

GRUPA KAPITAŁOWA PAMAPOL

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022 ROKU**



Rusiec, dnia 25.05.2022 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 I kwartał 2022 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	9
2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
3 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 r. sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości	12
3.1 Bilans Pamapol S.A.	12
3.2 Rachunek zysków i strat Pamapol S.A.	13
3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym Pamapol S.A.	15
3.4 Rachunek przepływów pieniężnych Pamapol S.A.	16
4 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 roku	17
4.1 Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Pamapol	17
4.2 Zasady sporządzania sprawozdania skonsolidowanego	18
4.3 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	19
4.4 Oświadczenie o zgodności.....	19
4.5 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	20
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.....	21
4.7 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport (umowy znaczące) 21	
<i>Umowy zawarte w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.</i>	21
<i>Umowy zawarte po dacie bilansowej</i>	24
<i>Otrzymanie przez spółkę Mitmar sp. z o.o. decyzji o wsparciu dla nowej inwestycji</i>	24
<i>Inne zdarzenia po dniu bilansowym</i>	25
4.8 Cykliczność, sezonowość działalności	25
4.9 Segmenty operacyjne i geograficzne	26
4.10 Opis sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej.....	29
4.11 Emisje, wykupy i spłaty dłużnych papierów oraz kapitałowych papierów wartościowych.	31
4.12 Informacje dotyczące wypłacanej (zadeklarowanej) dywidendy	31
4.13 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie	31
4.14 Zysk na akcję	32
4.15 Wartość firmy	33
4.16 Rzeczowe aktywa trwałe	34
4.17 Wartości niematerialne	35
4.18 Wartość godziwa instrumentów finansowych	36
4.19 Odpisy aktualizujące wartość aktywów	36
4.20 Rezerwy	37
4.21 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
4.22 Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych.....	39

4.23	Działalność zaniechana.....	47
4.24	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	47
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	48
5	Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 roku	48
5.1	Informacje ogólne	48
5.2	Zmiany wartości szacunkowych.....	49
5.3	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50
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 I kwartał 2022 r.....	51
6.1	Opis organizacji Grupy Kapitałowej oraz zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta i ich skutki ..	51
6.2	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	52
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.....	52
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	53
6.6	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe.....	53
6.7	Kredyty, pożyczki, poręczenia i gwarancje	54
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 I kwartał 2022 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 I kwartał 2022 roku”.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości zawartymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tj. z dnia 17 grudnia 2020 r. Dz.U. z 2021 r. poz. 217 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 I kwartał 2022 roku sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF przedstawione zostały w poniższej tabeli:

	od 01.01 do 31.03.2022 (tys. zł) (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (tys. zł) (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2022 (tys. EUR) (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (tys. EUR) (niebadane)
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	260 904	189 773	56 142	41 507
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 252	6 533	2 852	1 429
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 276	4 997	2 211	1 093
Zysk (strata) netto	8 805	4 247	1 895	929
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 785	4 172	1 890	912
Zysk/strata na akcję (zł)	0,25	0,12	0,054	0,026
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,6472	4,5721
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 323	-8 818	2 221	-1 928
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 379	-11 042	-1 588	-2 415
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 621	16 118	-564	3 525
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	323	-3 742	70	-818
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,6472	4,5721

	31.03.2022 (tys. zł) (niebadane)	31.12.2021 (tys. zł) (badane)	31.03.2022 (tys. EUR) (niebadane)	31.12.2021 (tys. EUR) (badane)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	494 783	470 218	106 348	102 235
Zobowiązania długoterminowe	100 590	72 075	21 621	15 671
Zobowiązania krótkoterminowe	268 760	281 515	57 767	61 207
Kapitał własny	125 433	116 628	26 960	25 357
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	124 631	115 846	26 788	25 187
Kurs zł / EUR na koniec okresu	X	X	4,6525	4,5994

1.2 Wybrane jednostkowe dane finansowe

Podstawowe pozycje skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 roku sporządzonego zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	w tys. zł		w tys. EUR	
	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)
I. Przychody ze sprzedaży	84 191	64 780	18 117	14 169
II. Zysk z działalności operacyjnej	3 447	842	742	184
III. Zysk/strata brutto	2 753	700	592	153
IV. Zysk/strata netto	2 753	567	592	124
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 357	-4 181	1 153	-914
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 408	-1 891	-518	-414
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-238	5 313	-51	1 162
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 711	-759	584	-166
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)	0,08	0,02	0,017	0,004
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,6472	4,5721

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 31.03.2022 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 (badane)	Stan na 31.03.2022 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 (badane)
XI. Aktywa razem	220 613	198 453	47 418	43 147
XII. Zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe i rezerwy długoterminowe	12 145	12 279	2 610	2 670
XIII. Zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe i rezerwy krótkoterminowe	83 428	63 887	17 932	13 890
XIV. Kapitał własny	125 040	122 287	26 876	26 588
XV. Kapitał zakładowy	34 750	34 750	7 469	7 555
XVI. Liczba akcji	34 750 050	34 750 050	34 750 050	34 750 050
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,60	3,52	0,77	0,76
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6525	4,5994

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

	Okres bieżący	Okres porównawczy
	31.03.2022	31.12.2021
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu – dane bilansu	4,6525	4,5994
	31.03.2022	31.03.2021
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	4,6472	4,5721

2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 r. sporządzone zgodnie z MSR/MSSF

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2022 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 (badane)
I. AKTYWA TRWAŁE	223 416	220 613
Wartość firmy	1 673	1 673
Wartości niematerialne	2 918	3 056
Rzeczowe aktywa trwałe	198 337	200 820
Nieruchomości inwestycyjne	2 727	2 740
Inne trwałe aktywa niefinansowe	13 182	7 864
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 571	4 452
II. AKTYWA OBROTOWE	271 367	249 605
Zapasy	126 564	139 882
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	133 907	99 327
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	588	381
Pochodne instrumenty finansowe	967	967
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 659	8 336
Aktywa obrotowe bez aktywów przeznaczonych do sprzedaży	270 685	248 933
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	682	672
AKTYWA RAZEM	494 783	470 218
I. KAPITAŁ WŁASNY	125 433	116 628
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>		
Kapitał podstawowy	34 750	34 750
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	55 891	55 891
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	-703	-703
Zyski zatrzymane:	34 693	25 908
- zysk (strata) z lat ubiegłych	25 908	13 595
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 785	12 313
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	124 631	115 846
Udziały niedające kontroli	802	782
II. ZOBOWIĄZANIA	369 350	353 590
Zobowiązania długoterminowe	100 590	72 075
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	54 012	23 272
Leasing finansowy	23 730	25 712
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	13 463	13 645
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 783	7 844
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 465	1 465
Pozostałe rezerwy długoterminowe	137	137
Zobowiązania krótkoterminowe	268 760	281 515
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	152 716	146 750
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 351	1 085
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	75 315	103 308
Leasing finansowy	9 821	10 037
Pochodne instrumenty finansowe	1 888	1 888
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 657	10 475
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	12 331	7 300
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	268 079	280 843
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	681	672
PASYWA RAZEM	494 783	470 218

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCA AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (w zł)	Stan na 31.03.2022 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 (badane)
Wartość księgową	124 631	115 846
Liczba akcji	34 750 050	34 750 050
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	3,59	3,33

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	Okres od 01.03.2022 do 31.03.2022 (niebadane)	Okres od 01.03.2021 do 31.03.2021 (niebadane) dane przekształcone*)
Przychody ze sprzedaży	260 904	189 773
Koszt własny sprzedaży	208 518	150 592
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	52 386	39 181
Koszty sprzedaży	24 074	19 695
Koszty ogólnego zarządu	13 601	11 208
Pozostałe przychody operacyjne	1 773	1 684
Pozostałe koszty operacyjne	3 232	3 429
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 252	6 533
Przychody finansowe	625	77
Koszty finansowe	3 601	1 613
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 276	4 997
Podatek dochodowy	1 471	750
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 805	4 247
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	8 805	4 247
- w tym zysk (strata) netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	8 785	4 172
- w tym zysk (strata) netto mniejszości	20	75

dane przekształcone*) informacja zawierająca zmianę prezentacyjną pozycji sprawozdań za I kwartał 2021 r. została przedstawiona w punkcie „Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości” niniejszego sprawozdania

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (zł)	Okres od 01.03.2022 do 31.03.2022 (niebadane)	Okres od 01.03.2021 do 31.03.2021 (niebadane)
z działalności kontynuowanej:		
- podstawowy	0,25	0,12
- rozwodniony	0,25	0,12
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,25	0,12
- rozwodniony	0,25	0,12

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)	Okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)
Zysk (strata) netto	8 805	4 247
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego przed opodatkowaniem	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-
Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody	8 805	4 247
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 785	4 172
- podmiotom niekontrolującym	20	75

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 z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2022 r.	34 750	55 891	-703	25 908	115 846	782	116 628
Korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	34 750	55 891	-703	25 908	115 846	782	116 628
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2022							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 r. do 31.03.2022 r.	-	-	-	8 785	8 785	20	8 805
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2022 r.	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	8 785	8 785	20	8 805
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	34 750	55 891	-703	34 693	124 631	802	125 433

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – cd.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM dane przekształcone*)	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2021 r.	34 750	55 891	-1 793	15 671	104 519	589	105 108
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	34 750	55 891	-1 793	15 671	104 519	589	105 108
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2021							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 r. do 31.03.2021 r.	-	-	-	4 172	4 172	75	4 247
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2021 r.	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	4 172	4 172	75	4 247
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	34 750	55 891	-1 793	19 843	108 691	663	109 355

dane przekształcone*) informacja zawierająca zmianę prezentacyjną pozycji sprawozdań za I kwartał 2021 r. została przedstawiona w punkcie „Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości” niniejszego sprawozdania.

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)	Okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i> <i>(metoda pośrednia)</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 276	4 997
Korekty:	1 022	-13 585
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	5 087	3 994
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	81
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-230	-240
Zyski (straty) kursowe	173	-
Koszty odsetek	2 616	1 150
Przychody z odsetek	5	-
Przychody z dywidend	-	-
Inne korekty	-	-
Zmiana stanu zapasów	15 281	16 068
Zmiana stanu należności	-33 489	-27 584
Zmiana stanu zobowiązań	5 722	-8 364
Zmiana stanu rezerw	5 857	1 310
Przepływy pieniężne z działalności	11 298	-8 588
Zapłacony podatek dochodowy	-975	-230
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 323	-8 818
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-2 428	-11 576
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	398	501
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	9	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Zaliczki i pożyczki udzielone na rzecz osób trzecich	-5 966	-
Otrzymane spłaty zaliczek i pożyczek udzielonych na rzecz osób trzecich	608	30
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych do środków trwałych	-	-
Otrzymane odsetki	-	3
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 379	-11 042
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	40 009	29 483
Spłaty kredytów i pożyczek	-37 725	-10 207
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 392	-1 991
Odsetki zapłacone	-2 513	-1 167
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 621	16 118
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	323	-3 742
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	323	-3 742
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 336	12 863
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 659	9 121

3 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 r. sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

3.1 Bilans Pamapol S.A.

	stan na 31.03.2022 (niebadane)	stan na 31.12.2021 (badane)	stan na 31.03.2021 (niebadane)
I. Aktywa trwale	118 837	117 610	118 745
1. Wartości niematerialne i prawne	1 315	1 370	1 514
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwale	35 559	34 274	34 667
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	77 213	77 216	77 259
4.1. Nieruchomości	3 409	3 412	3 496
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	73 804	73 804	73 763
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	73 804	73 804	73 763
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności	73 804	73 804	73 763
- udzielone pożyczki	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 750	4 750	5 305
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 750	4 750	5 305
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	101 776	80 843	74 966
1. Zapasy	47 378	46 791	31 327
2. Należności krótkoterminowe	47 977	30 793	33 767
2.1. Od jednostek powiązanych	934	444	48
2.2. Od pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3. Od pozostałych jednostek	47 043	30 349	33 719
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 541	2 830	9 083
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 541	2 830	9 083
a) w jednostkach powiązanych	-	-	2 025
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 541	2 830	7 058
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	880	429	789
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-
IV. Akcje (udziały) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM	220 613	198 453	193 711

	stan na 31.03.2022 (niebadane)	stan na 31.12.2021 (badane)	stan na 31.03.2021 (niebadane)
PASYWA			
I. Kapitał własny	125 040	122 287	120 012
1. Kapitał zakładowy	34 750	34 750	34 750
2. Kapitał zapasowy	84 695	84 695	80 230
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-	56 496
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 842	-	4 465
6. Zysk (strata) netto	2 753	2 842	567
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	95 573	76 166	73 699
1. Rezerwy na zobowiązania	7 600	4 561	8 030
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 656	1 656	1 624
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 570	1 570	1 768
a) długoterminowa	650	650	600
b) krótkoterminowa	920	920	1 168
1.3. Pozostałe rezerwy	4 374	1 335	4 638
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	4 374	1 335	4 638
2. Zobowiązania długoterminowe	7 732	7 828	9 200
2.1. Wobec jednostek powiązanych	892	959	1 151
2.2. Wobec pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3. Wobec pozostałych jednostek	6 840	6 869	8 049
3. Zobowiązania krótkoterminowe	77 836	61 369	54 004
3.1. Wobec jednostek powiązanych	10 246	6 754	7 629
3.2. Wobec pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3.3. Wobec pozostałych jednostek	67 138	54 437	46 009
3.4. Fundusze specjalne	452	178	366
4. Rozliczenia międzyokresowe	2 405	2 408	2 465
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 405	2 408	2 465
- długoterminowe	2 107	2 145	2 234
- krótkoterminowe	298	263	231
PASYWA RAZEM	220 613	198 453	193 711

3.2 Rachunek zysków i strat Pamapol S.A.

	Okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)	Okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	84 191	64 780
- od jednostek powiązanych	1 219	12
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	77 084	59 272
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 107	5 508
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	69 524	52 349
- jednostkom powiązanym	855	14
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	63 365	47 931
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 159	4 418
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 667	12 431

IV. Koszty sprzedaży	8 955	8 352
V. Koszty ogólnego zarządu	2 522	2 795
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	3 190	1 284
VII. Pozostałe przychody operacyjne	614	356
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	178	66
2. Dotacje	313	175
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
4. Inne przychody operacyjne	123	115
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	357	798
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	410
3. Inne koszty operacyjne	357	388
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 447	842
X. Przychody finansowe	38	244
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od pozostałych jednostek, w tym:	-	-
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
2. Odsetki, w tym:	3	40
- od jednostek powiązanych	-	25
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
5. Inne	35	204
XI. Koszty finansowe	732	386
1. Odsetki, w tym:	514	301
- dla jednostek powiązanych	30	13
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
4. Inne	218	85
XII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
XIII. Zysk (strata) brutto	2 753	700
XIV. Podatek dochodowy	-	133
a) część bieżąca	-	381
b) część odroczone	-	-248
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XVI. Zysk (strata) netto	2 753	567

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)

Zysk (strata) netto	2 753	567
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	5 029	3 530
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 750 050	34 750 050
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,02
Zanalizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,15	0,10

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym Pamapol S.A.

	okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)	okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)	okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	122 287	119 445	119 445
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	122 287	119 445	119 445
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	84 695	80 230	80 230
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	4 465	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	4 465	-
- z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość minimalną)	-	4 465	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	84 695	84 695	80 230
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	2 842	4 465	4 465
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 842	4 465	4 465
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	2 842	4 465	4 465
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	4 465	-
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	4 465	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 842	-	4 465
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 842	-	4 465
6. Wynik netto	2 753	2 842	567
a) zysk netto	2 753	2 842	567
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-

II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	125 040	122 287	120 012
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	125 040	122 287	120 012

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych Pamapol S.A

	okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)	okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 753	567
II. Korekty razem:	2 604	-4 748
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	1 345	1 317
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-88
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	732	360
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-178	-66
6. Zmiana stanu rezerw	3 039	1 976
7. Zmiana stanu zapasów	-587	2 484
8. Zmiana stanu należności	-17 327	-11 229
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 044	1 293
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-464	-795
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	5 357	-4 181
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	348	4 721
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	339	291
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	9	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	4 430
a) w jednostkach powiązanych	-	4 430
- spłata udzielonych pożyczek	-	4 430
- odsetki	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	2 756	6 612
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 756	182
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	6 430
a) w jednostkach powiązanych	-	6 430
- nabycie aktywów finansowych	-	2 930
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	3 500
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-2 408	-1 891
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	7 295	7 369
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	5 032	6 500
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	2 263	869
II. Wydatki	7 533	2 056

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	6 121	951
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	710	733
8. Odsetki	702	372
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-238	5 313
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	2 711	-759
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 711	-673
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	86
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 830	7 649
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	5 541	6 890

4 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 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	31.03.2022	31.12.2021
WZPOW Sp. z o.o.	Kwidzyn	97,28%	97,28%
MITMAR Sp. z o.o.	Głowno	100,00%	100,00%
CROP Serwis Sp. z o.o.	Kwidzyn	77,77%	77,77%

Informację o zmianach w stanie posiadania przez Emitenta udziałów w jednostce zależnej WZPOW zamieszczono w punkcie 6.1 niniejszego raportu okresowego.

4.2 Zasady sporządzania sprawozdania skonsolidowanego

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie i zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2022 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 2021 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy 2021 r., tj. do dnia 31 marca 2021 r.

W opinii Zarządu Emitenta założenie kontynuacji działalności jest zasadne w odniesieniu do wszystkich spółek z Grupy, w tym w szczególności spółki zależnej WZPOW, w której Emitent na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada udziały o wartości netto 49 mln złotych.

Wyniki finansowe kolejnych trzech lat i bieżącego okresu wskazują na istotną poprawę sytuacji ekonomiczno-finansowej WZPOW.

Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. WZPOW osiągnęła zysk netto w wysokości 2 761 tys. zł (za rok 2021 zysk netto 3 185 tys. zł; za rok 2020 zysk netto 478 tys. zł; za rok 2019 strata netto 682 tys. zł).

Spółka kontynuuje procesy zwiększenia skali sprzedaży i optymalizacji mocy produkcyjnych, poprawy rentowności oraz ekonomicznej efektywności dalszego funkcjonowania.

Zarząd Emitenta dostrzega ryzyka związane z funkcjonowaniem tej spółki, jednakże w opinii Zarządu założenie kontynuacji jej działalności jest zasadne, ponieważ występujące zagrożenia zostały rozpoznane i podjęto działania mające na celu ich ograniczenie oraz wyeliminowanie.

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.

4.3 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt błędów i zmian zasad rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy. Wprowadzone zostały natomiast zmiany prezentacyjne w sprawozdaniu za okres porównawczy tj. 31.03.2021, w związku z przystosowaniem rocznego sprawozdania do publikacji w formacie ESEF.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ZA I KWARTAŁ 2021

DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	od 01.01 do 31.03.2021	DANE PRZEKSZTAŁCONE	od 01.01 do 31.03.2021
<i>Działalność kontynuowana</i>		<i>Działalność kontynuowana</i>	
Przychody ze sprzedaży	189 773	Przychody ze sprzedaży	189 773
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	166 257		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 516		
Koszt własny sprzedaży	150 592	Koszt własny sprzedaży	150 592
Koszt sprzedanych produktów i usług	131 008		
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19 584		
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 278		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA I KWARTAŁ 2021

DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Koszt zabezpieczenia	DANE PRZEKSZTAŁCONE	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2021 r.	-2 192	399	Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2021 r.	-1 793
Saldo po zmianach	-2 192	399	Saldo po zmianach	-1 793
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	-2 192	399	Saldo na dzień 31.03.2021 roku	-1 793
Razem		-1 793	Razem	-1 793

4.4 Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 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 I kwartał 2022r.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2021 sporządzone zostało również zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2021 r.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 25 maja 2022 r.

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

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność i wyniki finansowe

W I kwartale 2022 r. sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się pandemii była stabilna i nie miała istotnego wpływu na działalność Spółek Grupy Kapitałowej. Uwzględniając zdarzenia związane z pandemią COVID -19 występujące w poprzednich okresach sprawozdawczych Spółki Grupy Kapitałowej śledzą bieżącą sytuację oraz podejmują działania mające na celu eliminację możliwych ryzyk dla prowadzonej działalności związanych z dalszym rozwojem pandemii zarówno w kraju jak i na świecie. Ryzyka związane z dalszym rozwojem pandemii, które mogą mieć wpływ na działalność Spółek Grupy w przyszłości zostały szczegółowo opisane w pkt. 5.3.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Pamapol S.A. i Grupy Kapitałowej Pamapol za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

Wpływ sytuacji polityczno- gospodarczej na terytorium Ukrainy i Rosji na działalność i wyniki finansowe

Zarządy Spółek Grupy Pamapol stale monitorują oraz dokonują analizy bieżącej sytuacji spółek związanej z wojną w Ukrainie, której celem jest identyfikacja istniejących i przyszłych zagrożeń oraz oszacowanie ich potencjalnego wpływu na wyniki finansowe spółek w kolejnych okresach sprawozdawczych. Podkreślenia wymaga fakt, iż trwająca wojna, skomplikowana sytuacja geopolityczna i nakładane restrykcje wpłyną zarówno na sytuację makroekonomiczną w Polsce, jak też na pozostałych obsługiwanych przez spółki rynkach w Europie i na świecie, przekładając się na możliwe zakłócenia w funkcjonowaniu łańcuchów dostaw i logistyki oraz na sytuację na rynkach surowcowych. Powyższy kontekst może też mieć negatywny wpływ w postaci osłabienia koniunktury gospodarczej, dalszego wzrostu cen nośników energetycznych, nasilenia się procesów inflacyjnych w gospodarkach poszczególnych państw i zaostrzenia polityki pieniężnej przekładającego się na poziom kursów walutowych oraz dalszych podwyżek stóp procentowych. Powyższe uwarunkowania i czynniki ryzyka, których siła i zakres oddziaływania są w chwili obecnej trudne do oszacowania, będą miały wpływ na działalność spółek Grupy Pamapol oraz osiągnięte wyniki finansowe.

Sytuacja związana z wybuchem wojny w Ukrainie spowodowała zintensyfikowanie działań Spółek Grupy zorientowanych na zaspokajanie zwiększonego popytu na produkty począwszy od końca I kwartał 2022 r., w którym zauważalny był znaczny wzrost zamówień/obrotów spowodowany zwiększonym zapotrzebowaniem na produkty Spółek. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego nie jest możliwe jednoznaczne określenie utrzymania się tego trendu w dłuższym horyzoncie czasowym, a tym samym nie da się w sposób wiarygodny przewidzieć na ile trwająca wojna w Ukrainie przełoży się na działalność Emitenta, Spółek Grupy oraz osiągnięte przez nie w przyszłości wyniki finansowe.

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

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły niezwykle kwoty ze względu na ich rodzaj lub wywierany wpływ na aktywa, pasywa i wynik finansowy.

W bieżącym okresie nie zawierano istotnych transakcji walutowych, które miałyby wpływ na wynik skonsolidowany.

4.7 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport (umowy znaczące)

W niniejszym rozdziale przedstawiono w szczególności umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej Pamapol zawarte przez Emitenta i jego jednostki zależne w okresie od 1 stycznia 2022 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

Umowy zawarte w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.

Zawarcie przez Pamapol S.A. i spółki zależne aneksu do umowy kredytu konsorcjalnego

W dniu 28 stycznia 2022 r. doszło do podpisania aneksu (Aneks) zmieniającego umowę kredytu konsorcjalnego z dnia 21 września 2017 r. zawartą pomiędzy Emitentem, Warmińskimi Zakładami Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. (WZPOW), Mitmar Sp. z o.o. (Mitmar) jako Kredytobiorcami oraz Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o. jako Poręczycielem a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Credit Agricole Bank Polska S.A. jako Kredytodawcami (Umowa Kredytu, raport bieżący nr 18/2017), zmienionej w szczególności aneksem z dnia 15 maja 2019 r. (raport bieżący nr 4/2019), aneksem z dnia 29 czerwca 2020 r. (raport bieżący nr 13/2020), aneksem z dnia 22 października 2020 r. (raport bieżący nr 23/2020) i aneksem z dnia 10 czerwca 2021 r. (raport bieżący nr 12/2021).

Przed podpisaniem Aneksu Umowa Kredytu obejmowała:

- a) kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w złotych dla Pamapol, WZPOW oraz Mitmar do łącznej kwoty równej 13 mln zł (Kredyt A),
- b) kredyt obrotowy nieodnawialny w złotych dla Pamapol, WZPOW oraz Mitmar do łącznej kwoty równej 50 mln zł (Kredyt B),
- c) kredyt obrotowy odnawialny (skupowy) w złotych dla WZPOW do łącznej kwoty równej 35 mln zł (Kredyt C),
- d) kredyt obrotowy odnawialny w złotych, EUR, USD dla Mitmar do łącznej kwoty równej 12 mln zł (Kredyt D),
- e) kredyt inwestycyjny w złotych lub EUR dla Pamapol, WZPOW oraz Mitmar do łącznej kwoty równej 21 mln zł (Kredyt E).

Z dniem zawarcia Aneksu do Umowy Kredytu w charakterze nowego kredytodawcy przystępuje Bank Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie (dalej łącznie: Banki).

Wysokość Kredytu A zwiększyła się do kwoty 25 mln zł, tj. o kwotę 12 mln zł, jednocześnie wydłużeniu do dnia 20 września 2025 r. uległa ostateczna data spłaty tego kredytu, natomiast

w przypadku Kredytu C okres ostatecznej spłaty kredytu został wydłużony do dnia 20 marca 2026 r. (z zastrzeżeniem, że Kredyt A oraz Kredyt C są udzielone odpowiednio na okres 12 i 18 miesięcy z możliwością przedłużenia po pozytywnej ocenie zdolności Kredytobiorców).

Nastąpiła także zmiana formy i waluty Kredytu D udzielonego Mitmar, na kredyt obrotowy nieodnawialny w złotych, jednocześnie wydłużeniu do dnia 20 września 2027 r. uległa ostateczna data spłaty tego kredytu, w ramach ustalonego między Stronami harmonogramu spłaty.

Ponadto, Kredytodawcy w ramach Umowy Kredytu udzielili Kredytobiorcom dodatkowego kredytu inwestycyjnego do kwoty 30 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie lub refinansowanie 85% wydatków inwestycyjnych netto związanych z inwestycjami w maszyny i urządzenia, w tym z ich zakupem, dostawą, instalacją, montażem i uruchomieniem oraz budową lub rozbudową części zakładu produkcyjno-magazynowego wraz z infrastrukturą socjalno-biurową (Kredyt F). Ostateczną datę spłaty tego kredytu ustalono na dzień 31 grudnia 2028 r.

Kredytodawcy udzielili także WZPOW kredytu inwestycyjnego w wysokości 8 mln zł na refinansowanie zadłużenia finansowego tej spółki wobec Credit Agricole Bank Polska S.A. z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego na zakup nieruchomości w Grudziądzu, o którym Emitent informował w treści raportu bieżącego nr 14/2021. Ostateczny termin spłaty tego kredytu ustalono do dnia 30 czerwca 2028 r. (Kredyt G).

Zgodnie z treścią Aneksu wydłużeniu uległy terminy ostatecznej daty spłaty pozostałych kredytów, tj.:

- Kredytu B do dnia 30 września 2023 r. dla Pamapol, do dnia 30 września 2027 r. dla WZPOW i do dnia 31 sierpnia 2022 r. dla Mitmar,
- Kredytu E do dnia 31 grudnia 2025 r. dla Pamapol i Mitmar oraz do dnia 31 grudnia 2026 r. dla WZPOW.

Oprocentowanie Kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej, w oparciu o odpowiednie stopy WIBOR, EURIBOR, powiększone o marże Banków.

Zgodnie z treścią Umowy Kredytu po zawarciu Aneksu, zabezpieczenie wierzytelności Banków z tytułu udzielonych kredytów stanowią w szczególności:

- przelew wierzytelności pieniężnej z umowy/umów ubezpieczenia nieruchomości, mienia ruchomego oraz środków obrotowych (zapasów) znajdujących się w zakładach Kredytobiorców,
- weksel własny in blanco Kredytobiorców wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do dysponowania wszystkimi rachunkami bankowymi Kredytobiorcy we wszystkich bankach prowadzących obsługę Kredytobiorców,
- zastaw rejestrowy i finansowy wraz z blokadą na rachunku maklerskim na aktywach nie będących własnością Kredytobiorców,
- hipoteki umowne łączne do kwoty łącznej 305 mln zł na nieruchomościach gruntowych zabudowanych stanowiących własność Emitenta położonych w Ruścu oraz na nieruchomościach WZPOW położonych w Kwidzynie i nieruchomości inwestycyjnej tej spółki w Grudziądzu, a także nieruchomościach położonych w Głownie będących własnością Mitmar,
- zastaw rejestrowy na środkach obrotowych (zapasach) Kredytobiorców,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych, środkach trwałych Kredytobiorców, w tym również na środkach trwałych finansowanych z kredytu inwestycyjnego (Kredytu E),
- umowa wsparcia na zasadach ogólnych zawarta m.in. przez podmioty trzecie, w tym znaczących akcjonariuszy Pamapol.

Aneks określa także limit dozwolonego zadłużenia Kredytobiorców i Poręczyciela z tytułu umów leasingu do maksymalnej kwoty 40 mln zł oraz limit zadłużenia z tytułu umowy faktoringu niepełnego do kwoty 20 mln zł, ponadto dozwolone zadłużenie z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych wszystkich Kredytobiorców nie może przekroczyć maksymalnej kwoty 18 mln zł.

Zgodnie z warunkami Umowy Kredytu wypłata dywidendy przez Emitenta może nastąpić po uzyskaniu uprzedniej pisemnej zgody Kredytodawców lub wypełnieniu warunków określonych w Umowie Kredytu, dotyczących m.in. utrzymywania określonych wskaźników finansowych, braku przypadków naruszenia Umowy Kredytu oraz przedpłacenia Kredytu B w wysokości odpowiadającej kwocie dywidendy.

Pozostałe postanowienia Umowy Kredytu pozostały bez zmian. W szczególności Kredytobiorcy zobowiązani są w okresie obowiązywania Umowy Kredytu do przestrzegania ustalonych przez Banki standardów, w szczególności do niezaciągania zadłużenia finansowego innego niż dozwolone, przestrzegania zakazu sprzedaży składników majątkowych innych niż dozwolone bez uprzedniej zgody Banków, realizacji umownych wskaźników finansowych.

Uruchomienie dodatkowego finansowania na podstawie Aneksu uzależnione zostało od spełnienia warunków zawieszających, w tym zawarcia dokumentacji zabezpieczeniowej, złożenia stosownych wniosków do sądów w sprawie hipotek i zastawów itp., które to warunki zostały spełnione w dniu 24 lutego 2022 r., a tym samym Kredytodawcy otrzymali możliwość uruchomienia dodatkowego finansowania.

W dniu 24 lutego 2022 r. zostały także spłacone przez Pamapol, WZPOW i Mitmar trzy odrębne kredyty obrotowe nieodnawialne udzielone tym spółkom przez Credit Agricole Bank Polska S.A. w kwocie 4 mln zł każdy, tj. łącznie w kwocie 12 mln zł. Ostateczna data spłaty tych kredytów wyznaczona została na 20 września 2022 r., jednakże wskutek zawarcia Aneksu, środki uruchomione z Umowy Kredytu zostały przeznaczone na całkowitą spłatę tych kredytów. O zawarciu przez Pamapol i spółki zależne umów kredytów obrotowych nieodnawialnych Emitent informował w treści raportu bieżącego nr 22/2021.

Ponadto, w dniu 24 lutego 2022 r. ze środków uzyskanych z kredytu inwestycyjnego w wysokości 8 mln zł udzielonego WZPOW w ramach Umowy Kredytów zostało zrefinansowane zadłużenie tej spółki wobec Credit Agricole Bank Polska S.A. z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego na zakup nieruchomości w Grudziądzu, o którym Emitent informował w treści raportu bieżącego nr 14/2021.

W dniu 29 marca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Pamapol S.A. zatwierdziło zawarcie Aneksu oraz podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zmianę ustanowionego ograniczonego prawa rzeczowego na zorganizowanej części przedsiębiorstwa poprzez podwyższenie najwyższej sumy zabezpieczenia każdego zastawu rejestrowego do kwoty 305 mln zł.

W dniu 11 kwietnia 2022 r., w treści raportu bieżącego nr 10/2022, Emitent poinformował o zakończeniu procesu skutecznego ustanowienia przez Kredytobiorców zastawów rejestrowych na ich środkach trwałych i zapasach, stanowiącego realizację warunków Aneksu w tym zakresie - zgodnie z treścią aneksów do umów zastawu rejestrowego zawartych przez Kredytobiorców z Agentem Zabezpieczeń, tj. Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., każdy z Kredytobiorców ustanowił na rzecz Agenta Zabezpieczeń zastawy rejestrowe na środkach trwałych i zapasach towarów handlowych do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 305 mln zł.

Zawarcie listu intencyjnego dotyczącego wypracowania warunków współpracy

W dniu 25 lutego 2022 r. pomiędzy Pamapol S.A. a Propinquus sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, której głównym wspólnikiem jest Pan Robert Makłowicz, doszło do podpisania listu intencyjnego („List Intencyjny”) dotyczącego zamiaru wypracowania, w drodze negocjacji, formalnych i biznesowych warunków ewentualnej współpracy w branży spożywczej („Projekt”).

List Intencyjny zawiera zobowiązanie, stanowiące że przez okres trwania wyłączności, tj. od dnia podpisania Listu Intencyjnego do dnia podpisania umowy dotyczącej Projektu, jednak nie później niż w ciągu 9 miesięcy od dnia podpisania Listu Intencyjnego, strony nie podejmą żadnego działania w celu realizacji podobnego Projektu z jakąkolwiek inną osobą.

List Intencyjny nie stanowi ani nie zawiera oferty zawarcia jakiejkolwiek umowy ani żadnego zapewnienia, że jakkolwiek umowa może być zawarta, a do czasu uzgodnienia i podpisania ostatecznej prawnie wiążącej umowy żadnej ze stron nie będą przysługiwać wobec drugiej strony żadne roszczenia w związku z Listem Intencyjnym lub Projektem. Dopóki właściwa umowa o współpracy nie zostanie podpisana, każda ze stron ma prawo do zakończenia lub zawieszenia negocjacji w dowolnym czasie bez zaciągania w wyniku tego żadnych zobowiązań wobec drugiej strony.

Umowy zawarte po dacie bilansowej

Po dacie bilansowej, tj. w okresie od 1 kwietnia 2022 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu Emitent i spółki zależne nie zawierały umów istotnych dla działalności Grupy Kapitałowej.

Otrzymanie przez spółkę Mitmar sp. z o.o. decyzji o wsparciu dla nowej inwestycji

W dniu 13 maja 2022 r. spółka zależna od Emitenta - Mitmar sp. z o.o. („Przedsiębiorca”) otrzymała od Zarządu Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej działającej w imieniu Ministra właściwego do spraw gospodarki decyzję o wsparciu Przedsiębiorcy w zakresie nowej inwestycji położonej w gminie Głowno w powiecie zgierskim („Decyzja o wsparciu”). Decyzja o wsparciu została wydana na podstawie m.in. art. 13 ust. 1 i 2 oraz art. 15 Ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o wspieraniu nowych inwestycji.

W ramach inwestycji, której dotyczy Decyzja o wsparciu, Przedsiębiorca zamierza zwiększyć zdolności produkcyjne istniejącego zakładu poprzez zakup gruntu, rozbudowanie istniejących oraz wybudowanie nowych obiektów o charakterze produkcyjno-magazynowym, a także poprzez rozbudowę i zmodernizowanie parku maszynowego.

Maksymalna możliwa wysokość pomocy publicznej przysługująca Przedsiębiorcy w postaci ulg w podatku dochodowym wyniesie 19 mln zł.

Decyzja o wsparciu została wydana na następujących warunkach:

1. Przedsiębiorca w związku z realizacją nowej inwestycji zwiększy zatrudnienie na terenie realizacji nowej inwestycji poprzez utworzenie na terenie realizacji inwestycji co najmniej 5 nowych miejsc pracy w terminie do dnia 31 grudnia 2025 r. i utrzyma na terenie realizacji inwestycji to zwiększone zatrudnienie w terminie do dnia 31 grudnia 2030 r.,
2. Przedsiębiorca poniesie na terenie realizacji nowej inwestycji koszty kwalifikowane nowej inwestycji w rozumieniu Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 28 sierpnia 2018 r. w sprawie

pomocy publicznej udzielanej niektórym przedsiębiorcom na realizację nowych inwestycji, o łącznej wartości 47,5 mln zł w terminie do dnia 31 grudnia 2025 r.

3. Przedsiębiorca zobowiązany jest do spełnienia kryterium ilościowego, tj. do poniesienia kosztów kwalifikowanych nowej inwestycji w wysokości co najmniej 30 mln zł

4. Zakończenie realizacji nowej inwestycji nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2025 r.

Decyzja o wsparciu zawiera również zobowiązanie Przedsiębiorcy do spełniania określonych w tej decyzji kryteriów jakościowych w ramach kryterium zrównoważonego rozwoju gospodarczego oraz w ramach kryterium zrównoważonego rozwoju społecznego.

Decyzja została wydana na czas określony 12 lat licząc od dnia jej wydania.

Inne zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 28 kwietnia 2022 r. pomiędzy Pamapol S.A. (Spółka) i Gminą Rusiec doszło do zawarcia umowy sprzedaży nieruchomości położonych w Gminie Rusiec. Na mocy tej umowy Spółka nabyła niezabudowane nieruchomości o łącznej powierzchni ok. 16 ha za łączną cenę 2,5 mln zł. Nabyte nieruchomości stanowią integralną całość i położone są w sąsiedztwie drogi krajowej 74, na terenie dla którego ustalono położenie - teren obiektów produkcyjnych, składów, magazynów i usług. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Spółka nie pojęła decyzji w przedmiocie przyszłych zamierzeń inwestycyjnych na nabywanych nieruchomościach.

4.8 Cykliczność, sezonowość działalności

Przychody ze sprzedaży spółek Grupy Kapitałowej Pamapol charakteryzują się sezonowością. W Pamapol S.A. najwyższa sprzedaż występuje w okresie pierwszego półrocza, natomiast najniższa sprzedaż w ubiegłych latach odnotowywana była w okresie świąt Bożego Narodzenia.

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 tej 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. Wzrost przychodów ze sprzedaży w poprzednich okresach sprawozdawczych zauważalny był w okresach przedświątecznych oraz w okresach letnich.

W I kwartale 2022 r. mieliśmy do czynienia ze zintensyfikowaniem działań Spółek Grupy Kapitałowej ukierunkowanych na zaspokajanie zwiększonego popytu na produkty na skutek działań zbrojnych w Ukrainie.

4.9 Segmenty operacyjne i geograficzne

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych brane są pod uwagę linie produktowe, które reprezentują główne usługi oraz wyroby wytwarzane przez Grupę. 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 obszaru związanego z utratą wartości aktywów – przy ustalaniu wyniku segmentu nie uwzględnia się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, w tym również wartości firmy.

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. Do najistotniejszych aktywów nie ujmowanych w ramach segmentów operacyjnych należą aktywa spółek usługowych, których działalność nie została przypisana do żadnego z segmentów oraz aktywa spółek, które nie prowadzą działalności operacyjnej.

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

Żywność przetworzona

- kategorie: dania gotowe, zupy, pasztety, konserwy mięsne,
- kategorie: mrożonki, 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, WZPOW Sp. z o.o. Kwidzyn, Crop Serwis 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.

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.).

SEGMENTY OPERACYJNE – UZGODNIENIE WYNIKU OPERACYJNEGO

w tys. zł	Żywność przetworzona	Mięso nieprzetworzone	Pozostałe towary	Pozostałe usługi	Ogółem
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	145 236	113 269	2 217	182	260 904
Przychody ze sprzedaży między segmentami	5 648	5 537	330	323	11 838
Przychody ogółem	150 884	118 806	2 547	505	272 742
Wynik operacyjny segmentu	7 029	5 782	258	127	13 196
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	351	-230	-22	-43	56
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	7 380	5 552	236	84	13 252
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	116 911	69 211	3 326	324	189 773
Przychody ze sprzedaży między segmentami	3 614	3 870	77	301	7 861
Przychody ogółem	120 525	73 081	3 403	625	197 634
Wynik operacyjny segmentu	3 807	2 026	515	191	6 539
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	312	-204	-72	-43	-6
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	4 119	1 822	443	148	6 533

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 31.03.2022</i>			
Przychody od klientów zewnętrznych	145 236	113 269	258 505
Wynik operacyjny segmentu	7 380	5 552	12 932
Aktywa segmentu	406 974	162 055	569 029
<i>Za okres od 01.01 do 31.03.2021</i>			
Przychody od klientów zewnętrznych	116 911	69 211	186 122
Wynik operacyjny segmentu	4 119	1 822	5 941
Aktywa segmentu	349 603	118 603	468 206

UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM

w tys. zł	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	272 742	197 634
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-11 838	-7 861
Przychody ze sprzedaży	260 904	189 773
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	13 196	6 539
Korekty inne	56	-6
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostki zależnej	-	-
Wyłączenie wyniku transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 252	6 533
Przychody finansowe	625	77
Koszty finansowe (-)	-3 601	-1 613
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 276	4 997

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 31.03.2022			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	140 106	75 666	45 132	260 904
Koszty własne sprzedaży	110 807	65 181	32 530	208 518
Wynik segmentu	29 299	10 485	12 602	52 386
Nieprzypisane przychody	-	-	-	2 398
Nieprzypisane koszty	-	-	-	44 508
Zysk/Strata brutto	-	-	-	10 276

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 kw. 2022	2021	I kw. 2021	2020	I kw. 2020
1	wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem / pasywa ogółem	0,75	0,75	0,72	0,72	0,72
2	wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe	1,02	0,86	1,03	0,91	1,08
3	Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	1,02	0,89	1,03	0,93	1,07
4	Wskaźnik płynności szybkiej	Aktywa obrotowe – zapasy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,52	0,38	0,60	0,43	0,62
5	Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	zapasy x liczba dni w okresie 90/ koszt własny sprzedaży *	55	82	51	72	44
6	Wskaźnik rotacji należności w dniach	Stan należności handlowych x liczba dni w okresie 90/ przychody ze sprzedaży netto *	46	45	54	41	47
7	Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie 90/ koszt własny sprzedaży *	65	85	50	34	51
8	Wskaźnik rentowności sprzedaży	Zysk (strata) netto / Przychody ze sprzedaży	3,4%	1,6%	2,2%	1,4%	1,39%
9	Wskaźnik rentowności operacyjnej	Zysk na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży netto	5,1%	2,9%	3,4%	2,7%	2,09%
10	Wskaźnik rentowności aktywów	Zysk (strata) netto / Aktywa ogółem	1,8%	2,7%	1,1%	2,5%	0,79%

* liczba dni w okresie w okresach I kw. 2022 r. I kw. 2021 r., I kw. 2020 to 90 dni, a w przypadku roku 2021 i 2020 to 365 dni.

W okresie I kw. 2022 r. skonsolidowane przychody Grupy Pamapol wyniosły 260 904 tys. zł i były o 37% wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedzającego (189 773 tys. zł). Jednocześnie w okresie I kw. 2022 r. Grupa wypracowała zysk w wysokości 8,8 mln. zł, który był wyższy o 107 % wobec zysku wypracowanego w okresie I kw. 2021 r. (4,25 mln. zł.)

Znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym miały w szczególności zdarzenia związane z rozwojem nowych indeksów produktowych, intensyfikacją sprzedaży, zrealizowane przez spółki z Grupy w poprzednich okresach sprawozdawczych inwestycje w rozwój potencjału skali działalności oraz poprawy jej efektywności, a także z wojną w Ukrainie. Zarząd Emitenta zwraca uwagę na wzrost kosztów operacyjnych wynikających ze wzrostu cen surowców produkcyjnych, opakowań, energii, paliw oraz na bardzo dużą dynamikę zmian na rynku frachtów morskich. Powyższe czynniki w sposób znaczący wpływają na marżę handlową, co przekłada się na wyniki finansowe. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, że w sytuacji znacznego wzrostu kosztów produkcji, ceny sprzedaży do największych odbiorców, którymi są sieci handlowe, są korygowane z opóźnieniem, a każda zmiana cennika dla tych odbiorców jest poprzedzona długimi negocjacjami wynikającymi z ich silnej pozycji rynkowej.

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, ogniska ASF (afrykańskiego pomoru świń) czy ptasią grypę wpływające na ceny surowców. Niemniej jednak dostrzega utrzymanie się tego wpływu na działalność oraz wyniki Grupy w następnych okresach sprawozdawczych.

Trwająca wojna w Ukrainie, skomplikowana sytuacja geopolityczna i nakładane restrykcje wpływają zarówno na sytuację makroekonomiczną w Polsce, jak też na pozostałych obsługiwanych przez Spółki rynkach w Europie i na świecie, przekładając się na sytuację na rynkach surowcowych. Nie bez znaczenia dla działalności Spółek Grupy Kapitałowej nasilenie się procesów inflacyjnych i zaostrzenie polityki pieniężnej, które to przekładają się na poziom kursów walutowych i wzrost stóp procentowych. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Emitent nie jest w sposób jednoznaczny i wiarygodny określić wpływu powyższych czynników na dalszą działalność oraz osiągnięte przez spółki Grupy Kapitałowej wyniki finansowe.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Pamapol kontynuowały działania operacyjne i inwestycyjne mające na celu obniżenie kosztów operacyjnych, wzrost generowanej marży, zwiększenie wydajności poprzez poprawę efektywności przy zachowaniu wysokiej dbałości o jakość wyrobów gotowych, pracując jednocześnie nad nowymi konceptami i kategoriami produktowymi, rozwojem i optymalizacją procesów wytwórczych, a także pozyskiwaniem nowych rynków zbytu i poprawą bezpieczeństwa pracowników.

Poniżej zaprezentowano zestawienie podstawowych pozycji danych finansowych spółek zależnych Emitenta:

WZPOW

(dane jednostkowe w tys. PLN)	I kw. 2022	2021	I kw. 2021	2020	I kw. 2020
Przychody ze sprzedaży	64 812	217 436	58 826	191 746	54 751
EBITDA	6 772	15 261	5 326	12 162	3 176
EBIT	4 757	7 769	3 550	5 307	1 475
Zysk/strata netto	2 761	3 185	2 630	478	716

* Bieżący rok obrotowy WZPOW obejmuje okres od 1 czerwca 2021 r. do 31 maja 2022 r. Natomiast dane zaprezentowane powyżej obejmują okresy zgodne z okresami przyjętymi dla skonsolidowanego sprawozdania GK Pamapol.

Mitmar

(dane jednostkowe w tys. PLN)	I kw. 2022	2021	I kw. 2021	2020	I kw. 2020
Przychody ze sprzedaży	123 155	355 645	74 029	286 777	76 616
EBITDA	7 687	12 310	2 777	9 554	1 182
EBIT	7 002	10 043	2 233	7 614	744
Zysk/strata netto	5 462	6 440	1 168	5 705	653

4.11 Emisje, wykupy i spłaty dłużnych papierów oraz kapitałowych papierów wartościowych.

W I kwartale 2022 r. nie miały miejsca żadne emisje, wykupy i spłaty dłużnych papierów oraz kapitałowych papierów wartościowych.

4.12 Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

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

W ramach umowy kredytu konsorcjalnego zawartej w dniu 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 (Umowa Kredytu, raport bieżący nr 18/2017), zmienionej w szczególności aneksem z dnia 15 maja 2019 r. (raport bieżący nr 4/2019), aneksem z dnia 29 czerwca 2020 r. (raport bieżący nr 13/2020), aneksem z dnia 22 października 2020 r. (raport bieżący nr 23/2020), aneksem z dnia 10 czerwca 2021 r. (raport bieżący nr 12/2021) i aneksem z dnia 28 stycznia 2022 r. (raport bieżący nr 2/2022) Kredytobiorcy 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.

Zgodnie z warunkami Umowy Kredytu wypłata dywidendy przez Emitenta może nastąpić po uzyskaniu uprzedniej pisemnej zgody Kredytodawców lub wypełnieniu warunków określonych w Umowie Kredytu, dotyczących m.in. utrzymywania określonych wskaźników finansowych, braku przypadków naruszenia Umowy Kredytu oraz przedpłacenia kredytu obrotowego nieodnawialnego w złotych dla Pamapol, WZPOW oraz Mitmar do łącznej kwoty równej 50 mln zł, w wysokości odpowiadającej kwocie dywidendy.

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. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Utrata wartości aktywów trwałych

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości aktywów trwałych, jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 30.06.2021 roku Zarząd

ocenił, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 4.16, 4.17.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe – szacowane na każdy dzień bilansowy. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

Wartość firmy

Zarząd Spółki dominującej przeprowadza raz w roku test na utratę wartości. Test oparty jest o wycenę przeprowadzoną przez niezależny podmiot. Wycena ta bazuje na wartościach szacunkowych wynikających z przyjętych założeń co do zdarzeń przyszłych lub potencjalnych. Zarząd opiera się o przewidywania dotyczące przyszłych przepływów ośrodka wypracowującego korzyści przypisanego do spółki. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych.

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 01.01.2022 do 31.03.2022	Okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza	8 805	4 172
Średnioważona liczba akcji	34 750 050	34 750 050
– podstawowy z zysku za okres (w zł)	0,25	0,12
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,25	0,12

4.15 Wartość firmy

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

WARTOŚĆ FIRMY

w tys. zł	31.03.2022	31.12.2021
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 31.03.2022 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	23 473	70 985	76 289	8 321	1 939	19 813	200 820
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	313	921	80	-	1 056	2 370
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-74	-	-	-74
Amortyzacja (-)	-62	-748	-2 912	-655	-165	-123	-4 665
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	38	205	-	-357	-114
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Przesunięcie do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 roku	23 411	70 550	74 336	7 877	1 774	20 389	198 337
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	14 745	64 368	63 227	5 450	2 024	7 517	157 331
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	97	1 522	173	-	258	2 050
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	8 976	9 225	21 478	5 789	480	16 566	62 514
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-76	-842	-	-1 669	- 2 587
Amortyzacja (-)	-248	-2 742	-10 640	-2 358	-565	-	-16 553
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-116	-116
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	37	778	-	-	-2 743	-1 928
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	-	109	-	-	109
Przesunięcie do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	23 473	70 985	76 289	8 321	1 939	19 813	200 820

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 31.03.2022 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	1 211	-	558	-	1 287	-	3 056
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	20	20
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-69	-	-39	-	-50	-	-158
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 roku	1 142	-	519	-	1 237	20	2 918
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	1 470	-	553	-	1 485	8	3 516
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	22	-	152	-	-	133	307
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	-	-	-	-133	-133
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-281	-	-147	-	-198	-	-626
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-8	-8
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	1 211	-	558	-	1 287	-	3 056

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)	31.03.2022		31.12.2021	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>				
Pożyczki	-	-	40	40
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	128 467	128 467	96 693	96 693
Pochodne instrumenty finansowe	967	967	967	967
Papiery dłużne	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	8	8	8	8
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 659	8 659	8 336	8 336
<i>Zobowiązania:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	93 368	93 368	101 979	101 979
Kredyty w rachunku bieżącym	18 186	18 186	7 659	7 659
Pożyczki	17 773	17 773	16 942	16 942
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Leasing finansowy	33 551	33 551	35 749	35 749
Pochodne instrumenty finansowe	1 888	1 888	1 888	1 888
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	150 816	150 816	145 985	145 985

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 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Stan na początek okresu	3 543	4 130
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	60	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-
Stan na koniec okresu	3 603	3 543

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

w tys. zł	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Stan na początek okresu	4 631	5 766
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	283	1 101
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie	-3	-802
Odpisy wykorzystane	-41	-1 434
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-
Stan na koniec okresu	4 870	4 631

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 31.03.2022 roku</i>				
Stan na początek okresu	1 465	860	6 577	7 437
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	5 647	5 647
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-15	-15
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-601	-601
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2022 roku	1 465	860	11 608	12 468
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku</i>				
Stan na początek okresu	1 127	1 141	3 385	4 526
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	338	-	5 423	5 423
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-307	-1 106	-1 413
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-1 126	-1 126
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	26	-	26
Stan rezerw na dzień 31.12.2021 roku	1 465	860	6 577	7 437

Zwiększenie rezerw ujętych jako koszt za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r. wynika z normalnego toku działalności operacyjnej - dotyczą one kosztów, których fakt powstania jest pewny, bądź dający się przewidzieć w przyszłości, a które charakteryzują się niepewnością w zakresie kwot lub terminów wymagalności.

4.21 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zarząd Grupy zaznacza, że możliwość uzyskania korzyści ekonomicznych z aktywów z tytułu podatków odroczonego uzależniona będzie od wygenerowania przez spółki Grupy w przyszłości dochodu podatkowego. Takie możliwości potwierdzają opracowane przez Zarządy spółek budżety finansowe.

Kwota ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych, w odniesieniu do których Grupa Kapitałowa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynosi na dzień 31.03.2022 roku 7 959 tys. PLN do rozliczenia w ciągu dwóch następujących okresów podatkowych.

W związku z tym, że Spółka zależna WZPOW posiada stratę podatkową do rozliczenia z lat ubiegłych, w 2021 r. Spółka podjęła decyzję o obniżeniu stawek amortyzacyjnych dla wybranych środków trwałych do wysokości 0,1% począwszy od roku podatkowego rozpoczynającego się 1 czerwca 2018 r. W dniu 16 marca 2021 r. Spółka złożyła korekty zeznań podatkowych CIT-8 za lata podatkowe 1 czerwca 2018 r. – 31 maja 2019 r. oraz 1 czerwca 2019 r. – 31.05.2020 r. Poprzez te korekty Spółka zmniejszyła wysokość odpisów

amortyzacyjnych zaliczonych do kosztów uzyskania przychodów w tych latach podatkowych: w roku 2018/19 o kwotę 3.306 tys. zł oraz w roku 2019/20 o kwotę 3.736 tys. zł. W deklaracji podatkowej za rok podatkowy od 1 czerwca 2020 r. – 31 maja 2021 r. wysokość odpisów amortyzacyjnych zaliczonych do kosztów uzyskania przychodów została zmniejszona o kwotę 4.750 tys. zł. W kolejnych latach podatkowych Spółka będzie również zaliczała do kosztów uzyskania przychodów odpisy amortyzacyjne obliczone z zastosowaniem stawki 0,1%. Jednocześnie Zarząd WZPOW wystąpił o indywidualną interpretację podatkową potwierdzającą prawidłowość dokonanych korekt. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka otrzymała negatywną interpretację, na którą wniosła skargę do WSA. W dniu 25 marca 2022 r. Spółka otrzymała odpis wyroku, WSA uznał, że Spółka ma prawo dokonać korekty stawek amortyzacyjnych wstecz. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania organ podatkowy złożył skargę kasacyjną.

Zarząd Spółki, dokonał analizy wpływu opisanego postępowania na sprawozdanie finansowe oraz ocenił ryzyko przegrania sprawy sądowej. W opinii Zarządu, wspartej oceną zewnętrznych doradców, w oparciu o istniejące orzecznictwo sądowe w identycznych sprawach, Zarząd ocenia szansę na korzystne rozstrzygnięcie opisanego jako prawdopodobną.

4.22 Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych

Rodzaj poręczenia (umowa)	Rodzaj poręczenia	Udzielone przez	Udzielone dla	Wierzyciel	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.03.2022 (tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.03.2022 (tys. zł)	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.12.2021 (tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2021 (tys. zł)
Umowa udzielenia pożyczki w formie limitu faktoringowego z dnia 17.12.2010 wraz z późniejszymi zmianami WZPOW Kwidzyn - PKO BP Faktoring - Pamapol	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO BP Faktoring	4 000	0	4 000	0
	Poręczenie wekslowe	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PKO BP Faktoring	11 000	5 540	11 000	3 238
	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Mitmar Sp. z o.o.	PKO BP Faktoring	3 000	2 325	3 000	1 357
Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTER S.A. (data zawarcia umowy 17-08-2011)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	BARTER S.A.	250	0	250	0
Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 10/K/2013 z dnia 05.03.2013 r. (ZPOW - RPPH Ziębice)	Poręczenie weksla In blanco	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice Sp. z o.o.	RPPH Ziębice	2 835	0	2 835	0
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	0	950	43
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	322	1 800	400
Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTEX sp. z o.o. Chruściel 4, 14-526 Płoskinia, REGON 170934200 (data zawarcia umowy 10-07-2013, nr umowy 1/WZPOW/2013)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	BARTEX S.A.	1 659	0	1 659	0
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.	€ 1 000	1 850	€ 1 000	964
Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od Monsanto Polska Sp. z o.o. (data umowy 27.03.2017)	Gwarancja płatności	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Monsanto Polska Sp. z o.o.	1 300	544	1 300	696
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	0	€ 208	0

umowa leasingu nr 61150 (data umowy 10.05.2017)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Sp. z o.o.	173	0	173	43
umowa leasingu nr 61148 (data umowy 10.05.2017)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Sp. z o.o.	199	0	199	50
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 S.A.	77 275	51 359	77 275	62 889
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 S.A.	26 000	19 198	26 000	14 412
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PKO BP S.A. , Credit Agricole Bank Polska SA	27 725	11 997	27 725	9 086
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 S.A. , Credit Agricole Bank Polska S.A.	26 000	19 198	26 000	14 412
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	Mitmar Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PKO BP S.A. , Credit Agricole Bank Polska S.A.	27 725	11 997	27 725	9 086
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 S.A. , Credit Agricole Bank Polska S.A.	77 275	51 359	77 275	62 889
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 S.A. , Credit Agricole Bank Polska S.A.	77 275	65 272	77 275	72 525
Umowa kredytu konsorcjalnego	Poręczenie za zobowiązania	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PKO BP S.A. , Credit Agricole Bank Polska S.A.	27 725	11 997	27 725	9 086
Umowa kredytu konsorcjalnego	Poręczenie za zobowiązania	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Mitmar Sp. z o.o.	PKO BP S.A. , Credit Agricole Bank Polska S.A.	26 000	19 198	26 000	14 412
Umowa kredytu konsorcjalnego	Poręczenie za zobowiązania	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO BP S.A. , Credit Agricole Bank Polska S.A.	77 275	51 539	77 275	62 889

umowa leasingu nr 18/008545 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	1 361	545	1 361	594
umowa leasingu nr 18/008545 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	1 361	545	1 361	594
umowa leasingu nr 18/009224 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	110	32	110	36
umowa leasingu nr 18/009224 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	110	32	110	36
umowa leasingu nr 18/008547 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	628	267	628	289
umowa leasingu nr 18/008547 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	628	267	628	289
umowa leasingu nr 18/027488 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	194	90	194	97
umowa leasingu nr 18/027488 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	194	90	194	97
umowa leasingu nr 18/027491 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	316	143	316	155
umowa leasingu nr 18/027491 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	316	143	316	155
umowa leasingu nr 18/027494 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	388	180	388	194
umowa leasingu nr 18/027494 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	388	180	388	194
umowa leasingu nr 18/027497 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	605	282	605	305
umowa leasingu nr 18/027497 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	605	282	605	305

umowa leasingu nr 74214/Wr/18 (data umowy 17.04.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	1 924	581	1 924	640
umowa leasingu nr 74214/Wr/18 (data umowy 17.04.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	1 924	581	1 924	640
umowa leasingu nr 19/005410 (data umowy 07.02.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	233	108	233	117
umowa leasingu nr 19/005410 (data umowy 07.02.2019)	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	233	108	233	117
umowa leasingu nr 77363/Wr/19 (data umowy 11.02.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	82	41	82	45
umowa leasingu nr 77364/Wr/19 (data umowy 11.02.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	82	41	82	45
umowa o linię gwarancyjną nr LIN/S/4/2019	Poręczenie cywilne	Pamapol S.A.	Mitmar Sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	660	660	660	660
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 S.A.	660	660	660	660
umowa leasingu nr 19/021947 (data umowy 20.05.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	310	159	310	170
umowa leasingu nr 19/021947 (data umowy 20.05.2019)	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	310	159	310	170
umowa leasingu nr 19/022987 (data umowy 20.05.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	117	66	117	70
umowa leasingu nr 19/022987 (data umowy 20.05.2019)	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	117	66	117	70
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	340	600	367

umowa leasingu nr 19/045539 (data umowy 07.10.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	74	45	74	47
umowa leasingu nr 19/045539 (data umowy 07.10.2019)	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	74	45	74	47
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.	€ 0	0	€ 65	0
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.	€ 0	0	€ 50	0
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.	€ 0	0	€ 65	0
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.	€ 0	0	€ 50	0
Umowa leasingu 00286/LF/20	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	604	338	604	365
Umowa leasingu 00286/LF/20	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	604	338	604	365
Umowa leasingu 00285/LF/20	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	611	342	611	369
Umowa leasingu 00285/LF/20	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	611	342	611	369
Umowa leasingu 185-3136	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Grenke Leasing	80	37	80	39
Umowa leasingu 20/031468	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	417	284	417	299
Umowa leasingu 20/031468	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	417	284	417	299
Umowa leasingu 20/035335	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	266	181	266	190

Umowa leasingu 20/035335	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	266	181	266	190
Gwarancja spłaty pożyczki	Gwarancja spłaty pożyczki	Pamapol S.A.	Mitmar Sp. z o.o.	WFOŚiGW	1 820	1 820	1 820	1 820
Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego KROBGK/S/1/2020	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Mitmar Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	7 500	0	7 500	0
Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	7 500	0	7 500	0
Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego KROBGK/S/2/2020	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	4 500	0	4 500	0
Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego KROBGK/S/2/2021	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	4 500	0	4 500	0
Umowa pożyczki dla przedsiębiorcy nr 00662/PI/21	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing Spółka Akcyjna	2 391	1 895	2 391	1 895
Umowa pożyczki dla przedsiębiorcy nr 00662/PI/22	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing Spółka Akcyjna	2 391	1 895	2 391	1 895
Umowa leasingu 185-4149	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Grenke Leasing	355	235	355	245
Umowa kredytu inwestycyjnego KRI/S/14/2021	Poręczenie	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	8 000	7 692	8 000	8 000
Umowa kredytu inwestycyjnego KRI/S/14/2021	Poręczenie	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	8 000	7 692	8 000	8 000
Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego KRO/S/4/2021	Poręczenie	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	2 000	0	2 000	0
Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego KRO/S/4/2022	Poręczenie	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	2 000	0	2 000	0
Umowa pożyczki 4070885/P	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Idea Getin Leasing S.A.	142	130	142	136

Umowa leasingu 341992	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	368	291	368	304
Umowa leasingu 341994	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	392	310	392	324
Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego KROBGK/S/3/2021	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	4 000	0	4 000	4 000
Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego KROBGK/S/3/2021	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	4 000	0	4 000	4 000
Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego KROBGK/S/2/2021	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Mitmar Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	4 000	0	4 000	4 000
Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego KROBGK/S/2/2021	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	4 000	0	4 000	4 000
Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego KROBGK/S/4/2021	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Pamapol S.A.	Mitmar Sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	4 000	0	4 000	4 000
Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego KROBGK/S/4/2021	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Mitmar Sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	4 000	0	4 000	4 000
Umowa leasingu 86348/Wr/21	Poręczenie wekslowe	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	650	589	650	612
Umowa leasingu 86346/Wr/22	Poręczenie wekslowe	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	758	687	758	714
Umowa pożyczki 1F01186	Poręczenie wekslowe	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2 207	2 069	2 207	2 139

	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.03.2022 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.03.2022 (w tys. zł)	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.12.2021 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2021 (w tys. zł)
	595 396 zł	358 063 zł	595 396 zł	398 247 zł
	1 208 €	-	1 323 €	-
Zobowiązania warunkowe	Σ 215 691 zł	Σ 113 216 zł	Σ 216 156 zł	Σ 126 039 zł
Należności warunkowe	Σ 77 275 zł	Σ 65 272 zł	Σ 77 275 zł	Σ 72 525 zł

Rodzaj gwarancji	Spółka	Nazwa instytucji	Kwota	Kwota zobowiązania/należności na dzień 31.03.2022 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania/należności na dzień 31.12.2021 (w tys. zł)	Okres obowiązywania
Gwarancja przetargowa 280000189731	Pamapol S.A.	STU ERGO Hestia S.A.	675	0	675	02.09.2021-06.01-2022
Gwarancja zapłaty CRD/09/14518	Mitmar	Credit Agricole Bank Polska S.A.	660	660	660	24.04.2019 - 31.05.2024
Gwarancja spłaty pożyczki	Mitmar	Bank Gospodarstwa Krajowego	1 820	1 820	1 820	07.05.2020-30.04.2025
Gwarancja spłaty pożyczki	Mitmar	Credit Agricole Bank Polska S.A.	259	259	259	26.01.2021-30.11.2025
Gwarancja spłaty pożyczki	Mitmar	PKO BP S.A.	259	259	259	28.01.2021-30.11.2025
Gwarancja NWU PO/01003750/2021	WZPOW	Generali TU S.A.	1 783	1 783	1 783	01.12.2021-30.12.2022
Gwarancja NWU 280000192104	Pamapol S.A.	STU ERGO Hestia S.A.	2 929	2 929	2 929	03.12.2021-30.10.2022
				Kwota zobowiązania na dzień 31.03.2022 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2021 (w tys. zł)	
				7 710	8 385	

4.23 Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 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 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<i>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</i>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 318	6 305
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-
Razem	1 318	6 305

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

w tys. zł	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
<i>Sprzedaż do:</i>				
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Jednostki dominującej	269	34	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Razem	269	34	-	-

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

w tys. zł	Zakup		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
<i>Zakup od:</i>				
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Jednostki dominującej	5 208	361	5 099	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	7	-	-
Razem	5 208	368	5 099	1

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – POŻYCZKI UDZIELONE

w tys. zł	31.03.2022		31.12.2021	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki udzielone:</i>				
Jednostce dominującej	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanych	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE

w tys. zł	31.03.2022		31.12.2021	
	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki otrzymane od:</i>				
Jednostki dominującej	-	2 133	-	2 104
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	2 000	2 000
Razem	-	2 133	2 000	4 104

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

Poza zdarzeniami opisanymi w punkcie 4.5 (*Wpływ sytuacji polityczno- gospodarczej na terytorium Ukrainy i Rosji na działalność i wyniki finansowe*) oraz w punkcie 4.7 (*Otrzymanie przez spółkę Mitmar sp. z o.o. decyzji o wsparciu dla nowej inwestycji*) po dniu bilansowym 31 marca 2022 r. nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

5 Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 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 2021 r. opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2022 r.

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 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Stan na początek okresu	1 980	3 275
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	402
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-696
Odpisy wykorzystane (-)	-	-1 000
Stan na koniec okresu	1 980	1 980

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

w tys. zł	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Stan na początek okresu	2 052	3 021
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	287
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie	-	-
Odpisy wykorzystane	-	-1 256
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	2 052	2 052

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 31.03.2022 roku</i>				
Stan na początek okresu	650	-	1 171	1 171
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	3 298	3 298
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-258	-258
Inne zmiany (sprzedaż jednostki zależnej)	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2022 roku	650	-	4 211	4 211
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku</i>				
Stan na początek okresu	600	-	2 084	2 084
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	50	-	939	939
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-834	-834
Zyski (-) lub straty (+) z tytułu aktualizacji	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw	-	-	-1 018	-1 018
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2021 roku	650	-	1 171	1 171

Zwiększenie rezerw ujętych jako koszt za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r. wynika z normalnego toku działalności operacyjnej - dotyczą one kosztów, których fakt powstania jest pewny, bądź dający się przewidzieć w przyszłości, a które charakteryzują się niepewnością w zakresie kwot lub terminów wymagalności.

5.3 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Stan na początek okresu	1 656	1 552
Zwiększenia	-	347
Zmniejszenia	-	243
Stan na koniec okresu	1 656	1 656

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Stan na początek okresu	4 750	4 985
Zwiększenia	-	204
Zmniejszenia	-	439
Stan na koniec okresu	4 750	4 750

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	31.12.2021	Zmiana	31.03.2022
Wystawione weksle, gwarancje i poręczenia dla spółek powiązanych	106 671	-13 938	92 733
Gwarancje kontraktowe należytego wykonania umowy i inne poręczenia dla podmiotów zewnętrznych	3 604	-675	2 929
Ogółem	110 275	-14 613	95 662

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI POZABILANSOWYCH

PAMAPOL S.A. w tys. zł	31.12.2021	Zmiana	31.03.2022
Wystawione weksle, gwarancje i poręczenia od spółek powiązanych	16 324	1 213	17 537
Gwarancje kontraktowe należytego wykonania umowy od podmiotów zewnętrznych	3 604	-675	2 929
Ogółem	19 928	538	20 466

6 Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2022 r.

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

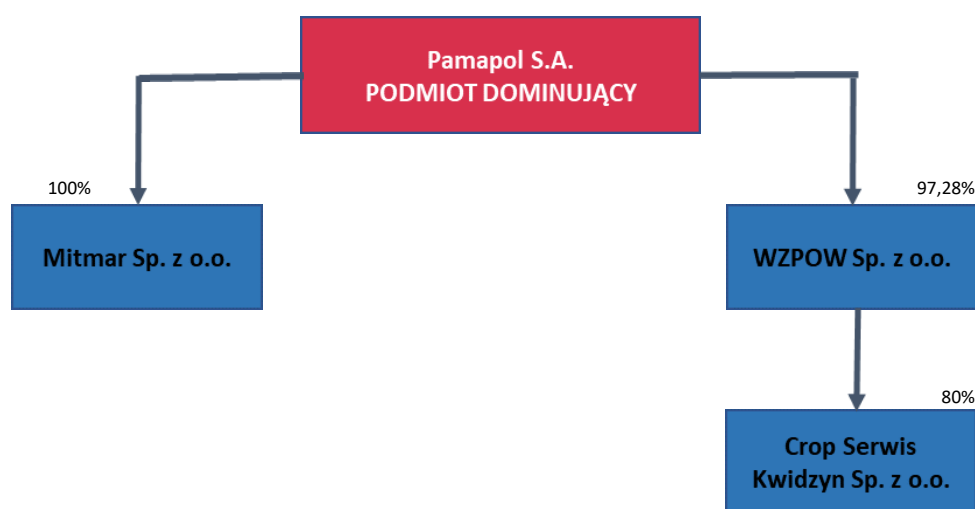
Grupa Kapitałowa Pamapol prowadzi działalność w branży przetwórstwa spożywczego. Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Pamapol S.A. (Spółka) wiodący na rynku polskim producent dań mięsno-warzywnych, a w szczególności dań gotowych, którego początki działalności w branży sięgają 1993 roku. Oferta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

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 tej 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 powiększyła się w II kw. 2021 r. o nowy podmiot, tj. spółkę Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie, która zajmuje się w przeważającej części obsługą WZPOW w zakresie kontraktacji, inspekcji plantacji, zbiorów i dostaw warzyw.

Struktura Grupy Kapitałowej Pamapol S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu



W okresie od 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 marca 2022 r. oraz po tym okresie do dnia sporządzenia niniejszego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy kapitałowej Pamapol.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy Kapitałowej na 2022 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 roczny za rok 2021), tj. na dzień 26 kwietnia 2022 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 26 kwietnia 2022 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 26 kwietnia 2022 r., stan posiadana akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawiał się następująco:

Członkowie Zarządu:

Pan Krzysztof Półgrabia - Wiceprezes Zarządu posiada 22.000 akcji zwykłych na okaziciela Pamapol S.A.

Stan posiadania akcji Pamapol S.A. przez Pana Pawła Szataniaka (pełniącego funkcję Prezesa Zarządu) został przedstawiony w punkcie 6.3. niniejszego raportu *Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów [...]*.

Pozostali Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej:

Pan Piotr Kamiński – Członek Rady Nadzorczej posiada 13.353 akcji zwykłych na okaziciela Pamapol S.A.

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

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

W okresie od opublikowania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 26 kwietnia 2022 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.

Informacja dotycząca postępowań związanych z odpowiedzialnością za produkt została opisana w pkt 5.3.2 Sprawozdania Zarządu z działalności Pamapol S.A. i Grupy Kapitałowej Pamapol za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 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 zawierały nowe umowy kredytowe.

W dniu 28 stycznia 2022 r. doszło do podpisania aneksu (Aneks) zmieniającego umowę kredytu konsorcjalnego z dnia 21 września 2017 r. zawartą pomiędzy Emitentem, Warmińskimi Zakładami Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. (WZPOW), Mitmar Sp. z o.o. (Mitmar) jako Kredytobiorcami oraz Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o. jako Poręczycielem a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Credit Agricole Bank Polska S.A. jako Kredytodawcami (Umowa Kredytu, raport bieżący nr 18/2017), zmienionej w szczególności aneksem z dnia 15 maja 2019 r. (raport bieżący nr 4/2019), aneksem z dnia 29 czerwca 2020 r. (raport bieżący nr 13/2020), aneksem z dnia 22 października 2020 r. (raport bieżący nr 23/2020) i aneksem z dnia 10 czerwca 2021 r. (raport bieżący nr 12/2021).

Z dniem zawarcia Aneksu do Umowy Kredytu w charakterze nowego kredytodawcy przystępuje Bank Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie.

Pozostałe informacje dotyczące zawartej umowy zostały opisane w pkt. 4.7 niniejszego Rozszerzonego skonsolidowanego raportu okresowego za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.

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 4.22 niniejszego raportu okresowego.

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

Zmiany w składzie Zarządu Pamapol S.A.

W dniu 29 kwietnia 2022 r. Rada Nadzorcza Pamapol S.A. (Spółka) podjęła uchwałę o odwołaniu z tym dniem Pani Małgorzaty Antczak-Moszczyńskiej z Zarządu Spółki i pełnienia funkcji Członka Zarządu, Dyrektora Finansowego.

Rada Nadzorcza Spółki nie podała przyczyny odwołania.

Ponadto, Rada Nadzorcza powierzyła Panu Krzysztofowi Półgrabia sprawowanie funkcji Wiceprezesa Zarządu do spraw Korporacyjnych i Finansowych. Pan Krzysztof Półgrabia pełnił dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu do spraw Korporacyjnych.

Obecnie Zarząd Spółki działa w składzie pięcioosobowym:

- Paweł Szataniak – Prezes Zarządu
- Bartosz Półgrabia – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Generalny
- Krzysztof Półgrabia – Wiceprezes Zarządu do spraw Korporacyjnych i Finansowych
- Małgorzata Bednarek – Członek Zarządu
- Ryszard Szatkowski – Członek Zarządu, Dyrektor Komercyjny

6.9 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte 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) wojna w Ukrainie, która wybuchła pod koniec lutego bieżącego roku wywołała duże zawirowania na rynkach finansowych i surowcowych powodując znaczne osłabienie złotego wobec euro oraz dolara amerykańskiego, a także znaczny wzrost cen ropy naftowej i gazu. Drożejące od kilku miesięcy pasze oraz surowce stanowią jeden z głównych czynników mających wpływ na dalsze perspektywy rozwoju spółek Grupy. Eskalacja działań wojennych zwiększa prawdopodobieństwo utrzymania się wysokich cen surowców przez dłuższy czas, co z kolei zwiększa zagrożenie długotrwałą inflacją, a tym samym ryzyko stagflacji. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego trudno jednak przewidzieć ostateczny wpływ wojny na Ukrainie zarówno na wyniki finansowe, jak i sytuację gospodarczą spółek Grupy.

b) Zarządy spółek Grupy od początku pandemii na bieżąco monitorują rozwój sytuacji związanej z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19 („koronawirus”), podejmując szereg działań, których celem jest ograniczenie dalszego wpływu koronawirusa na działalność operacyjną Spółek, zapewnienie ochrony pracownikom, a także zagwarantowanie ciągłości i jakości produkcji oraz bezpieczeństwa produktów gotowych.

Spółki na bieżąco monitorują sytuację epidemiologiczną w Polsce i na świecie oraz jej wpływ na prowadzoną działalność gospodarczą. Mimo podejmowanych wielu działań prewencyjnych oraz stosowanego reżimu sanitarnego nie można w pełni wykluczyć, przewidzieć oraz zapobiec wszystkim skutkom rozprzestrzeniania się pandemii koronawirusa, a wprowadzane nowe restrykcje lub ograniczenia mogą mieć niekorzystny wpływ na ciągłość działania spółek Grupy, ponoszone koszty, łańcuch dostaw surowca i komponentów do produkcji oraz osiągnięte wyniki finansowe.

c) 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,

d) 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,

e) 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,

f) 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,

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

h) 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.

h) zatwierdzenie długoterminowego budżetu Unii Europejskiej w połączeniu z NextGenerationEU, tymczasowym instrumentem pobudzającym ożywienie gospodarki na łączną kwotę 1,8 bln EUR może pozytywnie wpłynąć na dostępność finansowania nowych inwestycji w środowisko, transformację cyfrową oraz zwiększyć równowagę i odporność spółek Grupy na skutki pandemii.

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

Paweł Szataniak – Prezes Zarządu

Bartosz Półgrabia – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Półgrabia – Wiceprezes Zarządu

Ryszard Szatkowski – Członek Zarządu

Małgorzata Bednarek – Członek Zarządu