725.497,53	+250.234,10	-	2.975.731,63
	- podatki i opłaty	1.450.141,90	-446.696,02		1.003.445,88
C.	Zysk ze sprzedaży	6.445.133,02	+196.461,92	-	6.641.594,94
D.	Pozostałe przychody operacyjne	363.604,15	-	-	363.604,15
E.	Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	1.922.161,32	-99.000,00	+100.300,00	1.923.461,32
	- inne koszty operacyjne	1.922.161,32	-99.000,00	+100.300,00	1.923.461,32
F.	Zysk z działalności operacyjnej	4.886.575,85	+295.461,92	-100.300,00	5.081.737,77
G.	Przychody finansowe, w tym:	836.849,22	+27.569,20	-	864.418,42
	-inne	758.870,94	+27.569,20	-	786.440,14
H.	Koszty finansowe, w tym:	1.007.991,19	+78.931,16	-	1.086.922,35
	- odsetki	959.476,82	+78.931,16	-	1.038.407,98

	POZYCJA RACHUNKU WYNIKÓW	PRZED KOREKTĄ	KOREKTA-LEASING/KNOW HOW	KOREKTA-REZERWY	PO KOREKCIE
	- inne	48.514,37	-	-	48.514,37
I.	Zysk z działalności gospodarczej	4.715.433,88	+244.099,96	-100.300,00	4.859.233,84
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
K.	Zysk brutto	4.715.433,88	+244.099,96	-100.300,00	4.859.233,84
L.	Podatek dochodowy	1.208.052,00	+42.341,00	-19.057,00	1.231.336,00
	- część bieżąca	1.028.999,00	-	-	1.028.999,00
	- część odroczone	179.053,00	+42.341,00	-19.057,00	202.337,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
N.	Zysk netto	3.507.381,88	+201.758,96	-81.243,00	3.627.897,84

Korekta sprawozdań finansowych za rok 2004 spowodowana jest:

1. Ujęciem umów leasingu otrzymanego spełniającego warunki leasingu finansowego (kolumna KOREKTA-LEASING).
2. Naliczeniem rezerw na świadczenia emerytalne i niewykorzystane urlopy (KOLUMNA-REZERWY).
3. Korekta amortyzacji know how za rok 2004 – kwota 99.000,00 zł (ujęto w kolumnie KOREKTA LEASING/KNOW-HOW)

17. 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 sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy zastosowano MSSF/MSR.

W związku z powyższym dokonano odpowiednich przekształceń danych porównawczych – sprawozdania z roku 2004. Korekty dotyczą zaprzestania prezentacji ZFŚS oraz wycofania amortyzacji naliczonej od wartości niematerialnych i prawnych – know how.

Zmiany dotyczą również sposobu ujmowania leasingu finansowego, czyli ujęciu wartości przedmiotu leasingu w rzeczowym majątku trwałym, ujęciu zobowiązania wobec leasingodawcy w wysokości rat kapitałowych w zobowiązaniach długoterminowych i krótkoterminowych, amortyzowaniu przedmiotu leasingu i ujmowaniu amortyzacji i odsetek leasingowych w

rachunku wyników (w miejsce dotychczasowego ujmowania opłat leasingowych).

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 księdze roku bieżącego dokonano korekty wyników za lata 2002-2004 w związku z odpowiednim ujęciem leasingu finansowego oraz naliczeniem rezerw na świadczenia emerytalne i niewykorzystane urlopy.

Spowodowało to łączną korektę kapitałów własnych (zysk/strata lat ubiegłych) w kwocie - 81.709,24 zł, co zostało również uwzględnione w korekcie sprawozdań finansowych za wyżej wymienione lata.

19. 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.

20. Informacje dotyczące połączenia Spółek.

W bieżącym okresie obrotowym nabyto udziały w NATURIS Sp. o.o. oraz w WZPOW Kwidzyn.

Charakterystyka udziałów w NATURIS Sp. z o.o

- Cena zakupu udziałów	20.281.673,54
- Procent nabytych udziałów	100 %
- Aktywa netto na dzień nabycia	25.344.530,81
- Nadwyżka przejętych aktywów netto nad ceną nabycia :	5.062.857,27
Nadwyżka w kwocie 5.062.857,27 zł została odniesiona na wynik finansowy Grupy za 2005 r.	

Charakterystyka udziałów w WZPOW Kwidzyn

- Cena zakupu udziałów 207.031,80
 - Procent nabytych udziałów 0,80 %
 - Aktywa netto na dzień nabycia 46.629.115,16
 - Nadwyżka przejętych aktywów netto nad ceną nabycia : 166.001,12
- Nadwyżka w kwocie 166.001,12 zł została odniesiona na skumulowany wynik.

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

22. Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstępienie od konsolidacji.
Brak istotności.

RACHUNKOWOŚĆ SEGMENTÓW

1. Charakterystyka segmentów.

Informacje za 2005 rok dotyczące segmentów zaprezentowane zostaną tylko w przekroju geograficznym, gdyż spółki objęte konsolidacją charakteryzują się jednorodną działalnością – produkcja żywności.

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

4. Grupa krajów Unii Europejskiej,
5. Kraje spoza Unii Europejskiej (eksport),
6. Polska.

1. 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 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.

7. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty geograficzne za rok 2005.

Segmenty geograficzne:

(Dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	Segmenty			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	84.984	5.512	3.249	93.745
Koszty własne sprzedaży	54.636	3.759	2.296	60.691
Wynik segmentu	30.348	1.753	953	33.054
Nieprzypisane przychody	-	-	-	7.450
Nieprzypisane koszty	-	-	-	21.813
Zysk brutto	-	-	-	18.691

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.

