

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 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 (PDK 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.

Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS

Numer KRS: 0000211414

II. Powiązania kapitałowe na dzień 30.06.2006 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.

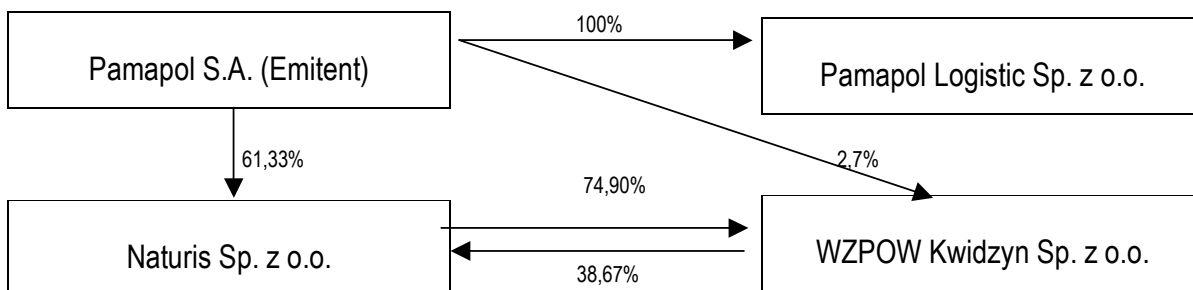
- „NATURIS” Sp. z o.o. – 61,33 % udziałów (61,33 % głosów na WZW)

Data nabycia udziałów – 03.10.2005 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. – 2,7 % udziałów (bezpośrednio) (2,7% głosów na WZW)

Data nabycia udziałów – 08.12.2005 r. – 30.06.2006



„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 M.St.Warszawy w Warszawie , XIX 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.

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 rok 2005.

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 jednostkowe „PAMAPOL” S.A. za okres od 01.01.2005 r. do 30.06.2005 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 wchodził:

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 – 30.06.2005 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 14.

Dodatkowo w notce nr 14 zamieszczono korektę do sprawozdania skonsolidowanego za rok 2005 w związku z błędem podstawowym.

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.

Pierwsze 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 rachunku zysków i strat roku obrotowego, w którym miało miejsce nabycie. 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 pierwotni 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	Okres porównawczy
	30.06.2006	30.06.2005	31.12.2005
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0434	4,0401	3,8598
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	3,9002	4,0805	4,0232
Najwyższy kurs w okresie	4,1065	4,2756	4,2756
Najniższy kurs w okresie	3,7565	3,9119	3,8598

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

Podstawowe pozycje bilansu

	Okres bieżący 30.06.2006	Okres porównawczy 31.12.2005	(w tys. EUR)
Aktywa razem	54 760	38 570	
I. Aktywa trwałe	17 322	15 090	
II. Aktywa obrotowe	37 438	23 480	
Pasywa razem	54 760	38 570	
III. Kapitał własny	26 345	9 889	
IV. Kapitały mniejszości	2 701	3 009	
V. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 714	25 672	

Do przeliczenia danych bilansu na 30.06.2006 r. przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,0434 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

	Okres bieżący 30.06.2006	Okres porównawczy 30.06.2005	(w tys. EUR)
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 768	8 033	
B. Koszty działalności operacyjnej	17 523	6 353	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 245	1 680	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 028	1 639	
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 556	1 537	
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	
K. Zysk (strata) brutto	1 556	1 537	
N. Zysk (strata) netto	1 316	1 218	

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za I półrocze roku obrotowego 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 3,9002 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za I półrocze 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 4,0805 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych

(w tys. EUR)

	Okres bieżący 30.06.2006	Okres porównawczy 30.06.2005
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 478	534
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 835	1 035
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	17 277	-721
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/- B+/-C)	16 920	848
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	16 320	856
F. Środki pieniężne na początek okresu	83	73
G. Środki pieniężne na koniec okresu	16 400	929

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 3,9002 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 30 czerwca 2006 roku, tj. Kurs 4,0434 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze roku 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 4,0805 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 30 czerwca 2005 roku, tj. Kurs 4,0401 PLN/EUR.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG MSSF

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2006 R. (w tys. zł)

	nota	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE		70 038	58 246
Wartości niematerialne i prawne	1	1 848	1 819
Rzeczowe aktywa trwałe	2	65 752	54 422
Inwestycje długoterminowe	3	509	509
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4	3	27
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4	350	
Należności długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5,6	1 576	1 469
II. AKTYWA OBROTOWE		151 377	90 629
Zapasy	7	29 746	42 174
Należności z tytułu dostaw i usług	8	39 455	36 131
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8		
Pozostałe należności krótkoterminowe	8	6 261	4 047
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne przeznaczone do obrotu			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	5	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	66 429	321
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10	7 317	7 317
Rozliczenia międzyokresowe	11	2 164	639
AKTYWA RAZEM		221 415	148 875

PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY		117 445	49 783
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		106 524	38 169
Kapitał podstawowy	12	23 167	17 167
Kapitał zapasowy	13	56 904	
Kapitał z aktualizacji wyceny	14	-11	-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		21 333	4 470
Zysk roku bieżącego		5 131	16 536
Udziały mniejszości	15	10 921	11 614
II. ZOBOWIĄZANIA		95 260	92 226
Zobowiązania długoterminowe		52 318	33 045
Długoterminowe kredyty i pożyczki	18	45 121	27 137
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	18	1 915	946
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	3 222	3 253
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	2 060	1 709
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe		42 942	59 181
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	19	17 913	30 063

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	19	851	638
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	17 424	19 595
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19	125	1 818
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19	6 124	4 304
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	421	421
Rezerwy krótkoterminowe	17	84	2 342
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
III. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW		8 710	6 866
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	20	7 647	6 043
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	20	1 063	823
PASYWA RAZEM		221 415	148 875

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
Wartość księgowa	106 524	38 169
Liczba akcji	23 166 700	17 166 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,60	2,22

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	Stan na 2006.06.30	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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT Z OKRES OD 01.01.2006 R. DO 30.06.2006 R.
(w tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	nota	okres od 2006.01.01 do 2006.06.30	okres od 2005.01.01 do 2005.06.30
Przychody ze sprzedaży		77 100	32 779
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	22	70 387	32 579
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23	6 713	200
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	24	55 281	20 400
Koszt sprzedanych produktów i usług	24	50 183	20 241
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	24	5 098	159
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		21 819	12 379
Koszty sprzedaży	24	6 310	1 092
Koszty ogólnego zarządu	24	6 754	4 431
Zysk (strata) ze sprzedaży		8 755	6 856
Pozostałe przychody operacyjne	25	1 012	258
Pozostałe koszty operacyjne	26	1 856	427
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 911	6 687
Przychody finansowe	27	192	103
Koszty finansowe	28	2 033	518
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 070	6 272
Podatek dochodowy	29,30	706	1 302
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 364	4 970
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zyski (straty) mniejszości		233	0
Zysk (strata) netto		5 131	4 970

ZYSK NETTO, Z TEGO PRZYPADAJĄCY:	nota	okres od 2006.01.01 do 2006.06.30	okres od 2005.01.01 do 2005.06.30
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		5 131	4 970
Akcjonariuszom mniejszościowym		233	

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ)	nota	okres od 2006.01.01 do 2006.06.30	okres od 2005.01.01 do 2005.06.30
Zysk netto		5 131	4 970
Średnioważona liczba akcji	32	17 498 192	17 166 700
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,29	0,29

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2006 R. DO 30.06.2006 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				883	883	283	1 166
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	17 167	-4		21 006	38 169	11 614	49 783
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 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		-7					-7
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale Własnym		-7					-7
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r.				5 131	5 131	233	5 364
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r.		-7		5 131	5 124	233	5 357
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy	6 000	56 904			62 904		62 904
Skutki z połączenia jednostek gospodarczych				327	327	-926	-599
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.2006 r.	23 167	56 893		26 464	106 524	10 921	117 445

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2005 R. DO 30.06.2005 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	5 702	22 869	0	22 869
Korekta błędów				-108	-108		-108
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	17 167	0	0	5 594	22 761	0	22 761
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2005 r. do 30.06.2005 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							
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2005 r. do 30.06.2005 r.				4 970	4 970		4 970
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2005 r. do 30.06.2005 r.	0	0	0	4 970	4 970	0	4 970
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy							
Skutki z połączenia jednostek gospodarczych							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.2005 r.	17 167	0	0	10 564	27 731	0	27 731

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r.
(w tys. zł)

	okres od 2006.01.01 do 2006.06.30	okres od 2005.01.01 do 2005.06.30
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
Zysk netto przed opodatkowaniem	6 070	6272
Korekty:	5 028	2398
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	3 066	1939
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	-111	29
Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz dywidend	1 575	430
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Odpis ujemnej wartości firmy		
Zyski (starty) kursowe	498	
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	11 098	8670
Zmiana stanu zapasów	12 428	-1170
Zmiana stanu należności	-3 744	-3669
Zmiana stanu zobowiązań	-2 231	-477
Zmiana stanu rezerw	-1 899	33
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 840	-146
Inne korekty	-6	-186
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	13 806	3055
Zapłacone odsetki	-1 652	-430
Zapłacony podatek dochodowy	-2 488	-446
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 666	2179
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przyjęte środki pieniężne	-338	
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-12 715	-1433
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	84	68
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do Sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Udzielone pożyczki	-350	
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek		
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	2 261	5588
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		
Odsetki otrzymane		
Dywidendy otrzymane		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-11 058	4223
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	63 149	
Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		

Otrzymane kredyty i pożyczki	22 061	
Spłaty kredytów i pożyczek	-17 343	-2715
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-485	-229
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Inne wydatki finansowe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	67 382	-2944
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	65 990	3458
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	321	297
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	66 311	3755

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

1. Wartości niematerialne i prawne

Nota 1

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	18	37
- oprogramowanie komputerowe	18	37
c) inne wartości niematerialne i prawne	1 830	1 782
Wartości niematerialne i prawne razem	1 848	1 819

Nota 1a

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) własne	1 848	1 819
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Wartości niematerialne i prawne razem	1 848	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: 445,5 tys. zł

Korekta umorzenia za lata 2004-2005 oraz I półrocze 2006 (MSSF) – 247,5 tys. zł

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

2. Znaki towarowe

Wartość początkowa : 3.636,00 tys. zł

Umorzenie: 3.349,00 tys. zł

Odpis aktualizujący: 287,00 tys. zł

Wartość bilansowa : 0,00

Odpis aktualizujący został utworzony w roku 2005.

Kwota wartości niematerialnych i prawnych całkowicie zamortyzowanych, nadal użytkowanych:

- oprogramowanie komputerów – 123 tys. zł

- inne (wzory użytkowe, prawa autorskie) - 86 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			205	197	5 694		5 899
b) zwiększenia (z tytułu)					50		50
- przyjęcie z inwestycji							
- zakupów					50		50
c) zmniejszenia (z tytułu)							
- wyksięgowanie							
- sprzedano jako wyrób							
d)wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			205	197	5 744		5 949
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu			168	160	3 625		3 793
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			19	19	2		21
- amortyzacja bieżąca			19	19	2		21
- wyksięgowanie							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			187	179	3 627		3 814
h) odpisy aktualizujące					287		287
i) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			18	18	1 830		1 848

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) środki trwałe, w tym:	51 694	52 146
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 068	8 053
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18 814	19 850
- urządzenia techniczne i maszyny	19 958	20 579
- środki transportu	4 173	2 921
- inne środki trwałe	681	743
b) środki trwałe w budowie	8 754	2 276
c) Zaliczki na środki trwałe w budowie	5 304	
Rzeczowe aktywa, razem	65 752	54 422

Nota 2a

Środki trwałe	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) własne	48 381	50 300
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	3 313	1 846
Środki trwałe, razem	51 694	52 146

Wartość brutto wszystkich środków trwałych w pełni zamortyzowanych, a znajdujących się nadal w użytkowaniu - 18.882 tys. zł.

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

- a) Hipoteki na nieruchomościach do kwot:
 - 51,80 mln PLN
 - 1,30 mln EUR
- b) zastawy na rzeczowym majątku ruchomym do kwoty:
 - 18,60 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	986	33 475	38 650	9 394	1 073	83 578
b) zwiększenia (z tytułu)	15	678	947	2 108	24	3 772
- przejęcie aktywów spółki zależnej	15	5		43	5	68
- zakup			869	257	15	1 141
- modernizacja		673	78	5	4	760
- leasing				1 803		1 803
c) zmniejszenia (z tytułu)		1 944	980	1 203	7	4 134
- przeniesienie do środków trwałych w budowie		1 944				1 944
- sprzedaż			379	1 156		1 535
- likwidacja			601	47	7	655
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 001	32 209	38 617	10 299	1 090	83 216
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		12 532	22 032	6 695	364	41 623
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		-230	589	-348	79	90
- amortyzacja w spółce zależnej przejętej w trakcie roku				12		12
- amortyzacja bieżąca		730	1 663	778	83	3 254
- likwidacja środków trwałych			-590	-25	-7	-622
- przeniesienie do środków trwałych w budowie		-826				-826
- sprzedaż			-379	-1 113		-1 492
- różnica pomiędzy amortyzacją historyczną a liczoną od wartości godziwej		-134	-105		+3	-236
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		12 302	22 621	6 347	443	41 713

h) przeszacowanie do wartości godziwej na początek okresu	+7 067	-1 093	+3 962	+221	+34	+10 191
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) przeszacowanie do wartości godziwej na początek okresu	+7 067	-1 093	+3 692	+221	+34	+10 191
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	8 068	18 814	19 958	4 173	681	51 694

3. Inwestycje długoterminowe

Nota 3

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) stan na początek okresu	509	0
b) zwiększenia (z tytułu)		509
- przeznaczenie do sprzedaży zakład nr 1 WZPOW Kwidzyn		
c) zmniejszenia (z tytułu)		0
d) stan na koniec okresu	509	509

4. Długoterminowe aktywa finansowe

Nota 4

Długoterminowe aktywa finansowe	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) w jednostkach zależnych i współ zależnych	350	27
- udziały lub akcje		24
- udzielone pożyczki	350	
b) w jednostkach pozostałych	3	3
- udziały lub akcje	3	3
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	353	27

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały spółki zależnej WZPOW Kwidzyn w Przedsiębiorstwie FRUCTOPOL Sp. z o.o. w Warszawie.

Nota 4a

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) stan na początek okresu	27	469
b) zwiększenia (z tytułu)	350	3
- udzielenie pożyczki	350	
- zwiększenie w skutek nabycia udziałów w spółce zależnej		3
c) zmniejszenia (z tytułu)		445
- spłata udzielonej pożyczki		430
- wyeliminowanie udziałów w spółce zależnej-włączenie do konsolidacji	24	15
d) stan na koniec okresu	353	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

Nota 4c

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) w walucie polskiej	353	27
b) w walutach obcych		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	353	27

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

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 429	68
a) odniesionych na wynik finansowy	86	68
b) odniesionych na kapitał własny	1 343	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	131	1386
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	131	111
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		1275
- nabycie spółki zależnej		1275
3. Zmniejszenia	10	25
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		25
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 550	1 429
a) odniesionych na wynik finansowy	217	86
b) odniesionych na kapitał własny	1 333	1343
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

6. Inne rozliczenia międzyokresowe**Nota 6**

Inne rozliczenia międzyokresowe	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	26	40
- odsetki od leasingu	26	40
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	26	40

7. Zapasy

Nota 7

Zapasy	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) materiały	11 433	7 787
b) produkty i półprodukty w toku	3 531	11 888
c) produkty gotowe	11 578	19 130
d) towary	2 762	3 336
e) zaliczki na dostawy	442	33
Zapasy, razem	29 746	42 174

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenia spłat zobowiązań (kredytów)

Zastawy na zapasach do kwot:

- 3 mln PLN
- 1 mln EUR

8. Należności krótkoterminowe

Nota 8

Należności krótkoterminowe	Stan na 2006.06.30	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	45 716	39 971
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	39 455	35 924
- do 12 miesięcy	38 573	35 007
- powyżej 12 miesięcy	882	917
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 734	2 910
- inne	2 527	1 137
Należności krótkoterminowe netto, razem	45 716	40 178
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 479	2 969
Należności krótkoterminowe brutto, razem	49 195	43 147

Nota 8a

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	Stan na 2006.06.30	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 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
Stan na początek okresu	2 969	587
a) zwiększenia z (tytułu)	599	2 488
- odpisy aktualizujące spółki zależnej przejętej w trakcie 2005 r.		1 236
- stan na 01.10.2005		
- utworzenie odpisów na należności wątpliwe i przeterminowane	599	1 252
b) zmniejszenia z (tytułu)	89	106
- rozwiązanie odpisów – zapłata należności, umorzenie należności	89	106
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 479	2 969

Nota 8c

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty:	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) do 1 miesiąca	15 412	12 737
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 126	9 152
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 309	301
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	468	491
e) powyżej 1 roku	882	916
f) należności przeterminowane	16 737	15 503
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	42 934	39 100
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 479	2 969
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	39 455	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 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) do 1 miesiąca	4 194	6 777
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 541	4 087
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 956	1 282
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 378	454
e) powyżej 1 roku	1 668	2 903
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	16 737	15 503
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 479	2 969
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	13 258	12 534

Na dzień bilansowy Spółka nie dokonała odpisu na należności sporne w kwocie 888 tys. zł
Spółka dokonuje odpisów comiesięcznych , w związku z czym na dzień kończący rok obrotowy dokonane będzie 100% odpisu dotyczącego tych należności.

Nota 8e

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	Waluta	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) w walucie polskiej		45 431	39 331
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		3 764	3 816
b.1. w walucie	EUR	883	746
- po przeliczeniu na tys. zł		3 608	2 881
b.2. w walucie	DKK	156	287
- po przeliczeniu na tys. zł		285	935
Należności krótkoterminowe, razem		49 195	43 147

9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Nota 9

Krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) w pozostałych jednostkach	5	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5	
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	66 429	321
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 300	321
- lokaty bankowe	65 011	
- naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokaty	118	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	66 434	321

Nota 9a

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) w walucie polskiej	65 904	74
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)	525	247
b.1. w walucie EUR	91	64
- po przeliczeniu na tys. zł	370	247
b.2. w walucie USD	48	
- po przeliczeniu na tys. zł	155	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	66 429	321

W kwocie 66.429 tys. zł mieszczą się środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wartości 543 tys. zł – środki stanowiące gwarancje bankowe.

10. Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Nota 10

Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
Nieruchomości inwestycyjne	7 317	7 317
Razem	7 317	7 317

Nieruchomości inwestycyjne obejmują 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.

W trakcie I półrocza 2006 wskutek wykorzystywania nieruchomości inwestycyjnych w działalności gospodarczej wygenerowano przychody (czynsze) w wysokości 111 tys. zł.

Koszty związane z tymi przychodami stanowią kwotę 21 tys. zł.

Kosztem zasadniczym, który jest związany z tą nieruchomością jest podatek od nieruchomości w kwocie około 222 tys. zł (I półrocze 2006).

11. Rozliczenia międzyokresowe

Nota 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 747	288
- koszty ubezpieczeń rozliczane w czasie	215	103
- remonty rozliczane w czasie	655	182
- prenumerata	6	3
- koszty zakupu usług opłacone z góry	545	
- podatek od nieruchomości	108	
- podatek drogowy	45	
- ZFŚS – odpis rozliczany w czasie	173	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	417	351
- podatek VAT do rozliczenia w okresie następnym	379	171
- aktywowane koszty GPW		83
- koszty finansowe	5	56
- odsetki od leasingu	33	41
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2 164	639

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	-	17,1 667 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 (zmiana wartości nominalnej akcji ze 100 zł na 1 zł – luty 2006)								

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na dzień 30 czerwca 2006 roku:

1. Paweł Szataniak – posiada 8.261.800 akcji zwykłych na okaziciela serii A, co stanowiło 48,13 % kapitału zakładowego Pamapol S.A.. Posiadane akcje dają prawo do 8.261.800 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 48,13 % ogólnej liczby głosów.
2. Mariusz Szataniak – posiada 8.262.700 akcji zwykłych na okaziciela serii A, co stanowiło 48,13 % kapitału zakładowego Pamapol S.A.. Posiadane akcje dają prawo do 8.262.700 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 48,13 % ogólnej liczby głosów.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na dzień sporządzenia sprawozdania:

1. Paweł Szataniak – posiada 8.261.800 akcji zwykłych na okaziciela serii A, co stanowi 35,66 % kapitału zakładowego Pamapol S.A.. Posiadane akcje dają prawo do 8.261.800 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 35,66 % ogólnej liczby głosów.
2. Mariusz Szataniak – posiada 8.262.700 akcji zwykłych na okaziciela serii A, co stanowi 35,67 % kapitału zakładowego Pamapol S.A.. Posiadane akcje dają prawo do 8.262.700 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 35,67 % ogólnej liczby głosów.
3. Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie (Niemcy) – posiada pośrednio przez podmiot zależny DWS Polska TFI S.A., Warszawa 1.171.841 akcji zwykłych na okaziciela serii B, co stanowi 5,058 % kapitału zakładowego Pamapol S.A.. Posiadane akcje dają prawo do 1.171.841 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,058 % ogólnej liczby głosów.

W okresie objętym sprawozdaniem Panowie Paweł Szataniak i Mariusz Szataniak nie zmienili swojego stanu posiadania akcji, tylko w wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii B spadł ich procentowy udział w kapitale Spółki i procentowy udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Deutsche Bank AG poprzez podmiot zależny nabył do dnia sporządzenia raportu 1.171.841 akcji zwykłych na okaziciela Pamapol SA dających prawo do 5,058 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

13. Kapitał zapasowy

Nota 13

Kapitał zapasowy	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
Nadwyżka ceny emisyjnej akcji ponad wartość nominalną – koszty związane z emisją	56 904	

14. Kapitał z aktualizacji

Nota 14

Kapitał z aktualizacji wyceny	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-11	-4

15. Kapitały mniejszości

Nota 15

Zmiana stanu kapitałów mniejszości	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
Stan na początek okresu	11 614	0
a) zwiększenia	-	11 614
b) zmniejszenia-nabycie udziałów od mniejszości	-693	
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	10 921	11 614

16. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**Nota 16**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 2006.06.30	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	
2. Zwiększenia	36	3 261
a) Zwiększenie wskutek nabycia spółki zależnej		1 038
b) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	36	178
c) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		2 045
4. Zmniejszenia	67	236
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	67	236
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 222	3 253
a) odniesionej na wynik finansowy	-89	-58
b) odniesionej na kapitał własny	3 311	3 311

17. Rezerwy na świadczenia emerytalne i pozostałe**Nota 17**

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenie emerytalne i podobne (wg tytułów)	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
1. Stan na początek okresu	1 709	18
b) zwiększenia (z tytułu)	351	1691
- nabycie udziałów w spółce zależnej – rezerwa utworzona w 2005r. w spółce zależnej		1 686
- aktualizacja rezerwy na świadczenie emerytalne	351	5
c) stan na koniec okresu	2 060	1 709

Nota 17 a

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenie emerytalne i podobne (wg tytułów)	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
1. Stan na początek okresu	421	133
b) zwiększenia (z tytułu)	147	288
- nabycie udziałów w nabytej spółce zależnej		270
- aktualizacja rezerwy w spółce dominującej	147	18
c) zmniejszenia	147	
- aktualizacja rezerwy w spółce zależnej	147	
d) stan na koniec okresu	421	421

Nota 17b

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
1. Stan na początek okresu	2 342	0
b) zwiększenia (z tytułu)	84	2 342
- rezerwa na koszty dotyczące roku 2005 – poniesienie wydatku w 2006		90
- rezerwy jednostki zależnej na dzień nabycia (2005)		806
- rezerwa na koszty wydziałowe		1 429
- rezerwa na koszty odsetkowe	52	17
- rezerwa na pozostałe koszty	32	
c) zmniejszenia	2 342	
- rozwiązanie rezerw (tytuły z roku 2005) w 100%	2 342	
d) stan na koniec okresu	84	2 342

18. Zobowiązania długoterminowe**Nota 18**

Zobowiązania długoterminowe	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) wobec pozostałych jednostek	47 036	28 083
- kredyty i pożyczki	45 121	27 137
- umowy leasingu finansowego	1 915	946
Zobowiązania długoterminowe, razem	47 036	28 083

Nota 18a

Zobowiązania długoterminowe o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) powyżej 1 roku do 3 lat	15 445	9 096
b) powyżej 3 do 5 lat	18 406	5 160
c) powyżej 5 lat	13 185	13 827
Zobowiązania długoterminowe, razem	47 036	28 083

Nota 18b

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	Waluta	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) w walucie polskiej		47 036	28 079
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			4
b.1. w walucie			
Zobowiązania długoterminowe, razem		47 036	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	15 750	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	7 107	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 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
PKO bp S.A.	Wieluń	3 400	PLN	2 900	PLN	WIBOR 1M+ 0,8 p.p.	27.12.2008	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 51671 w kwocie 4,284 mln zł, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3 mln zł, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości KW 51671, KW 31515, KW 53213, KW 51993, KW 51511 i wyrobów gotowych, weksel in blanko wystawiony przez PAMAPOL wraz z deklaracją wekslową

Akcjonariusz M. Szataniak	Rusiec	1 200	PLN	539	PLN	Redyskonto weksli + 0,5 p.p.	31.12.2007	BRAK
Akcjonariusz P. Szataniak	Rusiec	1 200	PLN	398	PLN	Redyskonto weksli + 0,5 p.p.	31.12.2007	BRAK
PKO bp S.A.	Warszawa	18 000	PLN	12 845	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, cesja z polisy ubezpieczeniowej
BGŻ	Warszawa	8 554	PLN	1 140	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	3 794	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
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 2006.06.30	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:	42 437	56 275
- kredyty i pożyczki	17 913	30 063
- z tytułu dywidend	2 135	2 135
- inne zobowiązanie finansowe, w tym:	851	638
- leasing finansowy	851	638
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 424	19 452
- do 12 miesięcy	17 424	19 452
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 214	2 781
- z tytułu wynagrodzeń	871	736
- inne (wg tytułów)	2 029	470
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	42 437	56 418

Nota 19a

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	Waluta	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) w walucie polskiej		41 912	44 193
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		525	12 225
b.1. w walucie	EUR	130	2 525
- po przeliczeniu na tys. zł		525	9 746
b.2. w walucie	CHF		1 000
- po przeliczeniu na tys. zł			2 479
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		42 437	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	1 500	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	1 080	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 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
PKO bp S.A.	Wieluń	1 000	CHF	1 000 w przeliczeniu 2 580 PLN	CHF	LIBOR 1M+ 1,75 p.p.	03.07.2006	Hipoteka na nieruchomości KW 51511 do kwoty 2,3 mln zł, zastaw rejestrowy na środkach transportu i na maszynach do łącznej kwoty 1.165.608,00 zł, cesja praw z umów ubezpieczenia nieruchomości KW 51511, środków transportu, maszyn i urządzeń

PKO bp S.A.	Wieluń	3 400	PLN	391	PLN	WIBOR 1M+ 0,8 p.p.	27.12.2008	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 51671 w kwocie 4,284 mln zł, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3 mln zł, przelew wierzytelności pieniężnej Z umowy ubezpieczenia nieruchomości KW 51671, KW 31515, KW 53213, KW 51993, KW 51511 i wyrobów gotowych, weksel in blanco wystawiony przez PAMAPOL wraz z deklaracją wekslową
Bank Millennium	Warszawa	1 000	EUR	410 w przeliczeniu 1 658	EUR	EURIBOR 1M+1,4 p.p.	04.09.2006	Roszczenie o wpis hipoteki kaucyjnej KW 8480 do kwoty 750 tys. EUR, przewłaszczenie zapasów do kwoty 1mln EUR, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO bp S.A.	Warszawa	7 574	PLN	2 126	PLN	WIBOR 1M+ 0,8 p.p.	01.02.2017	Hipoteka umowna łączna w wysokości 7.586.140,00 zł i kaucyjna łączna do kwoty 606.930,00 zł dla KW 3010, KW3000, KW3007, KW8480 , KW8962, KW10274, KW10448, KW10454, KW 10530, KW10595, KW10722; Cesja z polisy ubezpieczeniowej, cesja do należności z tyt. dotacji w kwocie 3.791.932,00 zł, przewłaszczenie maszyn i urządzeń finansowanych z kredytu wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej
PKO bp S.A.	Warszawa	400	EUR	400 w przeliczeniu 1 617 PLN	EUR	EURIBOR 1M+ 1,39 p.p.	23.09.2006	Hipoteka kaucyjna KW 3010, do kwoty 550 tys. EUR, weksel in blanco – 5 szt., cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

BGŻ	Warszawa	8 554	PLN	4 382	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	147	PLN	WIBOR 3M+ 1,5 p.p.	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	2 000	PLN	2 000	PLN	WIBOR 1M+ 1 p.p.	31.08.2006	Hipoteka kaucyjna KW 3010 do kwoty 2 mln, sądowy zastaw rejestrowy 2 mln zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO bp S.A.	Warszawa	2 432	PLN	304	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
Odsetki naliczone				128				

20. Rozliczenia międzyokresowe

Nota 20

Inne rozliczenia międzyokresowe	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 710	6 866
- długoterminowe (wg tytułów)	7 647	6 043
- dotacje SAPARD	7 647	6 043
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 063	823
- dotacje SAPARD	884	626
- przedpłaty na poczet przyszłych dostaw		101
- inne	179	96
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	8 710	6 866

Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych

Nota 21

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	Stan na 2006.06.30	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 2006.06.30	2005.01.01 2005.06.30
- sprzedaż produktów podstawowych (przetwory mięsne, owocowe, warzywne),	67 262	31 823
- w tym: do jednostek powiązanych		
- najem, leasing	175	706
- w tym: do jednostek powiązanych		
- usługi transportowe	2 624	
- w tym: do jednostek powiązanych		
- usługi pozostałe	326	50
- w tym: do jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	70 387	32 579
- w tym: do jednostek powiązanych		

Nota 22a

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	2006.01.01 2006.06.30	2005.01.01 2005.06.30
a) kraj	55 733	31 994
- w tym: do jednostek powiązanych		
b) eksport	14 654	585
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	70 387	32 579
- w tym: do jednostek powiązanych		

Nota 23

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	2006.01.01 2006.06.30	2005.01.01 2005.06.30
- sprzedaż towarów	6 153	186
- w tym: do jednostek powiązanych		
- sprzedaż materiałów	560	14
- w tym: do jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 713	200

Nota 23a

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	2006.01.01 2006.06.30	2005.01.01 2005.06.30
a) kraj	6 315	200
- towarów	5 799	186
- w tym: do jednostek powiązanych		
- materiałów	516	14
- w tym: do jednostek powiązanych		
b) eksport	398	
- towarów	354	
- w tym: do jednostek powiązanych		
- materiałów	44	
- w tym: do jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 713	200

Nota 24

Koszty według rodzaju	2006.01.01 2006.06.30	2005.01.01 2005.06.30
a) amortyzacja	3 066	1 889
b) zużycie materiałów i energii	29 085	18 850
c) usługi obce	4 792	2 593
d) podatki i opłaty	1 439	395
e) wynagrodzenia	7 148	1 595
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 298	562
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 839	1 223
Koszty według rodzaju, razem	50 667	27 107
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	12 884	-421
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-304	-922
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-6 310	-1 092
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 754	-4 431
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	50 183	20 241

Nota 25

Inne przychody operacyjne	2006.01.01 2006.06.30	2005.01.01 2005.06.30
a) rozwiązanie rezerwy	90	
b) pozostałe, w tym:	922	258
- dotacje rozliczane w czasie	399	197
- odpisane przedawnione zobowiązania	3	
- nadwyżki inwentaryzacyjne		
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	54	
- rozwiązane odpisy aktualizujące wartość towarów		
- odszkodowania	144	58
- prowizje handlowe		
- zwrot kosztów sądowych	10	
- odzysk odpadów	36	
- rozwiązanie rezerwy na świadczenie pracownicze		
- pozostałe	147	3
- zysk ze zbycia aktywów niefinansowych	129	
Inne przychody operacyjne, razem	1 012	258

Nota 26

Inne koszty operacyjne	2006.01.01 2006.06.30	2005.01.01 2005.06.30
a) utworzenie rezerwy	158	33
b) pozostałe, w tym:	1 698	394
- niedobory i szkody		
- należności przedawnione, nieściągalne	109	
- likwidacja zapasów	576	291
- aktualizacja aktywów niefinansowych	873	
- odszkodowania , kary, grzywny	15	7
- darowizny	27	15
- likwidacja środków trwałych		
- koszty sądowe	83	
- pozostałe	15	52
- starta ze sprzedaży środków trwałych		29
Inne koszty operacyjne, razem	1 856	427

Aktualizacja należności wątpliwych – 873 tys.zł

Aktualizacja zapasów przeterminowanych i nierotujących - 0

Nota 27

Przychody finansowe z tytułu odsetek	2006.01.01 2006.06.30	2005.01.01 2005.06.30
a) z tytułu udzielonych pożyczek	7	
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
b) pozostałe odsetki	171	101
- od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	178	101

Nota 27a

Inne przychody finansowe	2006.01.01 2006.06.30	2005.01.01 2005.06.30
a) dodatnie różnice kursowe	14	2
- zrealizowane	12	2
- niezrealizowane	2	
- odpis ujemnej wartości firmy		
- inne		
Inne przychody finansowe, razem	14	2

Nota 28

Koszty finansowe z tytułu odsetek	2006.01.01 2006.06.30	2005.01.01 2005.06.30
a) od kredytów i pożyczek	1 419	396
- dla innych jednostek	1 419	396
b) pozostałe odsetki	149	6
- dla innych jednostek	149	6
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 568	482

Nota 28a

Inne koszty finansowe	2006.01.01 2006.06.30	2005.01.01 2005.06.30
a) ujemnie różnice kursowe, w tym:	121	
- zrealizowane	2	
- niezrealizowane	119	
b) pozostałe, w tym:	344	36
- strata ze zbycia inwestycji		
- prowizje od kredytów	218	36
- inne	126	
Inne koszty finansowe, razem	465	36

Nota 29

Podatek dochodowy bieżący	2006.01.01 2006.06.30	2005.01.01 2005.06.30
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	6 071	6 272
2. Korekty konsolidacyjne	+18	
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-1 521	577
- Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	+237	
- Przychody niepodlegające opodatkowaniu	- 848	-186
- Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodu	-4 571	-308
- Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	+3 712	+1 071
- Odliczenia od dochodu – straty z lat poprzednich	-51	
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 568	6 849
5. Podatek dochodowy wg stawki 19 %	868	1 302
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	868	1 302
- wykazany w rachunku zysków i strat	868	1 302

Nota 30

Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	2006.01.01 2006.06.30	2005.01.01 2005.06.30
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-162	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	-162	-

Nota 31

Łączna kwota podatku odroczonego	2006.01.01	2005.01.01
	2006.06.30	2005.06.30
- ujętego w kapitale własnym	1 978	-

Nota 32

Metodologia zastosowana do obliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie 01.01.2006-30.06.2006 r.

Liczba dni w okresie : 181

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

Liczba akcji na koniec okresu 23.166.700 (20.06.2006-30.06.2006) - 10 dni

Średnioważona liczba akcji = $17.166.700 \cdot 171 \text{ dni} + 23.166.700 \cdot 10 \text{ dni} / 181 \text{ dni} = 17.498.192$

Nota objaśniające do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

Różnica w kwocie 118 tys. zł między stanem środków pieniężnych wykazany w bilansie (66.429 tys. zł) a stanem środków pieniężnych wykazany w rachunku przepływu środków pieniężnych (66.311 tys. zł) wynika z memoriałowego naliczenia odsetek od lokaty.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJACE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2006

1. Informacja o posiadanych przez Grupę Kapitałową PAMAPOL instrumentach finansowych

Na dzień 30.06.2006 r. Spółka dominująca posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2005</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2006</i>
Środki pieniężne	85.951,25	65.098.916,76	-	65.302.241,98
Udziały	20.512.705,34	718.902,00	-	21.231.607,34
Pożyczki udzielone	-	-	-	350.000,00
Kredyty bankowe i pożyczki	32.515.171,91	3.898.179,43	1.290.000,00	32.373.351,34

Na dzień 30.06.2006 r. Spółka zależna – Grupa NATURIS posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>31.12.2005</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>30.06.2006</i>
Środki pieniężne	234.820,99	866.049,20		1.100.870,19
Udziały	51.844.350,00	-	-	51.844.350,00
Kredyty bankowe i pożyczki	24.684.066,61	14.307.723,70	8.998.538,60	30.013.251,71

Na dzień 30.06.2006 r. Spółka zależna – PAMAPOL LOGISTIC posiadała instrumenty finansowe (w złotych):

<i>Rodzaj instrumentu</i>	<i>30.06.2006</i>
Środki pieniężne	25.446,77
Udziały	-
Pożyczki udzielone	-
Kredyty bankowe i pożyczki	648.000,00

b) Udziały

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

- NATURIS Sp. z o.o. (kwota 20.281.673,54 zł)
- WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o. (kwota 549.673,80 zł)
- PAMAPOL-LOGISTIC Sp. z o.o. (kwota 400.260,00 zł)

Udziały konsolidowanych jednostek zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji.

c) Kredyty bankowe

Spółka dominująca na dzień 30.06.2006 r. posiada niżej wymienione kredyty bankowe i pożyczki:

Kredyt obrotowy odnawialny w CHF w PKO BP S.A. o/Wieluń

Warunki zaciągniętego kredytu:

- kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej
- termin zawarcia umowy 2002-07-04
- termin wymagalności (jednorazowo) 2006-07-08
- kwota kredytu 1.000.000,00 CHF
- oprocentowanie LIBOR+1,75 % marży

Stan kredytu na dzień 30.06.2006 r. 1.000.000,00 CHF

Kurs NBP przyjęty do wyceny 1 CHF = 2,5803 PLN

Wartość w PLN po wycenie 2.580.300,00 PLN

Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r. 69.199,62 PLN

Odsetki naliczone na dzień 30.06.2006 r. 6.641,80 PLN

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 3.400.000,00 PLN
- oprocentowanie WIBOR1M+0,8 % marży

Stan kredytu na dzień 30.06.2006 r. 3.290.605,48 PLN

Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r. 65.771,24 PLN

Odsetki naliczone na dzień 30.06.2006 r. 13.272,24 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 30.06.2006 r.	17.250.000,00 PLN
Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r.	374.277,16 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2006 r.	70.101,99 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 Ruści 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 30.06.2006 r.	8.187.277,50 PLN
Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r.	204.960,56 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2006 r.	38.152,33 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 30.06.2006 r.	937.000,00 PLN
Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r.	879,00 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2006 r.	22.648,44 PLN

Spółka zależna WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o. na dzień 30.06.2006 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 30.06.2006 r.	3.793.950,37 PLN
Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r.	105.886,12 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 30.06.2006 r.	147.000,00 PLN
Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r.	1.600,89 PLN

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

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 2005-11-29
- termin wymagalności (jednorazowo) 2006-08-31
- kwota kredytu 2.000.000,00 PLN
- oprocentowanie WIBOR1M+1 % marży

Stan kredytu na dzień 30.06.2006 r.	2.000.000,00 PLN
Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r.	51.212,00 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 30.06.2006 r.	5.522.803,03 PLN
Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r.	39.976,18 PLN

Kredyt rewalwingowy w EUR w Banku Millennium S.A.

Warunki zaciągniętego kredytu:

- kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności	
- termin zawarcia umowy	2005-09-05
- termin wymagalności (jednorazowo)	2006-09-04
- kwota kredytu	1.000.000,00 EUR
- oprocentowanie	EURIBOR1M +1,39% marży
Stan kredytu na dzień 30.06.2006 r.	410.000,00 EUR
Kurs NBP przyjęty do wyceny 1 EUR = 4,0434 PLN	
Wartość w PLN po wycenie	1.657.794,00 PLN
Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r.	51.610,20 PLN

Kredyt na bieżącą działalność gospodarczą oraz finansowanie zobowiązań w EUR w PKO BP S.A. o/Kwidzyn

Warunki zaciągniętego kredytu:

- kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie zobowiązań	
- termin zawarcia umowy	2005-09-24
- termin wymagalności (jednorazowo)	2006-09-23
- kwota kredytu	400.000,00 EUR
- oprocentowanie	EURIBOR1M +1,39% marży
Stan kredytu na dzień 30.06.2006 r.	400.000,00 EUR
Kurs NBP przyjęty do wyceny 1 EUR = 4,0434 PLN	
Wartość w PLN po wycenie	1.617.360,00 PLN
Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r.	25.480,05 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2006 r.	5.637,26 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 30.06.2006 r.	304.050,00 PLN
Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r.	10.546,00 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2006 r.	1.626,88 PLN

Kredyt 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 30.06.2006 r.	12.844.657,21 PLN
Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r.	56.664,91 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2006 r.	37.815,80 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 garmażu 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 30.06.2006 r.	2.125.636,50 PLN
Odsetki zapłacone w I półroczu 2006 r.	1.204,73 PLN
Odsetki naliczone na dzień 30.06.2006 r.	6.550,37 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 30.06.2006 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 30.06.2006 r. udzieliła poręczenia w kwocie 674,5 tys. zł z tytułu umów leasingowych zawartych przez WZPOW Kwidzyn.

Spółki zależne od jednostki dominującej na dzień 30.06.2006 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 30.06.2006 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.

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 6 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 30.06.2006 r. w przekroju ważniejszych grup rodzajowych:

- budynki i budowle	3.892 tys. zł
- maszyny i urządzenia	7.292 tys. zł
- środki transportu	1.362 tys. zł
- wartości niematerialne i prawne	169 tys. zł

Łącznie 12.715 tys. zł

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

Planowane nakłady inwestycyjne Grupy na II półrocze 2006:

- budynki i budowle	8.237 tys. zł
- maszyny i urządzenia	3.755 tys. zł
- środki transportu	4.143 tys. zł
Łącznie	16.135 tys. 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.

7. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi

W bieżącym okresie sprawozdawczym 1 styczeń – 30 czerwiec 2006 Spółka zależna WZPOW Kwidzyn udzieliła Spółce dominującej PAMAPOL S.A. trzech pożyczek na łączną kwotę 2.750.000,00 zł (stan pożyczek na dzień 30 czerwiec 2006 : 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.

Transakcje z tytułu dostaw i usług między jednostkami podlegającymi konsolidacji

Koszty

Usługi obce	1.184.292,62
Podatki i opłaty	323.063,00
Pozostałe koszty rodzajowe	3.758,70
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	551.201,26
Inne koszty operacyjne	422,50
Koszty finansowe	32.316,12

Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów	1.475.885,88
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	583.141,01
Zrealizowana marża – sprzedaż towarów	18.227,78
Pozostałe przychody operacyjne	319.423,84
Przychody finansowe	32.316,12

Wzajemne zobowiązania i należności z tytułu dostaw i usług podlegające wyłączeniu na dzień bilansowy stanowiły kwotę 791.964,52 zł.

Dodatkowo wyłączeniu podlegały pożyczki na łączną kwotę 2.950.000,00 zł udzielone w ramach Grupy.

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

W okresie 01.01.2005 r. do 30.06.2006 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	420	119	301

Stan zatrudnienia w jednostkach zależnych

	<i>Ogółem</i>	<i>Pracownicy umysłowi</i>	<i>Pracownicy fizyczni</i>
WZPOW Kwidzyn	424	72	352
PAMAPOL LOGISTIC	56	10	46

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 30.06.2006 r.

Wynagrodzenie brutto członków Zarządu spółki dominującej

Paweł Szataniak – Prezes Zarządu	57.287,26 zł
Mariusz Szataniak – Wiceprezes Zarządu	57.739,47 zł
Roman Żuberek – Wiceprezes Zarządu	46.432,14 zł

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu spółki zależnej WZPOW Kwidzyn

Jerzy Cieślak – Prezes Zarządu	75 000,00 zł
Bogdan Moch – Wiceprezes Zarządu	72 000,00 zł
Renata Rusznica – Wiceprezes Zarządu	51 000,00 zł

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu spółki zależnej PAMAPOL-LOGISTIC

Błażej Walkowiak – Prezes Zarządu	9.012,95 zł
Rafał Przydacz – Wiceprezes Zarządu	7.807,64 zł

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej spółki dominującej :

Wiesław Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.019,05 zł
Ewa Szataniak – Sekretarz Rady Nadzorczej	10.489,11 zł
Justyna Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	6.004,83 zł

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej spółki zależnej :

Paweł Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	21.882,39 zł
--	--------------

Krzysztof Półgrabia – Członek Rady Nadzorczej	17.193,30 zł
Wiesław Szataniak – Członek Rady Nadzorczej	1.800,00 zł

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. 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.

W bieżącym okresie sprawozdawczym, w związku z odmiennymi interpretacjami Urzędów Skarbowych co do traktowania kosztów związanych z emisją akcji jako koszty uzyskania przychodów, Spółka dominująca skierowała zapytanie do Naczelnika właściwego urzędu skarbowego w tej sprawie. Spółka stoi na stanowisku, że koszty te winny być uznane podatkowo. Na dzień sporządzenia bieżącego sprawozdania finansowego Spółka otrzymała odpowiedź prezentującą stanowisko urzędu skarbowego, że koszty te nie powinny być uznane podatkowo, a co za tym idzie również podatek VAT naliczony przy tych kosztach nie powinien podlegać odliczeniu. Spółka, pozostając przy swoim stanowisku, postanowiła skierować odwołanie do organów wyższej instancji. Gdyby stanowisko urzędu skarbowego okazało się prawidłowe, Spółka musiałaby dokonać korekty naliczenia podatku dochodowego od osób prawnych o kwotę 588.216,00 zł. Przy czym nie ma to związku z miesięcznymi zaliczkami na podatek dochodowy, gdyż one są płacone ryczałtowo. Dodatkowo na obciążenia agio należałoby odnieść kwotę podatku VAT niepodlegającego odliczeniu, tj. 448.202,00 zł.

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 I półrocze 2006 r. są dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2005 (bilans) i dane jednostkowe sprawozdania finansowego spółki dominującej „PAMAPOL” S.A. za I półrocze 2005 r. (rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym).

W roku bieżącym dokonano korekty błędu podstawowego dotyczącego sprawozdania skonsolidowanego za rok 2005.

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 majątku 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.

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	-5 879	58 246
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		1 469
II. AKTYWA OBROTOWE	90 629	+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		4 047
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		639
AKTYWA RAZEM	147 437	+1 438	148 875

PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	48 617	+1.166	49 783
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	37 286	+883	38 169
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	4 470
Zysk roku bieżącego	15 663	+873	16 536
Udziały mniejszości	11 331	+283	11 614
II. ZOBOWIĄZANIA	91 954	+272	92 226
Zobowiązania długoterminowe	32 773	+272	33 045
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		1 709
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe	59 181		59 181
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	30 063		30 063
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	638		638
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		4 304
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	421		421
Rezerwy krótkoterminowe	2 342		2 342
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
III. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	6 866		6 866
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	6 043		6 043
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	823		823
PASYWA RAZEM	147 437	+1 438	148 875

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.

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

WARIANT KALKULACYJNY	Przed korektą	Korekta	Po korekcie
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		1 680
Pozostałe koszty operacyjne	2 717		2 717
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 742		14 742
Przychody finansowe	5 770	+873	6 643
Koszty finansowe	1 821		1 821
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 691		19 564
Podatek dochodowy	2 784		2 784
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	15 907		16 780
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zyski (straty) mniejszości	244		244
Zysk (strata) netto	15 663	+873	16 536

DANE PORÓWNYWALNE Z JEDNOSTKOWEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT „PAMAPOL”
S.A. ZA OKRES OD 01.01.2005 R. DO 30.06.2005 R. (w tys. zł) - KOREKTA

WARIANT KALKULACYJNY	Przed korektą	Korekta	Po korekcie
Przychody ze sprzedaży	32 779		32 779
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	32 579		32 579
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	200		200
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	20 400		20 400
Koszt sprzedanych produktów i usług	20 241		20 241
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	159		159
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 379		12 379
Koszty sprzedaży	1 092		1 092
Koszty ogólnego zarządu	4 433	-2	4 431
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 854		6 856
Pozostałe przychody operacyjne	258		258
Pozostałe koszty operacyjne	395	+32	427
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 717		6 687
Przychody finansowe	103		103
Koszty finansowe	478	+40	518
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 342		6 272
Podatek dochodowy	1 302		1 302
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 040		4 970
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zyski (straty) mniejszości	0		0
Zysk (strata) netto	5 040	- 70	4 970

Korekta kosztów ogólnego zarządu w kwocie –2 tys. zł dotyczy ujęcia leasingu jako leasing finansowy. Na tę kwotę składają się : korekta amortyzacji + 176 tys. zł i korekta opłat leasingowych w kwocie –178 tys. zł.

Korekta pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 32 tys. zł dotyczy naliczenia rezerw na świadczenia pracownicze.

Korekta kosztów finansowych w kwocie 40 tys. zł dotyczy odsetek od leasingu finansowego.

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 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 pierwszym półroczu 2006 nabyto udziały w NATURIS Sp. z o.o. oraz WZPOW Kwidzyn.

Charakterystyka udziałów w NATURIS Sp. z o.o.

- 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.

Charakterystyka udziałów w WZPOW Kwidzyn

Rok 2005

- Cena zakupu akcji 207.031,80
- Procent nabytych udziałów 0,80 %
- Aktywa netto na dzień nabycia 47.794.044,27
- Nadwyżka przejętych aktywów netto nad ceną nabycia 175.643,75

Nadwyżka w kwocie 175.643,65 zł została odniesiona na skumulowany wynik.

Rok 2006

- Cena zakupu akcji 342.642,00
- Procent nabytych udziałów 1,89 %
- Aktywa netto na dzień nabycia 48.777.091,72
- Nadwyżka przejętych aktywów netto nad ceną nabycia 580.754,42

Nadwyżka w kwocie 580.754,42 zł została odniesiona na skumulowany wynik.

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

- przyjęto, że nabycie 1,89% udziałów nastąpiło 30.06.2006 r. (faktyczne nabycia miały miejsce w trakcie całego I półrocza 2006).

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.)

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 dwa kwartały 2006.

Ze względu na fakt, że przychody wygenerowane w toku działalności transportowej w II kwartale 2006 r. osiągnęły poziom 4,9 % (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	59.905,00	11.101,00	6.094,00	77.100,00
Koszty własne sprzedaży	40.757,00	9 244,00	5 .280,00	55 281,00
Wynik segmentu	19 148,00	1.857,00	814,00	21.819,00
Nieprzypisane przychody	-	-	-	1.204,00
Nieprzypisane koszty	-	-	-	16.953,00
Zysk brutto	-	-	-	6.070,00

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.

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

BILANS NA DZIEŃ 30.06.2006 R. (w tys. zł)

	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31	Stan na 2005.06.30
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	51 883	50 747	25 655
Wartości niematerialne i prawne	1 601	1 621	1 689
Rzeczowe aktywa trwałe	28 363	28 441	23 429
Inwestycje długoterminowe	21 582	20 513	469
1. Długoterminowe aktywa finansowe	21 582	20 513	469
a) w jednostkach powiązanych	21 232	20 513	39
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	21 232	20 513	39
b) w pozostałych jednostkach	350		430
- udzielone pożyczki	350		430
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	337	172	68
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	337	172	68
II. AKTYWA OBROTOWE	107 716	35 796	35 243
Zapasy	12 934	10 125	6 994
Należności krótkoterminowe	28 649	25 167	24 291
1. Należności od jednostek powiązanych	76	837	627
2. Należności od pozostałych jednostek	28 573	24 330	23 664
Inwestycje krótkoterminowe	65 313	169	3 775
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	65 313	169	3 775
a) w pozostałych jednostkach			20
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	65 313	169	3 755
Rozliczenia międzyokresowe	820	335	183
AKTYWA RAZEM	159 599	86 543	60 898

PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	98 194	31 178	27 731
Kapitał podstawowy	23 167	17 167	17 167
Kapitał zapasowy	70 915	4 278	2 173
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-82	3 421
Zysk (strata) netto	4 112	9 815	4 970
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	61 405	55 365	33 167
Rezerwy na zobowiązania	479	432	411
1) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	146	167	228
2) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	333	175	183
a) długoterminowa	35	24	18
b) krótkoterminowa	298	151	165
3) Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		90	
Zobowiązania długoterminowe	29 686	27 513	11 399
1) Wobec jednostek powiązanych	2 750		
2) Wobec pozostałych jednostek	26 936	27 513	11 399
Zobowiązania krótkoterminowe	24 215	22 278	15 923
1) Wobec jednostek powiązanych	538		150
2) Wobec pozostałych jednostek	23 334	22 202	15 588
3) Fundusze specjalne	343	76	185
Rozliczenia międzyokresowe	7 025	5 142	5 434
1) Inne rozliczenia międzyokresowe	7 025	5 142	5 434
- długoterminowe	6 181	4 557	5 434
- krótkoterminowe	844	585	
PASYWA RAZEM	159 599	86 543	60 898

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31	Stan na 2005.06.30
Wartość księgowa	98 194	31 178	27 731
Liczba akcji	23.166.700	17.166.700	17.166.700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,23	1,82	1,62

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	Stan na 2006.06.30	Stan na 2005.12.31	Stan na 2005.06.30
1. Zobowiązania warunkowe	675	26 260	
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	675	26 260	
- udzielonych gwarancji i poręczeń	675	26 260	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2006 R. DO 30.06.2006 R. (w tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	okres od 2006.01.01 do 2006.06.30	okres od 2005.01.01 do 2005.06.30
Przychody ze sprzedaży	40 941	32 779
- w tym od jednostek powiązanych	619	522
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	38 301	32 579
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 640	200
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	26 316	20 400
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	23 898	20 241
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 418	159
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 625	12 379
Koszty sprzedaży	5 893	1 092
Koszty ogólnego zarządu	2 838	4 431
Zysk (strata) na sprzedaży	5 894	6 856
Pozostałe przychody operacyjne	944	258
Pozostałe koszty operacyjne	1 495	427
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 343	6 687
Przychody finansowe	152	103
Koszty finansowe	1 039	518
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 456	6 272
Podatek dochodowy	344	1 302
a) część bieżąca	530	
b) część odroczone	-186	
Zysk (strata) netto	4 112	4 970

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł) - podstawowy i rozwodniony	0,23	0,29
--	------	------

Średnioważona liczba akcji w okresach:

- rok 2005	17.166.700
- rok 2006	17.498.192

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 01.01.2006 R. DO 30.06.2006 R. (w tys. zł)

	okres od 2006.01.01 do 2006.06.30	okres od 2005.01.01 do 2005.12.31	okres od 2005.01.01 do 2005.06.30
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	31 178	22 842	22 842
- korekty błędów podstawowych		-82	-82
I. a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	31 178	22 760	22 760
1.Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	17 167	17 167	17 167
a) zwiększenie (z tytułu)	6 000		
- emisji akcji	6 000		
1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	23 167	17 167	17 167
2.Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 278	2 173	2 173
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	66 637	2 105	
a) zwiększenie (z tytułu)	66 637	2 105	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	56 903		
- z podziału zysku (ustawowo)	1 445	2 105	
3. z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo nominalną wartość)	8 289		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	70 915	4 278	2 173
3.Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 733	3 507	3 529
3.1.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 815	3 507	3 529
- korekty błędów podstawowych		-82	-108
3.2.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 815	3 425	3 421
b) zmniejszenie (z tytułu)	9 815	3 507	
-przekazania na kapitał zapasowy	9 733	2 104	
-pokrycie straty za lata 2002-2004	82	1 403	
3.3.Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-82	3 421
3.4.Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-82		
3.5.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-82		
b) zmniejszenie (z tytułu)	82		
- pokrycie straty z zysku roku 2005	82		
3.6.Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00		
3.7.Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-82	3 421
4.Wynik netto	4 112	9 815	4 970
a) zysk netto	4 112	9 815	4 970
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	98 194	31 178	27 731
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	98 194	31 178	26 329

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH
OD 01.01.2006 R. DO 30.06.2006 R. (w tys. zł) (metoda pośrednia)

	okres od 2006.01.01 do 2006.06.30	okres od 2005.01.01 do 2005.06.30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	4 112	4 970
II. Korekty razem :	- 2 422	-2 361
1. Amortyzacja	2 389	1 939
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	101	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	718	430
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-119	30
5. Zmiana stanu rezerw	47	33
6. Zmiana stanu zapasów	-2 808	-1 170
7. Zmiana stanu należności	-3 057	-3 669
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 336	378
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 943	-146
10. Inne korekty	-86	-186
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 690	2 609
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	74	68
3. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	74	68
II. Wydatki	3 562	1 433
3. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 493	1 433
3. Na aktywa finansowe, w tym :	1 069	0
a) w jednostkach powiązanych	719	0
- nabycie aktywów finansowych	719	
b) w pozostałych jednostkach	350	
- udzielone pożyczki długoterminowe	350	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	-3 488	-1 365
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	69 214	5 588
3. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	63 149	
2. Kredyty i pożyczki	3 804	
4. Inne wpływy finansowe	2 261	5 588
II. Wydatki	2 389	3 374
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 290	2 715
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	304	229
3. Odsetki	795	430
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	66 825	2 214
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	65 027	3 458
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	65 144	3 458
F. Środki pieniężne na początek okresu	169	297
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	65 196	3 755
- o ograniczonej możliwości dysponowania	553	142