

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PAMAPOL S.A. ZA 2005 ROK

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ PAMAPOL S.A. NA DZIEŃ 31.12.2005 R. (W TYS.ZŁ)

SKONSOLIDOWANY BILANS			
Aktywa	Noty	na dzień	
		31-12-2005	31-12-2004
AKTYWA TRWAŁE		64 125	26 372
Wartości niematerialne	1	1 819	1 856
Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
Rzeczowe aktywa trwałe	2	52 984	23 979
Inwestycje długoterminowe	3	7 826	
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		27	39
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			430
Należności długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	1 469	68
AKTYWA OBROTOWE		83 312	26 873
Zapasy	5	42 174	5 824
Należności z tytułu dostaw i usług	6	36 131	19 900
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	
Pozostałe należności krótkoterminowe	6	4 047	741
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	321	271
Rozliczenia międzyokresowe czynne	8	639	77
AKTYWA RAZEM		147 437	53 245

Pasywa	Noty	na dzień	
		31-12-2005	31-12-2004
KAPITAŁ WŁASNY		48 617	22 860
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		37 286	22 860
Kapitał podstawowy	10	17 167	17 167
Kapitał zapasowy			
Kapitał z aktualizacji wyceny	12	-4	
Akcje własne			
Kapitały rezerwowe			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			

Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Zysk (strata) z lat ubiegłych		4 460	2 065
Zysk roku bieżącego		15 663	3 628
Udziały mniejszości	12	11 331	
ZOBOWIĄZANIA		91 954	30 342
Zobowiązania długoterminowe	14	32 773	12 698
Długoterminowe kredyty i pożyczki		27 137	11 675
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		946	777
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	2 981	228
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	1 709	18
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe	15	59 181	17 644
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		30 063	6 626
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		638	557
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		19 595	8 763
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 818	30
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		4 304	1 535
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	421	133
Rezerwy krótkoterminowe	13	2 342	
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	16	6 866	43
Długoterminowe przychody przyszłych okresów		6 043	
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów		823	43
PASYWA RAZEM		147 437	53 245
Wartość księgowa		37 286	22 860
Liczba akcji		171 667	171 667
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		217,20	133,16

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ PAMAPOL S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2005 R. DO 31.12.2005 R. (W TYS.ZŁ)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01-01-2005 do 31-12-2005	od 01-01-2004 do 31-12-2004
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		93 745	63 110
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	18	89 829	61 562
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	3 916	1 548
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		60 691	47 139
Koszt sprzedanych produktów i usług	20	57 110	45 632
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		3 581	1 507
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		33 054	15 971
Koszty sprzedaży	20	3 818	1 262
Koszty ogólnego zarządu	20	13 457	8 067
Zysk ze sprzedaży		15 779	6 642
Pozostałe przychody operacyjne	21	1 680	364
Pozostałe koszty operacyjne	22	2 717	1 924
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		14 742	5 082
Przychody finansowe	23	5 770	864
Koszty finansowe	24	1 821	1 087
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		18 691	4 859
Podatek dochodowy	25	2 784	1 231
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej			
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		15 907	3 628
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	Nota	od 01-01-2005 do 31-12-2005	od 01-01-2004 do 31-12-2004
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		15 663	3 628
- akcjonariuszom mniejszościowym		244	0
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	Nota	od 01-01-2005 do 31-12-2005	od 01-01-2004 do 31-12-2004
z działalności kontynuowanej		91,2	21,1
- podstawowy i rozwodniony		91,2	21,1
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy i rozwodniony			

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ PAMAPOL S.A. W OKRESIE OD 01.01.2005 DO 31.12.2005 (W TYS.ZŁ)							
	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2005	17 167,00	0,00		5 680,00	22 847,00		22 847,00
Korekty błędów				-82,00	-82,00		-82,00
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				99,00	99,00		99,00
Saldo po zmianach	17 167,00	0,00	0,00	5 697,00	22 864,00	0,00	22 864,00
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2005 - 31.12.2005							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny					0,00		0,00
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny					0,00		0,00
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży					0,00		0,00
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych					0,00		0,00
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu					0,00		0,00
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych					0,00		0,00
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					0,00		0,00
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-4,00			-4,00	-1,00	-5,00
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	0,00	-4,00	0,00	0,00	-4,00	-1,00	-5,00
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2005 do 31.12.2005				15 663,00	15 663,00	244,00	15 907,00
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2005 do 31.12.2005	0,00	-4,00	0,00	15 663,00	15 659,00	243,00	15 902,00
Dywidendy				-1 403,00	-1 403,00		-1 403,00
Wyemitowany kapitał podstawowy					0,00		0,00
Połączenia jednostek gospodarczych				166,00	166,00	11 088,00	11 254,00
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2005	17 167,00	-4,00	0,00	20 123,00	37 286,00	11 331,00	48 617,00

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PAMAPOL S.A. W OKRESIE OD 01.01.2004 DO 31.12.2004 (W TYS.ZŁ)							
	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2004	17 167,00	0,00		3 073,00	20 240,00		20 240,00
Korekty błędów				-108,00	-108,00		-108,00
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					0,00		0,00
Saldo po zmianach	17 167,00	0,00	0,00	2 965,00	20 132,00	0,00	20 132,00
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny					0,00		0,00
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny					0,00		0,00
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży					0,00		0,00
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych					0,00		0,00
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu					0,00		0,00
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych					0,00		0,00
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					0,00		0,00
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału					0,00		0,00
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2004 do 31.12.2004				3 628,00	3 628,00		3 628,00
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2004 do 31.12.2004	0,00	0,00	0,00	3 628,00	3 628,00	0,00	3 628,00
Dywidendy				-900,00	-900,00		-900,00
Wyemitowany kapitał podstawowy					0,00		0,00
Połączenia jednostek gospodarczych					0,00		0,00
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2004	17 167,00		0,00	5 693,00	22 860,00	0,00	22 860,00

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ PAMAPOL S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2005 R. DO 31.12.2005 R. (W TYS. ZŁ)

Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia	za okres	
	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk netto przed opodatkowaniem	18 691	4 859
Korekty:	740	3 557
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4 436	2 976
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	-91
Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz dywidend	1 721	700
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych		
Odpis ujemnej wartości firmy	-5 063	
Zyski (straty) kursowe	-416	-28
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	19 431	8 416
Zmiana stanu zapasów	-4 886	-1 830
Zmiana stanu należności	-7 286	-3 961
Zmiana stanu zobowiązań	-3 428	3 467
Zmiana stanu rezerw	1 312	101
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 395	41
Inne korekty	-465	
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	6 073	6 234
Zapłacone odsetki	-1 408	-700
Zapłacony podatek dochodowy	-1 122	-999
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 543	4 535
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przejęte środki pieniężne	-20 361	0
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-8 008	-13 850
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	130	215

Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-14
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Udzielone pożyczki		-430
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	708	
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	5 588	
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		
Odsetki otrzymane	80	
Dywidendy otrzymane		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-21 863	-14 079
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Otrzymane kredyty i pożyczki	26 953	10 192
Spłaty kredytów i pożyczek	-6 996	-119
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 256	-633
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-327	
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	18 374	9 440
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	54	-104
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	271	375
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-4	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	321	271