

GRUPA KAPITAŁOWA PAMAPOL

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**



Rusiec, dnia 27.11.2020 r.

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	4
1. Wybrane dane finansowe Grupy Pamapol	5
1.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
1.2. Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	6
2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. sporządzone zgodnie z MSR/MSSF	7
2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku	8
2.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości	14
3.1. Bilans Pamapol S.A.	14
3.2. Rachunek zysków i strat Pamapol S.A.	16
3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym Pamapol S.A.	17
3.4. Rachunek przepływów pieniężnych Pamapol S.A.	18
4. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku	20
4.1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Pamapol	20
4.2. Zasady sporządzania sprawozdania skonsolidowanego	21
4.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	21
4.4. Oświadczenie o zgodności.....	24
4.5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	24
4.6. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ. Wpływ transakcji walutowych na skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej Pamapol.....	25
4.7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport.	25
<i>Umowy zawarte w okresie od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r.</i>	25
<i>Umowy zawarte po dacie bilansowej</i>	25
4.8. Cykliczność, sezonowość działalności	26
4.9. Segmenty operacyjne i geograficzne	27
4.10. Opis sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej.....	30
4.11. Emisje, wykupy i spłaty dłużnych papierów oraz kapitałowych papierów wartościowych. Działania związane z uchycieniem Uchwały Delistingowej.	32
4.12. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy	33
4.13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie	33
4.14. Zysk na akcję	34
4.15. Wartość firmy	34
4.16. Rzeczowe aktywa trwałe	35
4.17. Wartości niematerialne	36
4.18. Wartość godziwa instrumentów finansowych	37
4.19. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	37
4.20. Rezerwy	38
4.21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38
4.22. Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych.....	39
4.23. Działalność zaniechana.....	46
4.24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	46

4.25.	Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.....	47
5.	Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku	48
5.1.	Informacje ogólne	48
5.2.	Zmiany wartości szacunkowych.....	48
5.3.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49
5.4.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	50
6.	Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2020 r.....	50
6.1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej oraz zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta i ich skutki ..	50
6.2.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	51
6.3.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	51
6.4.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	52
6.5.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	52
6.6.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe.....	53
6.7.	Kredyty, pożyczki, poręczenia i gwarancje	53
6.8.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	54
6.9.	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	55
7.	Podpisy osób uprawnionych.....	57

Wprowadzenie

Niniejszy rozszerzony raport skonsolidowany za III kwartał 2020 roku został sporządzony zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] i obejmuje dane finansowe Pamapol S.A. (Spółka, Emitent) oraz podmiotów zależnych tworzących Grupę Kapitałową Pamapol (Grupa, Grupa Kapitałowa, Grupa Pamapol).

Podstawą publikacji niniejszego raportu jest § 60 ust. 1 pkt 1 i § 60 ust. 2 ww. Rozporządzenia. Jednocześnie Spółka informuje, że działając na podstawie § 62 ust. 1 Rozporządzenia Spółka nie przekazuje odrębnego kwartalnego raportu jednostkowego. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Pamapol S.A. przekazywane jest w niniejszym raporcie.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym raporcie sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie „Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku”.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości zawartymi w ustawie o rachunkowości z 29 września 1994 roku (z późn.zm.).

O ile nie wskazano inaczej dane finansowe przedstawione w skróconych sprawozdaniach finansowych oraz wybrane dane finansowe zostały wyrażone w tysiącach złotych.

1. Wybrane dane finansowe Grupy Pamapol

1.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF przedstawione zostały w poniższej tabeli:

	od 01.01 do 30.09.2020 (zł) (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2019 (zł) (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (EUR) (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2019 (EUR) (niebadane)
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	523 842	402 918	117 929	93 515
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 165	-2 041	2 964	-474
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 274	-6 181	1 863	-1 435
Zysk (strata) netto	6 754	-6 565	1 520	-1 524
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 766	-6 535	1 523	-1 517
Zysk/strata na akcję (zł)	0,19	-0,19	0,04	-0,04
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,4420	4,3086
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 537	-6 612	-2 372	-1 535
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 072	-11 777	-466	-2 733
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 833	970	1 313	225
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 776	-17 419	-1 525	-4 043
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,4420	4,3086

	30.09.2020 (zł) (niebadane)	31.12.2019 (zł) (badane)	30.09.2020 (EUR) (niebadane)	31.12.2019 (EUR) (badane)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	368 239	351 229	81 346	82 477
Zobowiązania długoterminowe	50 661	34 888	11 191	8 193
Zobowiązania krótkoterminowe	215 512	218 747	47 608	51 367
Kapitał własny	102 066	97 594	22 547	22 917
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	101 528	96 985	22 428	22 774
Kurs zł / EUR na koniec okresu	X	X	4,5268	4,2585

1.2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Podstawowe pozycje skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku sporządzonego zgodnie z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	w tys. zł		w tys. EUR	
	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2019 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2019 (niebadane)
I. Przychody ze sprzedaży	212 544	163 267	47 849	37 893
II. Zysk z działalności operacyjnej	5 707	-5 136	1 285	-1 192
III. Zysk/strata brutto	5 532	-6 435	1 245	-1 494
IV. Zysk/strata netto	4 564	-6 653	1 027	-1 544
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 238	1 649	-279	383
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 873	-2 108	647	-489
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 176	-2 532	490	-588
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 811	-2 991	858	-694
IX. Średnioważona liczba akcji	34 750 050	34 750 050	34 750 050	34 750 050
X. Zysk podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,13	-0,19	0,03	-0,04
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,4420	4,3086

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.09.2020 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 (badane)	Stan na 30.09.2020 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 (badane)
XI. Aktywa razem	185 289	192 135	40 932	45 118
XII. Zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe i rezerwy długoterminowe	14 031	16 181	3 100	3 800
XIII. Zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe i rezerwy krótkoterminowe	51 714	60 974	11 424	14 318
XIV. Kapitał własny	119 544	114 980	26 408	27 000
XV. Kapitał zakładowy	34 750	34 750	7 677	8 160
XVI. Liczba akcji	34 750 050	34 750 050	34 750 050	34 750 050
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,44	3,31	0,76	0,78
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,5268	4,2585

Dane finansowe zaprezentowane powyżej zostały przeliczone na euro wg kursów przedstawionych w poniższej tabeli:

	Okres bieżący	Okres porównawczy
	30.09.2020	31.12.2019
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu – dane bilansu	4,5268	4,2585
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie – dane rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,4420	4,3086

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. sporządzone zgodnie z MSR/MSSF

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2020 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 (badane)
I. AKTYWA TRWAŁE	170 797	158 024
Wartość firmy	1 673	1 673
Wartości niematerialne	3 703	4 023
Rzeczowe aktywa trwałe	156 485	146 401
Nieruchomości inwestycyjne	2 851	2 902
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Należności i pożyczki	49	-
Pochodne instrumenty finansowe	224	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	8
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 804	3 017
II. AKTYWA OBROTOWE	197 442	193 205
Zapasy	98 766	96 194
Aktywa z tytułu umowy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	84 932	75 445
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	258
Pożyczki	149	17
Pochodne instrumenty finansowe	546	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	2 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 723	962
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 644	17 346
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	682	982
AKTYWA RAZEM	368 239	351 229

I. KAPITAŁ WŁASNY	102 066	97 594
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	101 528	96 985
Kapitał podstawowy	34 750	34 750
Akcje własne	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	55 891	55 891
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-2 905	-
Koszt zabezpieczenia	682	-
Zyski zatrzymane:	13 110	6 344
- zysk (strata) z lat ubiegłych	6 344	13 188
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 766	-6 844
Udziały niedające kontroli	538	609
II. ZOBOWIĄZANIA	266 173	253 635
Zobowiązania długoterminowe	50 661	34 888
Kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	14 472	2 093
Leasing finansowy	17 246	14 295
Pochodne instrumenty finansowe	622	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 493	7 278
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 039	967
Pozostałe rezerwy długoterminowe	129	129
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 660	10 125
Zobowiązania krótkoterminowe	215 512	218 747
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	90 030	113 025
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 473	184
Kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	91 669	89 558
Leasing finansowy	7 023	4 965
Pochodne instrumenty finansowe	2 378	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	9 022	8 186
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	12 337	1 500

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	970	752
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	610	577
PASYWA RAZEM	368 239	351 229

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCA AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (w zł)	Stan na 30.09.2020 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 (badane)
Wartość księgową	101 528	96 985
Liczba akcji	34 750 050	34 750 050
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,92	2,79

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	okres od 01.07.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	168 561	523 842	144 386	402 918
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	148 986	468 800	126 192	359 484
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19 575	55 042	18 194	43 434
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	133 784	417 735	116 195	328 585
Koszt sprzedanych produktów i usług	117 541	370 862	100 985	292 191
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	16 243	46 873	15 210	36 394
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	34 777	106 107	28 191	74 333
Koszty sprzedaży	16 234	49 843	15 268	41 572
Koszty ogólnego zarządu	14 007	36 284	11 700	32 812
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 536	19 980	1 223	-51
Pozostałe przychody operacyjne	3 701	7 632	4 126	6 893
Pozostałe koszty operacyjne	3 155	14 447	5 089	8 883
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 082	13 165	260	-2 041
Przychody finansowe	-490	119	457	864
Koszty finansowe	1 410	5 010	1 635	5 004
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 182	8 274	-918	-6 181
Podatek dochodowy	1 157	1 520	57	384
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 025	6 754	-975	-6 565
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 025	6 754	-975	-6 565
- w tym zysk (strata) netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 008	6 766	-1 000	-6 535
- w tym zysk (strata) netto mniejszości	17	-12	25	-30

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (zł)	okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)
z działalności kontynuowanej :		
- podstawowy	0,19	-0,19
- rozwodniony	0,19	-0,19
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,19	-0,19
- rozwodniony	0,19	-0,19

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	okres od 01.07.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)
Zysk (strata) netto	2 025	6 754	-975	-6 565
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-	-2 282	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-3 591	-	-
Koszt zabezpieczenia	-	817	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do rachunkowości zabezpieczeń	-	492	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	- 2 282	-	-
Całkowite dochody	2 025	4 472	-	-
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 008	4 543	-1 000	-6 535
- podmiotom niekontrolującym	17	-71	25	-30

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Koszt zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2020r.	34 750	55 891	-	-	6 344	96 985	609	97 594
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	34 750	55 891	-	-	6 344	96 985	609	97 594
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.								
Emisja akcji								
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	-	-	-	-	6 766	6 766	-12	6 754
Pozostałe całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2020 r.	-	-	-4 673	1 016	-	-3 657	-94	-3 751
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych dochodów całkowitych	-	-	1 173	-217	-	956	21	977
Razem całkowite dochody	-	-	595	-117	-	478	14	492
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-2 905	682	6 766	4 543	-71	4 472
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 30.09.2020 r.	-	-	-	-	-	-	-	-
	34 750	55 891	-2 905	682	13 110	101 528	538	102 066

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – cd.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2019r.	34 750	-	55 891	-	13 297	103 938	489	104 427
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	34 750	-	55 891	-	13 297	103 938	489	104 427
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością	-	-	-	-	-109	-109	109	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-109	-109	109	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.	-	-	-	-	-6 535	-6 535	-30	-6 565
Pozostałe całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2019 r.	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-6 535	-6 535	-30	-6 565
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 30.09.2019 r.	34 750	-	55 891	-	6 653	97 294	569	97 863

2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 274	-6 181
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	12 965	10 595
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	407	293
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-145	2 179
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	345	15
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów finansowych	-	-166
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
Zmiany wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	-107	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków	234	-
Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz dywidend	3 991	3 945
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
Zyski (starty) kursowe	-74	-5
Inne korekty	-5 589	-
Korekty razem	12 027	16 856
Zmiana stanu zapasów	-1 248	-5 690
Zmiana stanu należności	-13 487	-5 211
Zmiana stanu zobowiązań	-23 898	-8 161
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	8 594	2 342
Inne korekty	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	- 30 039	-16 720
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów finansowych	-234	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-565	-567
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 537	-6 612
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przyjęte środki Pieniężne	-	-
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-80
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-9 772	-20 279
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	912	2 912
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-4	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	33	374
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	2 000	3 858
Udzielone pożyczki	-	-
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	4 733	1 438
Odsetki otrzymane	26	-
Inne wydatki finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-2 072	-11 777
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>	-	
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji weksli	-	-
Wykup weksli	-	-
Otrzymane kredyty i pożyczki	55 558	18 266
Spląty kredytów i pożyczek	-41 400	-10 430
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4 342	-2 921
Odsetki zapłacone	-3 983	-3 945
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 833	970
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-6 776	-17 419
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	17 335	22 762
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	74	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10 559	5 343

3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

3.1. Bilans Pamapol S.A.

	stan na 30.09.2020 (niebadane)	stan na 30.06.2020 (niebadane)	stan na 31.12.2019 (badane)	stan na 30.09.2019 (niebadane)
I. Aktywa trwałe	119 108	121 567	123 320	124 080
1. Wartości niematerialne i prawne	1 747	1 842	2 045	2 208
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	36 988	36 772	36 767	37 584
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.3. Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	74 896	77 610	80 047	80 065
4.1. Nieruchomości	3 533	3 847	3 884	3 902
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	71 363	73 763	76 163	76 163
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	71 363	73 763	76 163	76 163
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności	70 833	70 833	70 833	70 833
- udzielone pożyczki	530	2 930	5 330	5 330
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
- udziały lub akcje w innych jednostkach	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 477	5 343	4 461	4 223
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 477	5 343	4 461	4 223
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	66 181	64 147	68 815	62 991
1. Zapasy	25 659	30 974	34 847	25 878
2. Należności krótkoterminowe	29 768	29 496	30 115	32 730
2.1. Od jednostek powiązanych	30	291	86	41
2.2. Od pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
2.3. Od pozostałych jednostek	29 738	29 205	30 029	32 689
3. Inwestycje krótkoterminowe	9 843	2 268	3 547	3 521
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 843	2 268	3 547	3 521
a) w jednostkach powiązanych	2 411	6	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 432	2 262	3 547	3 521
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	911	1 409	306	862
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-	-
IV. Akcje (udziały) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	185 289	185 714	192 135	187 071

	stan na 30.09.2020 (niebadane)	stan na 30.06.2020 (niebadane)	stan na 31.12.2019 (badane)	stan na 30.09.2019 (niebadane)
PASYWA				
I. Kapitał własny	119 544	117 985	114 980	117 524
1. Kapitał zakładowy	34 750	34 750	34 750	34 750
2. Kapitał zapasowy	80 230	89 427	89 427	89 427
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	56 496	56 496	56 496	56 496
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-9 197	-	-
6. Zysk (strata) netto	4 564	3 005	-9 197	-6 653
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	65 745	67 729	77 155	69 547
1. Rezerwy na zobowiązania	10 761	9 758	3 656	6 655
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 567	1 354	1 333	1 396
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 950	1 950	1 650	1 650
a) długoterminowa	570	570	500	500
b) krótkoterminowa	1 380	1 380	1 150	1 150
1.3. Pozostałe rezerwy	7 244	6 454	674	3 609
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	7 244	6 454	674	3 609
2. Zobowiązania długoterminowe	9 573	13 616	11 945	14 455
2.1. Wobec jednostek powiązanych	1 272	3 346	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
2.3. Wobec pozostałych jednostek	8 301	10 270	11 945	14 455
3. Zobowiązania krótkoterminowe	42 855	41 113	58 917	45 637
3.1. Wobec jednostek powiązanych	7 962	6 454	12 442	7 545
3.2. Wobec pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.3. Wobec pozostałych jednostek	34 569	34 336	46 416	37 830
3.4. Fundusze specjalne	324	323	59	262
4. Rozliczenia międzyokresowe	2 556	3 242	2 637	2 800
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 556	3 242	2 637	2 800
- długoterminowe	2 321	2 351	2 403	2 460
- krótkoterminowe	235	891	234	340
PASYWA RAZEM	185 289	185 714	192 135	187 071

3.2. Rachunek zysków i strat Pamapol S.A.

	Okres od 01.07.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	Okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	Okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	56 859	212 544	52 143	163 267
- od jednostek powiązanych	12	282	12	85
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	53 240	203 372	49 298	156 569
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 619	9 172	2 845	6 698
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	43 847	166 767	41 835	130 860
- jednostkom powiązanym	14	275	16	50
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	40 769	158 892	39 311	125 015
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 078	7 875	2 524	5 845
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 012	45 777	10 308	32 407
IV. Koszty sprzedaży	7 069	21 662	7 254	21 194
V. Koszty ogólnego zarządu	4 854	14 024	4 566	14 138
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	1 089	10 091	-1 512	- 2 925
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 301	3 564	517	1 108
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	59	135	125	208
2. Dotacje	1 864	2 811	48	101
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
4. Inne przychody operacyjne	378	618	344	799
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 776	7 948	1 369	3 319
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	902	2 896	800	1 455
3. Inne koszty operacyjne	874	5 052	569	1 864
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 614	5 707	-2 364	- 5 136
X. Przychody finansowe	1 043	1 264	149	271
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 000	1 000	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	1 000	1 000	-	-
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	1 000	1 000	-	-
b) od pozostałych jednostek, w tym:	-	-	-	-
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	55	155	65	169
- od jednostek powiązanych	14	25	6	29
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
5. Inne	-12	109	84	102
XI. Koszty finansowe	438	1 439	463	1 570
1. Odsetki, w tym:	284	1 014	305	1 235
- dla jednostek powiązanych	14	53	14	51
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne	154	425	158	335
XII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
XIII. Zysk (strata) brutto	2 219	5 532	-2 678	- 6 435
XIV. Podatek dochodowy	661	968	-60	218
a) część bieżąca	582	1 750	-	-
b) część odroczone	79	-782	-60	218

XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-		
XVI. Zysk (strata) netto	1 558	4 564	-2 618	- 6 653

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)

Zysk (strata) netto	1 558	4 564	-2 618	-6 653
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	X	2 019	X	-4 679
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 750 050	34 750 050	34 750 050	34 750 050
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,13	-0,08	-0,19
Zanualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	X	0,06	X	-0,13

3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym Pamapol S.A.

	okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (badane)	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	114 980	124 177	124 177
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
Ia Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	114 980	124 177	124 177
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	34 750	34 750	34 750
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	34 750	34 750	34 750
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	89 427	88 840	88 840
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-9 197	587	587
a) zwiększenia (z tytułu)	-	587	587
- z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość minimalną)	-	587	587
b) zmniejszenia (z tytułu pokrycia straty)	-9 197	-	-
- pokrycia straty	-9 197	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	80 230	89 427	89 427
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-9 197	587	587
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	587	587
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	-	587	587
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	587	587

- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	587	587
5.3.Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.4.Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-9 197	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
5.5.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-9 197	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-9 197	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
5.6.Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.7.Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
6.Wynik netto	4 564	-9 197	-6 653
a) zysk netto	4 564	-	-
b) strata netto	-	-9 197	-6 653
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	119 544	114 980	117 524
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	119 544	114 980	117 524

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych Pamapol S.A

	okres od 01.07.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 559	4 564	-2 619	-6 653
II. Korekty razem:	835	-5 802	3 108	8 302
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	1 495	4 406	1 520	4 358
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-49	-74	-15	-5
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-630	353	455	1 466
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 531	-2 078	-162	-235
6. Zmiana stanu rezerw	1 003	7 104	500	3 370
7. Zmiana stanu zapasów	5 316	9 189	-4 090	-549
8. Zmiana stanu należności	-268	-68	-3 687	5 038
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 815	-22 899	8 070	-5 356
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	314	-1 735	517	215
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	2 394	-1 238	489	1 649
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 133	5 864	434	6 649
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	110	676	63	388
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18	33	353	374
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 005	4 584	18	2 029
a) w jednostkach powiązanych	1 005	4 584	18	2 029
- zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-

- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	571	-	3 858
II. Wydatki	457	2 991	1 518	8 757
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	453	1 817	1 518	6 757
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	4	4	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym :	-	1 170	-	2 000
a) w jednostkach powiązanych	-	1 170	-	2 000
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	676	2 873	-1 084	-2 108
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 648	23 403	4 452	12 892
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	3 442	20 658	4 452	11 453
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	1 206	2 745	-	1 439
II. Wydatki	2 597	21 227	4 247	15 424
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 310	17 278	2 937	9 941
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	917	2 601	445	1 925
8. Odsetki	370	1 348	496	1 496
9. Inne wydatki finansowe	-	-	369	2 062
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	2 051	2 176	205	-2 532
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	5 121	3 811	-390	-2 991
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 170	3 885	-375	-2 986
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	49	74	15	5
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 225	3 535	3 893	6 494
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	7 346	7 346	3 503	3 503

4. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku

4.1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Pamapol

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Pamapol jest Pamapol S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”]. Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 listopada 1997 r. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000211414. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 730365765.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Wieluńskiej 2 w Ruścu (kod pocztowy: 97-438 Rusiec).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

- przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu,
- przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu,
- produkcja wyrobów z mięsa, wyłączając wyroby z mięsa drobiowego,
- pozostałe przetwarzanie i konserwowanie owoców i warzyw,
- wytwarzanie gotowych posiłków i dań,
- 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,
- uprawy rolne, warzywnictwo, ogrodnictwo,
- działalność usługowa związana z produkcją roślinną,
- wynajem maszyn i urządzeń rolniczych,
- działalność usługowa związana z przetwórstwem i konserwowaniem warzyw i owoców,
- produkcja mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu i królików,
- produkcja mięsa z drobiu i królików,
- produkcja konserw, przetworów z mięsa, podrobów mięsnych i krwi,
- działalność usługowa związana z wytwarzaniem wyrobów z mięsa,
- sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa.

Opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w punkcie 6.1. niniejszego raportu okresowego.

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne: Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie (WZPOW) oraz Mitmar Sp. z o.o. z siedzibą w Głownie (MITMAR).

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	30.09.2020	31.12.2019
WZPOW Sp. z o.o.	Kwidzyn	97,13%	97,13%
MITMAR Sp. z o.o.	Głowno	100,00%	100,00%

4.2. Zasady sporządzania sprawozdania skonsolidowanego

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku uległy zmianie zasady rachunkowości w związku z wprowadzeniem od 1 stycznia 2020 r. rachunkowości zabezpieczeń (patrz punkt 4.3.). Pozostałe zasady zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2020 r. w ramach skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Pamapol.

Dla pełniejszego zobrazowania sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono jako dane za okresy porównywalne skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

W dodatkowej informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pamapol za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., w części "Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego" przedstawione zostały informacje dotyczące opisu sytuacji Grupy, w tym w szczególności spółki zależnej WZPOW m.in. z punktu widzenia identyfikacji zagrożeń /ryzyk mogących mieć wpływ na kontynuację działalności spółek z Grupy Kapitałowej.

Zarząd Emitenta obserwuje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19 i na bieżąco analizuje jej wpływ na działalność i perspektywy Spółek Grupy.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki prowadzące działalność, wchodzące w skład Grupy.

W stosunku do ostatnio opublikowanego raportu okresowego (za rok I półrocze 2020), nie uległy zmianie czynniki dotyczące sytuacji spółki zależnej WZPOW i prowadzonego procesu naprawczego mającego na celu zwiększenie rentowności prowadzonej działalności przy jednoczesnym zachowaniu płynności finansowej oraz ekonomicznej efektywności dalszego funkcjonowania. Nie uległy również zmianie założenia do przeprowadzonego testu na utratę wartości udziałów w majątku WZPOW.

Wobec utrzymującego się w WZPOW stanu, w którym zgodnie z art. 233 Kodeksu spółek handlowych wymagane jest powzięcie uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki w dniu 17 listopada 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników WZPOW podjęło uchwałę wyrażającą zgodę na dalsze istnienie WZPOW.

4.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędów ani zmian prezentacyjnych dotyczących lat poprzednich.

Z dniem 1 stycznia 2020 Grupa wprowadziła politykę zabezpieczeń, której skutki po raz pierwszy zostały zaprezentowane w sprawozdaniu za I półrocze 2020 r.

Na dzień bilansowy pochodne instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie są wyceniane według wartości godziwej. Wartość godziwa kontraktów terminowych jest ustalana na podstawie bieżących kursów terminowych stosowanych z wykorzystaniem odpowiednich modeli wyceny.

W przypadku zabezpieczenia instrumentami forward jako pozycję zabezpieczającą traktuje się cały instrument, przy czym element terminowy (punkty swap) jest ujmowany jako koszt zabezpieczenia.

W Spółce stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń dotycząca zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych przed zmianami przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją.

W przypadku zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym, natomiast część uznana za nieefektywną ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania, wówczas w chwili ujęcia tego składnika aktywów lub zobowiązania zyski lub straty, które uprzednio ujmowane były bezpośrednio w kapitale własnym, uwzględniane są w początkowej wycenie ceny nabycia lub innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania. W przypadku wszystkich innych zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych zyski lub straty ujmowane w kapitale własnym są odnoszone na rachunek zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja wpływają na rachunek zysków i strat (np. w okresie, gdy dochodzi do prognozowanej transakcji sprzedaży).

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń jeżeli instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, jego wykorzystanie dobiega końca lub następuje jego realizacja, lub jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli jednostka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale łączny zysk lub strata netto są odnoszone na rachunek zysków i strat bieżącego okresu obrotowego.

Efektywność transakcji zabezpieczających jest obliczana na podstawie zmian wartości pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej narastająco w całym okresie zabezpieczenia.

Spółka stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń (w modelu zabezpieczenia przepływów pieniężnych) dla:

- transakcji typu forward zabezpieczające ryzyko walutowe wynikające z przyszłych wpływów ze sprzedaży w walutach obcych
- kredytu w walucie obcej (przyszłe przepływy z tytułu spłaty rat kapitałowych kredytu zabezpieczają przyszłe wpływy ze sprzedaży w walutach obcych).

Wpływ instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2020r. (w tys.):

Transakcje zabezpieczające	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Zmiana wartości godziwej stosowana jako podstawa do ustalenia nieefektywności w okresie	
			Aktywa	Zobowiązania		
Forward USDPLN	14 325	-1 260		575	1 835	-1 260
Forward EURPLN	18 545	-969		195	1 164	-969
Kredyt EUR (w EUR)	2 831	-2 831		0	2 831	-713

Wpływ zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok zakończony 30.09.2020r. (w tys.):

Uprawdopodobnione transakcje sprzedaży denominowanej w walucie	Zyski/ straty z tytułu zabezpieczenia ujęte w innych całkowitych dochodach	Nieefektywność ujęta w wyniku finansowym	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której ujęto nieefektywność zabezpieczenia	Kwota przeklasyfikowana z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, do której dokonano przeklasyfikowania
USD	-1 193	-79	Przychody / Koszty finansowe	-536	Korekta przychodów ze sprzedaży
				-117	Przychody / Koszty finansowe
EUR (fx forward)	-867	0	Przychody / Koszty finansowe	-150	Korekta przychodów ze sprzedaży
EUR (fx forward)				-79	Przychody / Koszty finansowe
EUR (kredyt walutowy)	-713	0	Przychody / Koszty finansowe	-96	Korekta przychodów ze sprzedaży

4.4. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 r.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2019 sporządzone zostało również zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2019 r.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 27 listopada 2020 r.

4.5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Pomimo utrzymującej się sytuacji związanej z pandemią COVID -19 Spółki z Grupy Kapitałowej utrzymały wysoki poziom produkcji oraz sprzedaży. Od momentu pojawienia się pierwszych informacji o rozprzestrzenianiu się koronawirusa COVID-19 podjęły szereg działań mających na celu zminimalizowanie negatywnego wpływu pandemii na ich funkcjonowanie, zarówno w obszarze bezpieczeństwa pracowników, zachowania zdolności operacyjnych, płynności finansowej jak i osiągniętych wyników.

Sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się pandemii koronawirusa COVID-19 spowodowała zintensyfikowanie działań Spółek Grupy zorientowanych na zaspokajanie zwiększonego popytu na produkty począwszy od I kwartału 2020 r., z zauważalną tendencją spadkową w okresie II i III kwartału 2020r. Zmniejszenie zapotrzebowania na produkty Spółek spowodowane jest nasyceniem rynku (wysokie stoki magazynowe u odbiorców). Podkreślenia wymaga fakt, iż skutki pandemii w dłuższej perspektywie mogą przyczynić się do pogorszenia sytuacji w kraju i na świecie, co oznaczałoby, iż sytuacja ekonomiczna związana z COVID-19 może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej.

Dynamicznie rozwijająca się sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się koronawirusa, zmieniające się uwarunkowania prawne sprawiają, że działalność firm, w tym także Spółek Grupy Kapitałowej, obciążona jest dużą niepewnością. Emitent nie jest w stanie na moment sporządzenia niniejszego raportu w sposób wiarygodny jednoznacznie określić wpływu, jaki rozprzestrzenianie się koronawirusa będzie miało wpływ na wyniki finansowe i działalność Spółek Grupy w przyszłości.

Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej zwracają uwagę na istniejące prawdopodobieństwo zamknięcia całości lub części każdego z zakładów na skutek kwarantanny bądź zachorowań wśród pracowników. Pomimo wdrożonych procedur bezpieczeństwa całkowite wyeliminowanie tej sytuacji nie jest możliwe.

4.6. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ. Wpływ transakcji walutowych na skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej Pamapol

Spółki Grupy po uruchomieniu umowy kredytu konsorcjalnego korzystają w większym zakresie z transakcji zabezpieczających sprzedaż/kupno walut na rynku (transakcje typu forward) w ramach posiadanych limitów transakcyjnych. Od 1 stycznia 2020 roku w Spółkach Grupy wprowadzona została polityka zabezpieczeń w zakresie wpływów ze sprzedaży w walutach obcych za pomocą transakcji FX Forward / FX Swap na sprzedaż waluty EUR i USD oraz za pomocą zaciągniętego kredytu w walucie EUR (patrz punkt 4.3).

4.7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport.

W niniejszym rozdziale przedstawiono ważniejsze umowy zawarte przez Emitenta i jego jednostki zależne w okresie od 1 lipca 2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

Umowy zawarte w okresie od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r.

Zawarcie przez Emitenta umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju

W dniu 24 września 2020 r. pomiędzy Emitentem (Beneficjent) a Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) doszło do podpisania umowy o dofinansowanie projektu „Opracowanie nowatorskiej gamy dań zero waste o wysokich walorach prozdrowotnych i jakościowych” (Projekt). Beneficjentowi zostało przyznane dofinansowanie w kwocie 1,4 mln zł, a całkowity koszt Projektu wynosi 2,6 mln zł. Okres kwalifikowalności kosztów Projektu kończy się w dniu 31 sierpnia 2021 r.

Dofinansowanie wypłacane będzie po ustanowieniu i wniesieniu przez Beneficjenta zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy. Zabezpieczenie, w formie weksła in blanco, ustanawiane jest na okres realizacji Projektu oraz na okres trwałości Projektu.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Umowy zawarte po dacie bilansowej

Zawarcie przez Emitenta i spółki zależne aneksu do umowy kredytu konsorcjalnego - wydłużenie terminu na pozyskanie dodatkowego finansowania

W dniu 22 października 2020 r. pomiędzy Emitentem, Warmińskimi Zakładami Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. (WZPOW), Mitmar Sp. z o.o. (Mitmar) jako Kredytobiorcami a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Credit Agricole Bank Polska S.A. jako Kredytodawcami doszło do podpisania aneksu (Aneks) do umowy kredytu konsorcjalnego z dnia 21 września 2017 r. (Umowa Kredytu, raport bieżący nr 18/2017), zmienionego w szczególności aneksem z dnia 15 maja 2019 r. (raport bieżący nr 4/2019) i aneksem z dnia 29 czerwca 2020 r. (raport bieżący nr 13/2020).

W treści Aneksu Kredytodawcy wyrazili zgodę na wydłużenie do dnia 31 sierpnia 2021 r. terminu pozyskania przez Kredytobiorców dodatkowego finansowania w stosunku do finansowania posiadanego obecnie, w formie kapitału (funduszy) własnych lub zadłużenia

finansowego, w kwocie nie niższej niż 20 mln zł (Dodatkowe Finansowanie). Pierwotny termin pozyskania Dodatkowego Finansowania, wyznaczony w aneksie do Umowy Kredytu z dnia 29 czerwca 2020 r., upłynąłby w dniu 30 listopada 2020 r.

W odniesieniu do źródeł Dodatkowego Finansowania Zarząd Spółki bierze pod uwagę m.in. możliwość pozyskania całości lub części tego finansowania w drodze emisji akcji Spółki. Pozostałe postanowienia Umowy Kredytu pozostają bez zmian.

Zawarcie przez Emitenta i spółki zależne umów kredytu obrotowego z Credit Agricole Bank Polska S.A.

W dniu 25 listopada 2020 r. pomiędzy Emitentem, Warmińskimi Zakładami Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. (WZPOW) jako Kredytobiorcami i Mitmar Sp. z o.o. (jako przystępującym do długu) a Credit Agricole Bank Polska S.A. (Bank) doszło do podpisania dwóch odrębnych umów kredytu obrotowego nieodnawialnego (Kredyty) z przeznaczeniem na finansowanie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy, wynikającego w szczególności z tytułu realizacji przez Kredytobiorców kontraktów, które zostaną zawarte z Krajowym Ośrodkiem Wsparcia Rolnictwa (KOWR).

Na podstawie zawartych Umów Bank udziela kredytu w kwocie 7,5 mln zł dla Emitenta i 4,5 mln zł dla WZPOW.

Ostateczna data spłaty Kredytów wyznaczona została na dzień 30 sierpnia 2021 r. z zastrzeżeniem, że jeśli obowiązująca umowa kredytu konsorcjalnego z dnia 21 września 2017 r. z późniejszymi zmianami zawarta pomiędzy Emitentem, WZPOW i Mitmar Sp. z o.o. a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski oraz Credit Agricole Bank Polska S.A. będzie odnawiana przed tym terminem to wraz zawarciem nowej umowy kredytowej zastępującej tą umowę lub jej aneksowaniem Kredytobiorcy będą zobowiązani do całkowitej spłaty Kredytów (o zawarciu umowy kredytu konsorcjalnego Emitent informował w treści raportu bieżącego nr 18/2017 z dnia 21 września 2017 r., a ostatni raport bieżący ws. aneksów do tej umowy opublikowano pod nr 23/2020 w dniu 22 października 2020 r.).

Kredyty zostały udzielone w oparciu o stopę bazową 1M WIBOR powiększoną o marżę Banku. Zabezpieczenie spłaty Kredytów stanowi w szczególności gwarancja spłaty udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego, pełnomocnictwa do rachunków bankowych Kredytobiorców, zastaw rejestrowy na zapasach WZPOW oraz złożenie przez Kredytobiorców i Mitmar Sp. z o.o. odrębnych oświadczeń o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 kpc. Pozostałe warunki Kredytów nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

4.8. *Cykliczność, sezonowość działalności*

Przychody ze sprzedaży spółek Grupy Kapitałowej Pamapol charakteryzują się sezonowością. W Pamapol S.A. najwyższa sprzedaż występuje w okresie letnim, natomiast najniższa sprzedaż w ubiegłych latach odnotowywana była w okresie I kwartału.

Z kolei w WZPOW okres zwiększonej sprzedaży występował w okresie zimowym, szczególnie przed świętami Bożego Narodzenia oraz przed Wielkanocą. Niższy wolumen sprzedaży jest odnotowywany z kolei w miesiącach letnich. Prowadzone działania operacyjne oraz rozwój procesu zwiększenia skali sprzedaży w spółce wpłynęły na zmianę wielkości sprzedaży

w poszczególnych kwartałach – prowadząc do zwiększenia wolumenu sprzedaży także w miesiącach letnich.

W przypadku MITMAR wahania w poziomie generowanych przychodów ze sprzedaży w ciągu roku między miesiącem o najwyższej i miesiącem o najniższej sprzedaży w poprzednich latach nie były znaczące, za wyjątkiem roku 2017 gdzie różnica przychodów ze sprzedaży pomiędzy najlepszym i najsłabszym kwartałem wynosiła 32%. Wzrost przychodów ze sprzedaży w poprzednich okresach sprawozdawczych zauważalny był w okresach przedświątecznych oraz w okresach letnich.

Przychody ze sprzedaży Spółek Grupy Kapitałowej w okresie trzech kwartałów 2020 r. zostały zniekształcone wobec typowych wyników w tożsamym okresie lat ubiegłych na skutek pandemii COVID-19. Wpływ ten przejawiał się zwiększonym poziomem zamówień generując wzrost przychodów ze sprzedaży (w szczególności w okresie I kwartału 2020r. w stosunku do II i III kwartału 2020 r.).

Zmiana sytuacji na rynku HORECA, w związku ze znaczącym udziałem tego kanału w kształtowaniu popytu na surowiec mięsny, stwarza ryzyko, że wolumeny zamówień w kolejnych okresach sprawozdawczych będą odbiegały in minus od lat ubiegłych.

4.9. Segmenty operacyjne i geograficzne

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę Kapitałową. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług / wytwarzanych wyrobów, wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem następujących obszarów:

- utrata wartości aktywów – przy ustalaniu wyniku segmentu nie uwzględnia się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, w tym również wartości firmy.

Aktywa przypisane do poszczególnych segmentów wynikają ze sprawozdań jednostkowych spółek do nich przypisanych, czyli nie uwzględniają korekt powstałych w trakcie konsolidacji (wyłączenia udziałów w jednostkach zależnych, wyłączenie należności wewnątrzgrupowych, marż zatrzymanych w zapasach, itp.)

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych.

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- żywność przetworzona
 - kategorie: dania gotowe, zupy, pasztety, konserwy mięsne, mrożonki warzywne, warzywa konserwowe,
- mięso nieprzetworzone
 - kategorie: mięso w formie chłodzonej i mrożonej (półtusze, elementy).

Spółki działające w ramach poszczególnych segmentów

Biorąc po uwagę podstawowy przedmiot działalności do ww. segmentów można przypisać następujące spółki:

- żywność przetworzona – Pamapol S.A. Rusiec i WZPOW Sp. z o.o. Kwidzyn
- mięso nieprzetworzone – MITMAR Sp. z o.o. Głowno

Jednakże ze względu na możliwość realizacji konkretnych kontraktów, umów handlowych spółki realizują sprzedaż nie tylko produktów z przypisanego im segmentu, ale również z pozostałych segmentów.

Dlatego do poszczególnych segmentów przypisano przychody ze sprzedaży i wyniki operacyjne realizowane we wszystkich spółkach.

Dokonano wyłączeń przychodów ze sprzedaży i marż realizowanych pomiędzy segmentami.

Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej, zaprezentowanym w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, ujawnione zostało poniżej w tabeli.

SEGMENTY OPERACYJNE – UZGODNIENIE WYNIKU OPERACYJNEGO

w tys. zł	Żywność przetworzona	Mięso nieprzetworzone	Pozostałe towary	Pozostałe usługi	Ogółem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	331 477	177 549	7 353	7 462	523 842
Przychody ze sprzedaży między segmentami	8 646	30 899	534	1 001	41 079
Przychody ogółem	340 123	208 448	7 887	8 463	564 921
Wynik operacyjny segmentu	6 562	5 451	1 192	189	13 394
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	3 057	-2 759	-438	-89	-229
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	9 619	2 692	754	100	13 165
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	254 499	135 278	5 118	8 023	402 918
Przychody ze sprzedaży między segmentami	6 540	16 703	211	774	24 228
Przychody ogółem	261 039	151 981	5 329	8 797	427 146
Wynik operacyjny segmentu	-5 355	1 679	1 062	690	-1 923
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	1 304	-1 183	-95	-144	-118
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	-4 051	496	967	546	-2 041

Poniższa tabela prezentuje syntetyczne zestawienie przychodów i wyników operacyjnych dwóch segmentów.

SEGMENTY OPERACYJNE

w tys. zł	Żywność przetworzona	Mięso nieprzetworzone	Ogółem
<i>Za okres od 01.01 do 30.09.2020</i>			
Przychody od klientów zewnętrznych	331 477	177 549	509 026
Wynik operacyjny segmentu	9 619	2 692	12 311
Aktywa segmentu	331 518	84 086	415 604

Za okres od 01.01 do 30.09.2019			
Przychody od klientów zewnętrznych	254 499	135 278	389 777
Wynik operacyjny segmentu	-4 051	496	-3 555
Aktywa segmentu	338 784	88 716	427 500

UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	564 921	427 146
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	41 079	24 228
Przychody ze sprzedaży	523 842	402 918
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	13 394	-1 923
Korekty inne		
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostki zależnej		
Wyłączenie wyniku transakcji pomiędzy segmentami	-229	-118
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 165	-2 041
Przychody finansowe	119	864
Koszty finansowe (-)	-5 010	-5 004
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 274	-6 181

Segmenty geograficzne

Sprzedaż Grupy Kapitałowej została podzielona na trzy segmenty geograficzne:

- sprzedaż krajowa,
- sprzedaż wewnątrzunijna,
- sprzedaż eksportowa.

Do przychodu każdego z segmentów przyporządkowany jest koszt własny sprzedaży.

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Wyszczególnienie (w tys. zł)	od 01.01 do 30.09.2020			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	304 210	144 685	74 947	523 842
Koszty własne sprzedaży	244 602	118 774	54 359	417 735
Wynik segmentu	59 608	25 911	20 588	106 107
Nieprzypisane przychody				7 751
Nieprzypisane koszty				105 584
Zysk/Strata brutto				8 274

Nie wyodrębniono aktywów i pasywów dotyczących segmentów geograficznych, gdyż nie jest możliwe przypisanie poszczególnych pozycji do przychodów w przedstawionym przekroju. Aktywa i pasywa Grupy związane są z głównymi przychodami, jakimi jest sprzedaż produktów z branży spożywczej.

4.10. Opis sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej

Poniżej zaprezentowano podstawowe wskaźniki finansowe wyliczone na podstawie sprawozdania skonsolidowanego Grupy:

LP	wskaźnik	Definicja wskaźnika	I- III kwartał 2020	2019	I -III kwartał 2019
1	wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem / pasywa ogółem	0,72	0,72	0,72
2	wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe	0,89	0,84	1,13
3	Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,92	0,88	1,13
4	Wskaźnik płynności szybkiej	Aktywa obrotowe – zapasy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,45	0,44	0,56
5	Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	zapasy x liczba dni w okresie 365 / koszt własny sprzedaży *	64	78	75
6	Wskaźnik rotacji należności w dniach	Stan należności handlowych x liczba dni w okresie 365 / przychody ze sprzedaży netto *	44	50	57
7	Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie 365 / koszt własny sprzedaży *	58	92	82
8	Wskaźnik rentowności sprzedaży	Zysk (strata) netto / Przychody ze sprzedaży	1,3%	-1,2%	-1,6%
9	Wskaźnik rentowności operacyjnej	Zysk na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży netto	2,5%	0,1%	-0,5%
10	Wskaźnik rentowności aktywów	Zysk (strata) netto / Aktywa ogółem	1,8%	-1,9%	-1,9%

* liczba dni w okresie w okresach I-III kw. 2020 r., I-III kw. 2019 r. to 270 dni, a w przypadku roku 2019 to 365 dni.

W okresie I-III kw. 2020 r. skonsolidowane przychody Grupy Pamapol wyniosły 523.842 tys. zł i były o 30 % wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedzającego (402.918 tys. zł). Jednocześnie w okresie I-III kw. 2020 r. Grupa wypracowała zysk w wysokości 6,7 mln zł wobec straty równej -6,5 mln zł zrealizowanej w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Wpływ na poziom wskaźników płynności i zadłużenia w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego miała zmiana struktury finansowania, wynikająca ze zbliżającego się terminu spłaty zobowiązań z tytułu kredytów obrotowych w ramach Umowy Kredytu Konsorcjalnego (zgodnie z umową termin spłaty zobowiązań przypada na 20.09.2021 r.

Wpływ na wyniki Grupy oraz Emitenta w okresie sprawozdawczym miała sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19, która to spowodowała zintensyfikowanie działań Spółek Grupy zorientowanych na zaspokajanie zwiększonego popytu na produkty

począwszy od I kwartału 2020r., z zauważalną tendencją spadkową w okresie II i III kwartału 2020 r.

Zmieniająca się sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się koronawirusa sprawia, że działalność firm, w tym także Spółek Grupy Kapitałowej obciążona jest dużą niepewnością. Emitent nie jest w stanie na dzień sporządzenia niniejszego raportu w sposób jednoznaczny i wiarygodny określić wpływu, jaki rozprzestrzenianie się koronawirusa będzie miało wpływ na wyniki finansowe i działalność Spółek Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych. Zarządy GK Pamapol dostrzegają wysokie prawdopodobieństwo czasowego zamknięcia całości lub części Zakładu z powodu zakażenia m.in. jednego pracownika. Spółki mimo wdrożonych procedur bezpieczeństwa nie są w stanie całkowicie wyeliminować tego ryzyka.

Zarząd Emitenta na bieżąco dokonuje obserwacji sytuacji na rynku surowcowym, podejmując działania mające na celu zminimalizowanie oddziaływania negatywnych uwarunkowań rynkowych na wyniki Grupy, wśród który należy wymienić suszę skutkującą zmniejszeniem wydajności (plonu) z warzyw czy ogniska ASF (afrykańskiego pomory świń) wpływające na ceny surowców. Niemniej jednak dostrzega utrzymanie się tego wpływu na działalność oraz wyniki Grupy w bieżącym okresie i ryzyko utrzymywania się tego wpływu w następnych okresach sprawozdawczych.

Zarząd Emitenta szacuje, iż tegoroczne zbiory warzyw gruntowych powinny ukształtować się na poziomie zbliżonym do średniej z ostatnich 5 lat. Wyższej produkcji warzyw sprzyjały lepsze niż przed rokiem warunki agrometeorologiczne. Jednocześnie jest to pierwszy wzrost krajowej produkcji warzyw od 2017 r., która przez dwa ostatnie sezony kształtowała się w trendzie spadkowym ze względu na suszę.

Ostatnie miesiące pokazały spadek cen wieprzowiny co w znacznym stopniu wynikało z ognisk koronawirusa w niemieckim sektorze przetwórstwa wieprzowiny, które w istotny sposób ograniczyły jego moce ubojowe prowadząc do zwiększenia nadpodaży żywca na rynku. Obecnie sytuacja się stabilizuje i spadki cen wyraźnie wyhamowały. W kolejnych miesiącach przewidywany jest wzrost cen wieprzowiny, choć najprawdopodobniej nie powrócą one już do rekordowych poziomów sprzed pandemii.

W bieżącym okresie sprawozdawczym poszczególne spółki z Grupy kontynuowały działania operacyjne i inwestycyjne mające na celu poprawę efektywności, obniżenie kosztów operacyjnych i wzrost generowanej marży, koncentrując się na poprawie rentowności przy zachowaniu wysokiej jakości wyrobów gotowych, pracując jednocześnie nad rozwojem procesów wytwórczych, nowymi konceptami i kategoriami produktowymi jak również pozyskiwaniem nowych rynków zbytu.

Poniżej zaprezentowano zestawienie podstawowych pozycji danych finansowych spółek zależnych Emitenta:

WZPOW

(dane jednostkowe w tys. PLN)	I-III kw. 2020*	I-III kw. 2019*	I-III kw. 2018
Przychody ze sprzedaży	142 136	109 801	106 960
EBITDA	7 081	5 553	3 241
EBIT	1 742	1 014	-969
Zysk/strata netto	-519	-1 125	-2 197

* Bieżący rok obrotowy WZPOW obejmuje okres od 1 czerwca 2020 r. do 31 maja 2021r. Natomiast dane zaprezentowane powyżej obejmują okresy zgodne z okresami przyjętymi dla skonsolidowanego sprawozdania GK Pamapol.

MitMar			
(dane jednostkowe w tys. PLN)	I-III kw. 2020	I-III kw. 2019	I-III kw. 2018
Przychody ze sprzedaży	210 241	154 078	137 955
EBITDA	7 214	3 482	2 776
EBIT	5 793	2 243	1 556
Zysk/strata netto	3 970	1 636	783

4.11. Emisje, wykupy i spłaty dłużnych papierów oraz kapitałowych papierów wartościowych. Działania związane z uchycieniem Uchwały Delistingowej.

W III kwartale 2020 r. nie miały miejsca żadne emisje, wykupy i spłaty dłużnych papierów oraz kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 30 lipca 2020 r. ZWZ Spółki podjęło uchwałę nr 19 w sprawie uchycenia Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 sierpnia 2018 r. w sprawie zniesienia dematerializacji akcji oraz wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Uchwała Delistingowa) i upoważniło Zarząd Spółki do cofnięcia złożonego do Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w trybie art. 91 ust. 1 Ustawy o ofercie wniosku o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienie dematerializacji), wystąpienia do Sądu z informacją o uchyceniu zaskarżonej Uchwały Delistingowej, skutkującą zakończeniem prowadzonego w nim postępowania oraz do dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, jakie Zarząd Spółki uzna za niezbędne do zniesienia skutków Uchwały Delistingowej.

Na mocy upoważnienia wynikającego z treści ww. uchwały nr 19 ZWZ Emitenta, w dniu 10 sierpnia 2020 r. podjęto następujące czynności:

- złożono do KNF pismo w sprawie cofnięcia wniosku o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) oraz o umorzenie postępowania wywołanego złożeniem wniosku,
- przesłano do Sądu, pismo procesowe zawierające informację o uchyceniu zaskarżonej Uchwały Delistingowej oraz wniosek o umorzenie postępowania dotyczącego tej uchwały.

W dniu 9 września 2020 r. Spółka otrzymała z KNF decyzję z dnia 4 września 2020 r., na mocy której KNF postanawia umorzyć w całości postępowanie wszczęte na wniosek Spółki z dnia 6 września 2018 r. o wydanie zezwolenia na przywrócenie akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji). KNF odstąpił od uzasadnienia decyzji wobec uwzględnienia żądania Spółki w całości.

W dniu 2 listopada 2020 r. Emitent powziął informację o wydaniu w dniu 22 października 2020 r. przez Sąd Okręgowy w Łodzi, X Wydział Gospodarczy, postanowienia o umorzeniu postępowania o stwierdzenie nieważności lub uchycenie uchwały Uchwała Delistingowej.

O podjęciu czynności wynikających z uchwały Walnego Zgromadzenia PAMAPOL S.A. z dnia 30 lipca 2020 r., uchylającej Uchwałę Delistingową Emitent informował w raporcie bieżącym nr 18/2020 z dnia 10 sierpnia 2020 r., a o decyzji Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie umorzenia postępowania o zniesienie dematerializacji akcji Spółki - w raporcie bieżącym nr 19/2020 z dnia 9 września 2020 r. O treści postanowienia Sądu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 24/2020 z dnia 2 listopada 2020 r.

4.12. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W okresie sprawozdawczym spółka Pamapol S.A. nie deklarowała wypłaty ani nie wypłacała dywidend.

W ramach zawartej w dniu 21 września 2017 r. umowy kredytu konsorcjalnego (umowa opisana w pkt 3.4.2.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Pamapol za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r., a zmiany do tej umowy wprowadzone aneksami z dnia 15 maja 2019 r., 29 czerwca 2020 r. i 2 listopada 2020 r. odpowiednio - w pkt 3.4.2.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Pamapol za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r., raporcie bieżącym nr 13/2020, 23/2020 i rozdziale 4.7 niniejszego raportu) Kredytobiorcy, tj. Emitent, WZPOW, oraz MITMAR zobowiązani są w okresie obowiązywania Umowy Kredytu do przestrzegania ustalonych przez Banki standardów, dotyczących m.in. zakazu wypłaty przez Kredytobiorcę dywidendy bez uprzedniej pisemnej zgody Kredytodawców.

Wypłata dywidendy ze spółki MITMAR Sp. z o.o.

W dniu 28 września 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników MITMAR Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zmiany uchwały nr 3/VI/2020 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników MITMAR Sp. z o.o. z dnia 30 czerwca 2020 r. w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2019 w ten sposób, że część zysku netto w wysokości 1.000.000,00 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy, a pozostałą część zysku w wysokości 1.376.447,72 zł przeznaczono na kapitał zapasowy. Uchylona uchwała nr 3/VI/2020 zawierała postanowienie o przeznaczeniu zysku netto za rok 2019 w kwocie 2.376.477,72 zł w całości na kapitał zapasowy spółki.

Dywidenda w całości została wypłacona w całości na rzecz jedyne go udziałowca, którym jest Emitent.

4.13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

4.14. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły: zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Zysk na jedną akcję (w zł)	Okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza		
Średnioważona liczba akcji	34 750 050	34 750 050
– podstawowy z zysku za okres (w zł)	0,19	-0,19
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,19	-0,19

4.15. Wartość firmy

Poniższa tabela przedstawia pozycje składające się na wartość firmy Grupy Kapitałowej.

WARTOŚĆ FIRMY

w tys. zł	30.09.2020	31.12.2019
Mitmar Sp. z o.o.	1 673	1 673
Razem wartość firmy	1 673	1 673

4.16. Rzeczowe aktywa trwałe

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	15 624	66 668	50 953	5 411	1 237	6 509	146 401
Korekta z tyt. Wprowadzenia MSSF 16 na dzień 01.01.2019r.	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	1 211	15 457	2 176	956	18 113	37 913
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-214	-361	-48	-	-623
Amortyzacja (-)	-109	-2 615	-7 839	-1 646	-341	-	-12 550
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-331	-331
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	-	-	-	-14 432	-14 432
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Przesunięcie do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	107	-	-	107
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 roku	15 515	65 264	58 357	5 687	1 803	9 859	156 485
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	14 291	67 260	39 729	4 642	1 074	4 812	131 808
Korekta z tyt. wprowadzenia MSSF 16 na dzień 01.01.2019	5 647	171	285	2 144	-	-	8 247
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	119	2 403	20 211	2 776	568	20 035	46 112
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-2 008	304	-441	-416	-	-16	-2 578
Amortyzacja (-)	-144	-3 601	-8 859	-1 662	-405	-	-14 670
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-81	-81
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	-	-	-	-18 240	-18 240
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-2 281	131	130	-2 073	-	-	-4 195
Przesunięcie do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	15 624	66 668	50 953	5 411	1 237	6 509	146 401

4.17. Wartości niematerialne

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	1 764	-	533	-	1 683	44	4 023
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	161	-	-	22	183
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	-	-	-	-	-22	-22
Amortyzacja (-)	-217	-	-116	-	-149	-	-481
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 roku	1 547	-	578	-	1 534	44	3 703
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	2 044	-	327	-	1 782	20	4 173
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	16	-	303	-	-	45	363
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	-	-	-	-	-21	-21
Amortyzacja (-)	-297	-	-97	-	-99	-	-493
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	1 764	-	533	-	1 683	44	4 023

4.18. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego (w tys. zł)	30.09.2020		31.12.2019	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>				
Pożyczki	149	149	17	17
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	84 980	84 980	75 445	75 445
Pochodne instrumenty finansowe	770	770	-	-
Papiery dłużne	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	8	8	8	8
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	2 000	2 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 644	10 644	17 346	17 346
<i>Zobowiązania:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	95 188	95 188	81 901	81 901
Kredyty w rachunku bieżącym	3 620	3 620	1 859	1 859
Pożyczki	7 333	7 333	5 646	5 646
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Leasing finansowy	24 269	24 269	19 260	19 260
Pochodne instrumenty finansowe	2 999	2 999	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	90 030	90 030	113 025	113 025

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych został zaprezentowany w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

4.19. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	1 277	651
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	2 233	1 090
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-1	-308
Inne zmiany (wykorzystanie odpisów)	-	-156
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-
Stan na koniec okresu	3 509	1 277

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	5 746	6 153
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	944	1 249
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie	-646	-850
Odpisy wykorzystane	-1 274	-807
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-
Stan na koniec okresu	4 770	5 746

4.20. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

w tys. zł	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:		
		sprawy sądowe	inne	razem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku</i>				
Stan na początek okresu	967	529	1 100	1 629
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	72	-	12 293	12 293
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-936	-936
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-520	-520
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2020 roku	1 039	529	11 937	12 466
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</i>				
Stan na początek okresu	1 251	529	832	1 361
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-284	-	1 000	1 000
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-94	-94
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-638	-638
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku	967	529	1 100	1 629

4.21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółki Grupy Kapitałowej, utworzyły łącznie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 5 804 tys. zł, w kwocie tej znajduje się aktywo od strat podatkowych. Spółka osiągająca straty podatkowe, utworzyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (WZPOW za okres 01.2016-05.2017 i 06.2017-05.2018), którego realizacja uzależniona jest od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych. Kwota tych aktywów na 30 września 2020 roku wynosi 1,7 mln zł. Podstawą ujęcia aktywów są zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej aktualne budżety spółek Grupy Kapitałowej oraz plan działalności Grupy.

4.22. Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych

Rodzaj poręczenia (umowa)	Rodzaj poręczenia	Udzielone przez	Udzielone dla	Wierzyciel	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 30.09.2020 (w tys.)	Kwota zobowiązania na dzień 30.09.2020 (w tys.)	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.12.2019 (w tys.)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2019 (w tys.)
Umowa udzielenia pożyczki w formie limitu faktoringowego	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO BP Faktoring	11 000,00 zł	5 519,75 zł	20 000,00 zł	5 331,32 zł
	Poręczenie wekslowe	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PKO BP Faktoring	8 000,00 zł	547,43 zł	20 000,00 zł	2 706,20 zł
	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	PKO BP Faktoring	3 000,00 zł	3 000,00 zł	3 000,00 zł	2 710,81 zł
Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTER S.A.	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	BARTER S.A.	250,00 zł	0,00 zł	250,00 zł	0,00 zł
Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 10/K/2013	Poręczenie weksla In blanco	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice sp. z o.o.	RPPH Ziębice	2 835,00 zł	0,00 zł	2 835,00 zł	0,00 zł
umowa pożyczki (modernizacja instalacji odpylania w kotłowni w Kwidzynie)	Poręczenie wg. prawa cywilnego	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	950,00 zł	250,50 zł	950,00 zł	372,00 zł
umowa pożyczki (modernizacja tuneli zamrażalniczych w Kwidzynie)	Poręczenie wg. prawa cywilnego	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	1 800,00 zł	790,00 zł	1 800,00 zł	1 024,00 zł
Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTEX sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	BARTEX S.A.	1 659,00 zł	0,00 zł	1 659,20 zł	0,00 zł
Umowa zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Can Pack	GWARANCJA płatności (zobowiązanie solidarne)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Can Pack General Line sp. z o.o.	€ 2 000,00	18,40 zł	€ 2 000,00	1 983,02 zł

Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od Monsanto Polska Sp. z o.o.	Gwarancja płatności	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Monsanto Polska Sp. z o.o.	1 300,00 zł	1 300,00 zł	1 300,00 zł	1 102,01 zł
Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od Floraland Andrzej Pawelski	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Floraland Andrzej Pawelski	€ 208,33	0,00 zł	€ 208,33	0,00 zł
umowa leasingu nr 15/012591	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Raiifeisen Leasing Polska (obecnie PKO Leasing)	275,89 zł	0,00 zł	275,89 zł	84,41 zł
umowa leasingu nr 61150	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Sp.z o.o.	169,43 zł	73,42 zł	169,43 zł	91,72 zł
umowa leasingu nr 61148	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Sp.z o.o.	196,40 zł	84,53 zł	196,40 zł	105,63 zł
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA	77 275,00 zł	48 316,94 zł	67 250,00 zł	57 283,13 zł
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA	26 000,00 zł	18 298,29 zł	26 000,00 zł	16 009,42 zł
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA	27 725,00 zł	13 516,92 zł	27 750,00 zł	12 086,95 zł
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Mitmar sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA	26 000,00 zł	18 298,29 zł	26 000,00 zł	16 009,42 zł
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania	Mitmar sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA	27 725,00 zł	13 516,92 zł	27 750,00 zł	12 086,95 zł

	wszystkich Spółek korzystających z finansowania							
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA	77 275,00 zł	48 316,94 zł	67 250,00 zł	57 283,13 zł
Umowa kredytu konsorcjalnego	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych	MPSZ sp.z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA	77 275,00 zł	33 885,15 zł	67 250,00 zł	57 283,13 zł
umowa leasingu nr 18/008545	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	1 360,00 zł	837,34 zł	1 360,00 zł	972,89 zł
umowa leasingu nr 18/008545	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	1 360,00 zł	837,34 zł	1 360,00 zł	972,89 zł
umowa leasingu nr 18/009224	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	110,00 zł	52,03 zł	110,00 zł	61,42 zł
umowa leasingu nr 18/009224	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	110,00 zł	52,03 zł	110,00 zł	61,42 zł
umowa leasingu nr 18/008547	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	626,03 zł	399,09 zł	626,03 zł	461,07 zł
umowa leasingu nr 18/008547	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	626,03 zł	399,09 zł	626,03 zł	461,07 zł
umowa leasingu nr 18/027488	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	193,50 zł	133,48 zł	193,50 zł	153,63 zł
umowa leasingu nr 18/027488	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	193,50 zł	133,48 zł	193,50 zł	153,63 zł
umowa leasingu nr 18/027491	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	313,90 zł	212,39 zł	313,90 zł	245,39 zł
umowa leasingu nr 18/027491	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	313,90 zł	212,39 zł	313,90 zł	245,39 zł

umowa leasingu nr 18/027494	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	385,90 zł	266,20 zł	385,90 zł	306,38 zł
umowa leasingu nr 18/027494	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	385,90 zł	266,20 zł	385,90 zł	306,38 zł
umowa leasingu nr 18/027497	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	602,00 zł	415,92 zł	602,00 zł	478,70 zł
umowa leasingu nr 18/027497	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	602,00 zł	415,92 zł	602,00 zł	478,70 zł
umowa leasingu nr 74214/Wr/18	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	1 923,98 zł	916,49 zł	1 923,98 zł	1 068,90 zł
umowa leasingu nr 74214/Wr/18	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	1 923,98 zł	916,49 zł	1 923,98 zł	1 068,90 zł
umowa leasingu nr 19/005410	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	232,40 zł	159,86 zł	232,40 zł	183,97 zł
umowa leasingu nr 19/005410	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	232,40 zł	159,86 zł	232,40 zł	183,97 zł
umowa leasingu nr 77363/Wr/19	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	82,00 zł	59,25 zł	82,00 zł	66,90 zł
umowa leasingu nr 77364/Wr/19	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	51,60 zł	36,71 zł	51,60 zł	41,59 zł
umowa o linię gwarancyjną nr LIN/S/4/2019	Poręczenie cywilne	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska SA	660,00 zł	660,00 zł	660,00 zł	660,00 zł
umowa o linię gwarancyjną nr LIN/S/4/2019	Poręczenie cywilne	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Mitmar sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska SA	660,00 zł	660,00 zł	660,00 zł	660,00 zł
umowa leasingu nr 19/021947	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	309,14 zł	227,30 zł	309,14 zł	258,76 zł
umowa leasingu nr 19/021947	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	309,14 zł	227,30 zł	309,14 zł	258,76 zł

umowa leasingu nr 19/022987	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	116,80 zł	91,08 zł	116,80 zł	102,70 zł
umowa leasingu nr 19/022987	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	116,80 zł	91,08 zł	116,80 zł	102,70 zł
umowa pożyczki (modernizacja instalacji chłodniczej WZPOW Kwidzyn)	Poręczenie wg. prawa cywilnego	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	600,00 zł	491,03 zł	600,00 zł	582,08 zł
umowa leasingu nr 19/039208	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	146,77 zł	0,00 zł	146,77 zł	0,00 zł
umowa leasingu nr 19/039208	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	146,77 zł	0,00 zł	146,77 zł	0,00 zł
umowa leasingu nr 19/045539	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	74,00 zł	60,21 zł	74,00 zł	0,00 zł
umowa leasingu nr 19/045539	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	74,00 zł	60,21 zł	74,00 zł	0,00 zł
Umowa Ramowa o zawieranie transakcji z Dealing Roomem dla klientów korporacyjnych Credit Agricole Bank Polska S.A.	gwarancja	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	€ 65,00	0,29 zł	0,00 zł	0,00 zł
Umowa Ramowa o zawieranie transakcji z Dealing Roomem dla klientów korporacyjnych Credit Agricole Bank Polska S.A.	gwarancja	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	€ 50,00	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
Umowa Ramowa o zawieranie transakcji z Dealing Roomem dla klientów korporacyjnych Credit Agricole Bank Polska S.A.	gwarancja	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	€ 65,00	0,29 zł	0,00 zł	0,00 zł
Umowa Ramowa o zawieranie transakcji z Dealing Roomem dla klientów korporacyjnych Credit Agricole Bank Polska S.A.	gwarancja	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	€ 50,00	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
Umowa leasingu 00286/LF/20	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	596,66 zł	494,90 zł	0,00 zł	0,00 zł
Umowa leasingu 00286/LF/20	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	596,66 zł	489,55 zł	0,00 zł	0,00 zł

Umowa leasingu 00285/LF/20	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	603,18 zł	494,90 zł	0,00 zł	0,00 zł
Umowa leasingu 00285/LF/20	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	603,18 zł	494,90 zł	0,00 zł	0,00 zł
Umowa leasingu 185-3136	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Grenke Leasing	80,00 zł	50,97 zł	0,00 zł	0,00 zł
Umowa leasingu 20/031468	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	416,00 zł	370,54 zł	0,00 zł	0,00 zł
Umowa leasingu 20/031469	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	416,00 zł	370,54 zł	0,00 zł	0,00 zł
Umowa leasingu 20/035335	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	265,60 zł	236,06 zł	0,00 zł	0,00 zł
Umowa leasingu 20/035336	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	265,60 zł	236,06 zł	0,00 zł	0,00 zł
Umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	UNIQA T.U. S.A.	2 000,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
Gwarancja spłaty pożyczki	Poręczenie cywilne	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	WFOŚiGW	1 820,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł

	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 30.09.2020 (w tys.)	Kwota zobowiązania na dzień 30.09.2020 (w tys.)	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.12.2019 (w tys.)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2019 (w tys.)
	393 216,02 zł	218 422,29 zł	376 528,34 zł	254 151,43 zł
	2 323,33 €	18,69 €	2 208,33 €	1 983,02 €
Zobowiązania warunkowe	∑ 201 522,43 zł	∑ 98 382,24 zł	∑ 194 220,60 zł	∑ 106 535,00 zł
Należności warunkowe	∑ 77 275,00 zł	∑ 33 885,15 zł	∑ 67 250,00 zł	∑ 57 283,13 zł

Rodzaj gwarancji	Spółka	Nazwa instytucji	Kwota	Kwota zobowiązania na dzień 30.09.2020	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2019 (w tys zł)	Okres obowiązywania
gwarancja zapłaty CRD/09/14518	Mitmar sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska SA	660,00 zł	660,00 zł	660,00 zł	24.04.2019 - 31.05.2024
Gwarancja ubezpieczeniowa NWU 280000176130	Pamapol SA	STU ERGO Hestia SA	4 268,95 zł	4 268,95 zł	4 268,95 zł	03.12.2019-30.10.2020
Gwarancja ubezpieczeniowa NWU PO/00890292/2019	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Generali TU SA	1 564,45 zł	1 564,45 zł*	1 564,45 zł	03.12.2019-30.11.2020*
Gwarancja ubezpieczeniowa NWU PO/00899852/2019	Pamapol S.A.	Generali TU SA	1 620,65 zł	1 620,65 zł	0,00 zł	15.01.2020-30.10.2020
Gwarancja przetargowa COR157170	Pamapol SA	WIENER TU SA	620,00 zł	620,00 zł	0,00 zł	21.09.2020-21.12.2020
Gwarancja przetargowa COR157173	Pamapol SA	WIENER TU SA	717,00 zł	717,00 zł	0,00 zł	21.09.2020-21.12.2020
Gwarancja przetargowa PO/00936391/2020	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Generali TU SA	490,00 zł	490,00 zł	0,00 zł	21.09.2020-21.12.2020
Gwarancja przetargowa 280000184207	Pamapol SA	STU ERGO Hestia SA	1 113,00 zł	1 113,00 zł	0,00 zł	21.09.2020-21.12.2020
Gwarancja przetargowa 280000184208	Pamapol SA	STU ERGO Hestia SA	128,00 zł	128,00 zł	0,00 zł	21.09.2020-21.12.2020
GWARANCJA SPŁATY POŻYCZKI	Mitmar sp. z o.o.	BGK	1 820,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	07.05.2020-30.04.2025
				Σ 11 182,04 zł	Σ 6 493,39 zł	

*Na dzień publikacji niniejszego raportu nastąpiło zwolnienie ze zobowiązań z tyt. gwarancji.

4.23. Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. nie wyodrębniono działalności zaniechanej.

4.24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje zawarte pomiędzy podmiotami powiązаныmi a spółkami Grupy, które nie zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji.

INFORMACJA NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<i>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</i>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 079	5 296
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-
Razem	4 079	5 296

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

w tys. zł	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
<i>Sprzedaż do:</i>				
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Jednostki dominującej	-	17	-	572
Jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	3 140	-	2 203	-
Razem	3 140	17	2 203	572

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

w tys. zł	Zakup		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
<i>Zakup od:</i>				
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Jednostki dominującej	3 910	1 404	-	1 927
Jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	8 036	-	1 449	-
Razem	11 946	1 404	1 449	1 927

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – POŻYCZKI UDZIELONE

w tys. zł	30.09.2020		31.12.2019	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki udzielone:</i>				
Jednostce dominującej	1 170	-	-	-
Jednostce zależnej	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanych	-	-	-	-
Razem	1 170	-	-	-

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE

w tys. zł	30.09.2020		31.12.2019	
	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki otrzymane od:</i>				
Jednostki dominującej	7 500	2 000	8 000	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Razem	7 500	2 000	8 000	-

4.25. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

W dniu 21 października 2020 r. na stronie internetowej Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa w Warszawie (KOWR) zamieszczono informacje o wyborze ofert najkorzystniejszych złożonych w ramach przetargów na dostawy artykułów spożywczych w ramach Programu Operacyjnego Pomoc Żywnościowa 2014-2020, Podprogram 2020, Koszyk 1 i 2 (Program) organizowanych przez KOWR, wśród których w Koszyku 1, w zadaniu częściowym nr 7 (dostawa szynki drobiowej) wskazano ofertę Emitenta z ceną ok. 32,1 mln zł brutto, a w Koszyku 2 w zadaniu częściowym nr 1 (dostawa groszku z marchewką) wskazano ofertę WZPOW z ceną ok. 15,9 mln zł brutto. Łączna wartość ww. ofert złożonych przez Emitenta i WZPOW w ramach Programu wynosi 48 mln zł brutto.

W dniu 4 listopada 2020 r. na stronie internetowej KOWR zamieszczono informację o wyborze kolejnej oferty Emitenta jako najkorzystniejszej w ramach Przetargów, wśród których w Koszyku nr 2 w zadaniu częściowym nr 3 (dostawa fasolki po bretońsku) wskazano ofertę Emitenta z ceną ok. 9,2 mln zł brutto. Wyboru oferty Emitenta jako najkorzystniejszej dokonano w wyniku odrzucenia oferty innego oferenta na to samo zadanie.

Łączna wartość wszystkich ofert złożonych przez Emitenta i spółkę zależną w ramach Przetargów i wybranych przez KOWR jako najkorzystniejsze wynosi łącznie 57,2 mln zł brutto.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent i WZPOW nie zawarły jeszcze z KOWR odrębnych umów na dostawy w/w artykułów spożywczych.

O zawarciu przyszłych umów na dostawy produktów objętych przetargami Emitent powiadomi w formie odrębnych raportów bieżących.

5. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku

5.1. Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Pamapol S.A. zostało sporządzone w oparciu o regulacje rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim. Format, podstawa oraz zakres sporządzenia sprawozdania finansowego jest zgodny z wymogami tego rozporządzenia.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości i zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Pamapol S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2020 r., a ponadto od 1 stycznia 2020 Spółka wprowadziła rachunkowość zabezpieczeń dla typu powiązania:

- zabezpieczenie wpływów ze sprzedaży w walutach obcych (przepływów pieniężnych) za pomocą transakcji FX Forward / FX Swap na sprzedaży walut EUR i USD;
- zabezpieczenie wpływów ze sprzedaży w walutach obcych (przepływów pieniężnych) za pomocą zaciągniętego kredytu w walucie EUR.

Na dzień bilansowy i w trakcie półrocza Spółka nie zawierała transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.

Informacje dotyczące sytuacji spółki zależnej WZPOW Kwidzyn oraz jej wpływu na kontynuację działalności Emitenta i Grupy Pamapol zawarte są w pkt 4.2 niniejszego sprawozdania.

5.2. Zmiany wartości szacunkowych

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	1 260	566
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 500	850
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-156
Stan na koniec okresu	2 760	1 260

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	2 634	2 274
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	294	360
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie	-	-
Odpisy wykorzystane	-966	-
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	1 962	2 634

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

w tys. zł	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:		
		Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwy pozostałe	Razem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku</i>				
Stan na początek okresu	500	-	674	674
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	70	-	7 024	7 024
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-454	-454
Inne zmiany (sprzedaż jednostki zależnej)	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2020 roku	570	-	7 244	7 244
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</i>				
Stan na początek okresu	466	-	363	363
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	34	-	639	639
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-50	-50
Zyski (-) lub straty (+) z tytułu aktualizacji	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw	-	-	-278	-278
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku	500	-	674	674

5.3. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego
ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU O DROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	1 333	1 277
Zwiększenia	265	93
Zmniejszenia	-31	-37
Stan na koniec okresu	1 567	1 333

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU O DROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	4 461	4 323
Zwiększenia	1 149	238
Zmniejszenia	-133	-100
Stan na koniec okresu	5 477	4 461

Spółka posiada istotne aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których realizacja uzależniona jest od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych. Podstawą ujęcia aktywów jest plan działalności oraz zatwierdzony przez Zarząd Spółki aktualny budżet.

5.4. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ POZABILANSOWYCH

PAMAPOL S.A. w tys. zł	31.12.2019	Zmiana	30.09.2020
Wystawione weksle, gwarancje i poręczenia dla spółek powiązanych	91 742	-8 031	83 711
Gwarancje kontraktowe należytego wykonania umowy i inne poręczenia dla podmiotów zewnętrznych	4 269	4 199	8 468
Ogółem	96 011	-3 832	92 179

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI POZABILANSOWYCH

PAMAPOL S.A. w tys. zł	31.12.2019	Zmiana	30.09.2020
Wystawione weksle, gwarancje i poręczenia od spółek powiązanych	14 793	-729	14 064
Gwarancje kontraktowe należytego wykonania umowy od podmiotów zewnętrznych	4 269	4 199	8 468
Ogółem	19 062	3 470	22 532

6. Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2020 r.

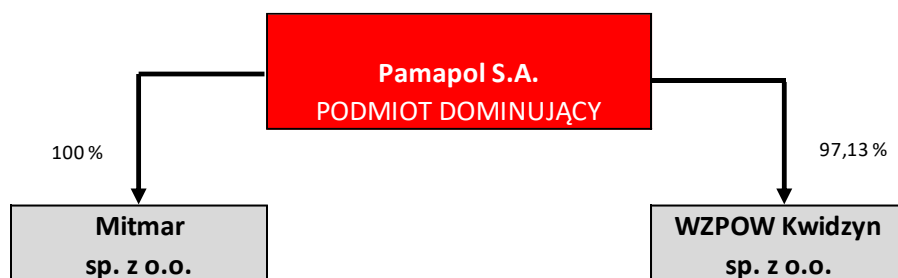
6.1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej oraz zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta i ich skutki

Grupa Kapitałowa Pamapol prowadzi działalność w branży przetwórstwa spożywczego. Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Pamapol S.A. wiodący na rynku polskim producent dań mięsno-warzywnych, a w szczególności dań gotowych, którego początki działalności w branży sięgają 1993 roku. Oferta produktowa Spółki obejmuje ponadto konserwy mięsne, pasztety, zupy oraz pasty. Wyroby Spółki sprzedawane są zarówno pod markami własnymi sieci, jak również pod brandami „Pamapol”, „Spichlerz Rusiecki” „Sorella” oraz „Healthy Mind”.

W strukturze Grupy Pamapol znajdują się Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie (WZPOW), które są producentem warzyw konserwowych i mrożonych. Produkty pod marką „Kwidzyn” oferowane są na rynku polskim i zagranicznym od 1934 r. Podstawowe pozycje obejmują groch, kukurydzę, fasolę, brokuł i kalafior.

Podmiotem wchodzącym w skład Grupy jest także MITMAR Sp. z o.o. z siedzibą w Głownie. Podstawową działalnością spółki jest sprzedaż mięsa i wyrobów z mięsa na rynku krajowym i rynkach zagranicznych. Ponadto spółka świadczy usługi przechowalnicze, logistyczne oraz rozwija działalność produkcyjną w zakresie pozyskania elementów surowca drobiowego i wieprzowego.

Struktura Grupy Kapitałowej Pamapol S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu (27.11.2020 r.)



Sprawozdania finansowe wszystkich wymienionych wyżej spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, objęte były konsolidacją pełną.

6.2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Emitent nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy Kapitałowej na 2020 r.

6.3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Na dzień opublikowania poprzedniego raportu okresowego (raport za I półrocze 2020), tj. na dzień 30 września 2020 r., wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. posiadała bezpośrednio, a Paweł Szataniak i Mariusz Szataniak łącznie posiadali pośrednio (poprzez Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k., która jest kontrolowana w 100% przez Pawła Szataniak i Mariusza Szataniak) 28.247.407 akcji Pamapol S.A., co stanowiło 81,29% kapitału zakładowego Pamapol S.A. i uprawniało do 28.247.407 głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. stanowiło 81,29% ogólnej liczby głosów. Paweł Szataniak i Mariusz Szataniak nie posiadają bezpośrednio akcji Pamapol S.A.

Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. (jako zastawca), i Bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (jako zastawnik), są stronami umowy zastawu rejestrowego i zastawu finansowego na akcjach, zawartej w dniu 21 kwietnia 2020 r., na podstawie której ustanowiono zastaw finansowy i zastaw rejestrowy na 28.247.407 akcjach Pamapol S.A., stanowiących 81,29% w kapitale zakładowym Pamapol S.A., uprawniających do wykonywania 28.247.407 głosów, dających 81,29% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Pamapol S.A., posiadanych przez Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. Niemniej jednak zastawca, tj. Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k., nadal jest upoważniony do wykonywania prawa głosu z 28.247.407 akcji Pamapol S.A., będących przedmiotem zastawu finansowego i zastawu rejestrowego.

W okresie od opublikowania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 30 września 2020 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca żadne zmiany w stanie posiadania znaczących akcjonariuszy.

Łączna liczba akcji Spółki wynosi 34.750.050 (z czego 17.166.700 to akcje nieuprzywilejowane serii A, 6.000.000 to akcje nieuprzywilejowane serii B, 8.262.250 to akcje nieuprzywilejowane serii C, a 3.321.100 to akcje nieuprzywilejowane serii D), ogólna liczba głosów z nich wynikająca to 34.750.050, a wysokość kapitału zakładowego jest równa 34.750.050 zł.

6.4. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego, tj. na dzień 30 września 2020 r. (raport półroczny za I półrocze 2020 roku), stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawiał się następująco:

Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Pamapol S.A.

Piotr Kamiński – Członek Rady Nadzorczej posiada 11.400 akcji zwykłych na okaziciela Pamapol S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej – Pan Waldemar Frąckowiak i Pan Krzysztof Urbanowicz (Członkowie Niezależni) nie posiadają akcji Pamapol S.A.

Stany posiadania akcji Pamapol S.A. przez Przewodniczącego i Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Pawła Szataniaka i Mariusza Szataniaka zostały przedstawione powyżej w punkcie *Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby [...]*.

W okresie od opublikowania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 30 września 2020 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Pamapol S.A. ani udziałów w jednostkach powiązanych Pamapol S.A.

6.5. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W prezentowanym okresie sprawozdawczym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się istotne postępowania dotyczące zobowiązań oraz wiarygodności Emitenta lub jednostek od niego zależnych.

Informacje dotyczące pozostałych postępowań: informacja dotycząca postępowania związanego z procesem zniesienia dematerializacji akcji Pamapol S.A. zawarta została w pkt 4.11. niniejszego raportu, natomiast informacja dotycząca postępowań związanych z odpowiedzialnością za produkt - w pkt 6.9.2 rozszerzonego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2020 r.

6.6. *Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe*

Pomiędzy spółkami Grupy Pamapol występują liczne wzajemne rozrachunki handlowe, oparte na zasadach rynkowych. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie występowały transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje zawarte pomiędzy podmiotami powiązanymi a spółkami Grupy, które nie zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji zostały wskazane w pkt. 4.24.

6.7. *Kredyty, pożyczki, poręczenia i gwarancje*

Kredyty

W okresie sprawozdawczym spółki z Grupy Pamapol nie zawierały nowych umów kredytowych i faktoringowych.

O zawarciu aneksu do umowy kredytu konsorcjalnego z dnia 21 września 2017 r. pomiędzy Emitentem, Warmińskimi Zakładami Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. (WZPOW), Mitmar Sp. z o.o. (Mitmar) jako Kredytobiorcami a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Credit Agricole Bank Polska S.A. jako Kredytodawcami (Banki), Emitent informował w pkt 3.4.2.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Pamapol za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r., a zmiany do tej umowy wprowadzone aneksami z dnia 15 maja 2019 r. i 29 czerwca 2020 r. odpowiednio – w pkt. 3.4.2.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Pamapol za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. i w rozdziale 4.7 Rozszerzonego skonsolidowanego raportu półrocznego Grupy Kapitałowej Pamapol za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. oraz w rozdziale 4.7 niniejszego raportu.

W dniu 25 listopada 2020 r. pomiędzy Emitentem, Warmińskimi Zakładami Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. (WZPOW) jako Kredytobiorcami i Mitmar Sp. z o.o. (jako przystępującym do długu) a Credit Agricole Bank Polska S.A. (Bank) doszło do podpisania dwóch odrębnych umów kredytu obrotowego nieodnawialnego (Kredyty) z przeznaczeniem na finansowanie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy, wynikającego w szczególności z tytułu realizacji przez Kredytobiorców kontraktów, które zostaną zawarte z Krajowym Ośrodkiem Wsparcia Rolnictwa (KOWR). Pozostałe informacje dotyczące zawartych umów zostały opisane w punkcie 4.7 niniejszego raportu okresowego.

Pożyczki

W okresie sprawozdawczym i na moment sporządzenia niniejszej informacji spółki z Grupy Pamapol nie otrzymały / nie udzieliły pożyczek łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, takich, że łączna wartość istniejących pożyczek jest znacząca.

Poręczenia

W okresie sprawozdawczym i na moment sporządzenia niniejszej informacji spółki z Grupy Pamapol nie udzieliły poręczeń łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, takich, że łączna wartość istniejących poręczeń jest znacząca.

Gwarancje

W okresie objętym sprawozdaniem i na moment sporządzenia niniejszej informacji spółki z Grupy Pamapol nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, takich, że łączna wartość istniejących gwarancji jest znacząca.

Pozostałe informacje dotyczące zobowiązań warunkowych zamieszczone zostały w punkcie 4.23 niniejszego raportu okresowego.

6.8. *Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań*

W okresie od dnia 1 lipca 2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w składach Zarządów i Rad Nadzorczych Emitenta oraz spółek zależnych.

Wśród informacji istotnych dla oceny możliwości prawidłowej realizacji przez Emitenta i spółki zależne zobowiązań w przyszłych okresach sprawozdawczych należy wymienić:

1. Zawarcie przez Emitenta i spółki zależne (Kredytobiorcy) oraz PKO BP S.A. i Credit Agricole Bank Polska S.A. aneksu do umowy kredytu konsorcjalnego z dnia 21 września 2017 r., na mocy którego wydłużeniu z dnia 30 listopada 2020 r. do dnia 31 sierpnia 2021 r. uległ termin pozyskania przez Kredytobiorców dodatkowego finansowania w kwocie nie niższej niż 20 mln zł.

O zawarciu aneksu Emitent informował w treści raportu bieżącego nr 23/2020, a także w treści Rozdziału 4.7. niniejszego raportu okresowego,

2. Wybór ofert Emitenta i Warmińskich Zakładów Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. (WZPOW) jako najkorzystniejszych w przetargach na dostawy artykułów spożywczych w ramach Programu Operacyjnego Pomoc Żywnościowa 2014-2020, Podprogram 2020 (Przetargi) organizowanych przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa (KOWR).

Łączna wartość wszystkich ofert złożonych przez Emitenta i WZPOW w ramach Przetargów i wybranych przez KOWR jako najkorzystniejsze wynosi 57,2 mln zł brutto. O wyborze ofert Emitenta i WZPOW jako najkorzystniejszych Emitent informował w treści raportów nr 22/2020 i 25/2020, a także w treści Rozdziału 4.25. niniejszego raportu okresowego.

3. Zawarcie przez Emitenta i spółki zależne (Kredytobiorcy) oraz Credit Agricole Bank Polska S.A. (Bank) umów kredytu obrotowego nieodnawialnego z przeznaczeniem na finansowanie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy, wynikający w szczególności z tytułu realizacji przez Kredytobiorców kontraktów, które zostaną zawarte z Krajowym Ośrodkiem Wsparcia Rolnictwa.

Na podstawie zawartych umów Bank udziela kredytu w kwocie 7,5 mln zł dla Emitenta i 4,5 mln zł dla Warmińskich Zakładów Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o.

O zawarciu umów Emitent informował w treści raportu bieżącego nr 26/2020, a także w treści Rozdziału 4.7. niniejszego raportu okresowego.

6.9. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Działalność spółek Grupy warunkują zarówno czynniki zewnętrzne, niezależne od spółek i Grupy, jak i czynniki wewnętrzne, związane bezpośrednio z ich działalnością.

Wśród czynników, które zdaniem Zarządu Emitenta mają największy wpływ na perspektywy rozwoju spółek Grupy należy wymienić:

1. czynniki zewnętrzne, w tym:

a) sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się pandemii koronawirusa COVID-19 zmusiła spółki Grupy do intensywnych działań zorientowanych na zaspokajanie zwiększonego popytu na produkty począwszy od IQ2020 r. z zauważalną tendencją spadkową w okresie II i III kwartału 2020r. Niemniej jednak podkreślenia wymaga fakt, iż skutki pandemii w dłuższej perspektywie mogą być przyczyną pogorszenia się sytuacji w kraju i na świecie, co oznaczałoby, iż sytuacja ekonomiczna związana z COVID-19 może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki i Grupy.

b) sytuacja ekonomiczna w kraju, wynikająca w szczególności z tempa wzrostu gospodarczego oraz kształtowania się głównych wskaźników makroekonomicznych - przekłada się na zasobność i siłę nabywczą polskiego społeczeństwa oraz stopień bezrobocia, co wpływa na poziom dochodów rozporządzalnych oraz zapotrzebowanie na artykuły konsumpcyjne spółek Grupy,

c) kształtowanie się cen surowca – występująca zmienność na rynku surowców mięsnych, warzywno-owocowych oraz opakowań wpływa na opłacalność produkcji oraz wysokość generowanych marż, przy ograniczonej możliwości przełożenia wzrostów cen na klienta. Zarząd Emitenta obserwując w bieżącym roku sytuację na rynku surowcowym podkreśla wpływ oddziaływania tych okoliczności na strukturę kosztów i osiągnięte wyniki Spółki i Grupy w okresach sprawozdawczych,

d) sytuacja występująca na krajowym rynku energetycznym - ceny energii elektrycznej stanowią istotny dla uczestników gospodarki parametr, wpływając na jej konkurencyjność. Wzrost cen energii elektrycznej wynikający m.in. z rosnących kosztów uprawnień do emisji CO₂ oraz rosnące ceny węgla na globalnych rynkach wpływają negatywnie na koszty funkcjonowania przedsiębiorstw, ich pozycję konkurencyjną względem innych podmiotów, a także na ceny produktów i koszty utrzymania gospodarstwa domowego,

e) presja cenowa ze strony odbiorców oraz zmiana struktury rynku handlu detalicznego (zmniejszenie się liczby sklepów handlu tradycyjnego, wzrost segmentu dyskontów, trend konsolidacji i usieciowienia na rynku – małe i średnie sklepy coraz częściej stają się częścią sieci lub grup zakupowych i działają na zasadzie franszyzy) – przyczynia się do wzrostu konkurencji cenowej i produktowej w branży przetwórstwa i ma wpływ na poziom sprzedaży produktów i usług świadczonych przez Grupę,

f) liczba gospodarstw jednoosobowych, opierających się o inny model zakupowy niż gospodarstwa kilkoosobowe, aktywność zawodowa kobiet, programy rządowe wsparcia rodzin, trend convenience, wzrost świadomości konsumentów i zwiększenie ich oczekiwań, patriotyzm konsumencki, udział zakupów on-line,

g) zmiana przepisów prawa krajowego i międzynarodowego – może wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe spółek Grupy, poprzez zwiększenie kosztów prowadzonej działalności, ograniczenia w zakresie dostępności do danych rynków zbytu, czy też zwiększenia konkurencyjności cenowej. Zarząd Emitenta analizuje zagrożenia / perspektywy dotyczące zmiany sytuacji gospodarczej (m.in. wpływ na poziom inflacji), jak i ewentualnego wzrostu kosztów pracy związanych z zapowiedzią realizacji planu wzrostu minimalnego wynagrodzenia pracowników.

2. czynniki wewnętrzne, w tym:

a) projekty inwestycyjne zorientowane na wprowadzanie zmian dążących do wzrostu nowoczesności i konkurencyjności przedsiębiorstwa -wdrażanie nowych technologii w ramach infrastruktury produkcyjnej i dystrybucyjnej, efektywniejsze wykorzystanie wiedzy i umiejętności pracowników, rozwój sieci informacyjnych wpływa na budowanie przewagi konkurencyjnej spółek Grupy,

b) optymalizacja procesów produkcyjnych oraz kontrola kosztów operacyjnych – sterowanie procesami produkcyjnymi, wprowadzanie zmian w obszarze organizacji firmy z uwagi na fakt, iż wzrost m.in. kosztów energii, materiałów, wynagrodzeń pracowniczych wpływa na poziom rentowności spółek Grupy,

c) realizacja projektów rozwojowych w ramach wszystkich kategorii produktowych obsługiwanych przez spółki Grupy – innowacyjność, zarządzanie procesami implementacji innowacji, podnoszenie poziomu konkurencyjności produktów celem dostosowania oferty do oczekiwań rynkowych,

d) działania marketingowo-reklamowe – aktywne reakcje na potrzeby i wymagania rynku, budowanie i wsparcie sprzedaży produktów poprzez zwiększenie świadomości marki i rozpoznawalności brandu, dobór narzędzi zapewniających komercjalizowanie nowych produktów i rozwiązań, kształtowanie kanałów dystrybucji oraz relacji z klientami.

7. Podpisy osób uprawnionych

Bartosz Półgrabia - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Półgrabia - Wiceprezes Zarządu

Ryszard Szatkowski - Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Antczak-Moszczyńska – Członek Zarządu

Małgorzata Bednarek - Członek Zarządu