

**GRUPA KAPITAŁOWA PAMAPOL**

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU**



**Rusiec, dnia 22.11.2022 r.**

## SPIS TREŚCI

<b>Wprowadzenie</b> .....	<b>4</b>
<b>1. Wybrane dane finansowe Grupy Pamapol</b> .....	<b>5</b>
1.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	5
1.2. Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	6
<b>2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. sporządzone zgodnie z MSR/MSSF</b> .....	<b>7</b>
2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	7
2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku .....	9
2.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	12
<b>3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości</b> .....	<b>13</b>
3.1. Bilans Pamapol S.A. ....	13
3.2. Rachunek zysków i strat Pamapol S.A. ....	15
3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym Pamapol S.A. ....	16
3.4. Rachunek przepływów pieniężnych Pamapol S.A. ....	17
<b>4. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2022 roku</b> .....	<b>19</b>
4.1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Pamapol .....	19
4.2. Zasady sporządzania sprawozdania skonsolidowanego .....	20
4.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości .....	21
4.4. Oświadczenie o zgodności.....	21
4.5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	21
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.....	22
4.7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport .....	22
4.8. Cykliczność, sezonowość działalności .....	24
4.9. Segmenty operacyjne i geograficzne .....	24
4.10. Opis sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej.....	27
4.11. Emisje, wykupy i spłaty dłużnych papierów oraz kapitałowych papierów wartościowych .....	29
4.12. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy .....	29
4.13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie .....	30
4.14. Zysk na akcję .....	31
4.15. Wartość firmy .....	31
4.16. Rzeczowe aktywa trwałe .....	32
4.17. Wartości niematerialne .....	33
4.18. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	34
4.19. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	34
4.20. Rezerwy .....	35
4.21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	35
4.22. Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych.....	37
4.23. Działalność zaniechana.....	46
4.24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	46
4.25. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta .....	47

<b>5.</b>	<b>Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2022 roku .....</b>	<b>47</b>
5.1.	Informacje ogólne .....	47
5.2.	Zmiany wartości szacunkowych .....	48
5.3.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	49
5.4.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	49
<b>6.</b>	<b>Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2022 r.....</b>	<b>50</b>
6.1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej oraz zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta .....	50
6.2.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok .....	51
6.3.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmian w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego .....	51
6.4.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego .....	57
6.5.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	57
6.6.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe.....	58
6.7.	Kredyty, pożyczki, poręczenia i gwarancje .....	58
6.8.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań .....	59
6.9.	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	60
<b>7.</b>	<b>Podpisy osób uprawnionych.....</b>	<b>62</b>

## **Wprowadzenie**

Niniejszy rozszerzony raport skonsolidowany za III 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 oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Rozporządzenie) i obejmuje dane finansowe Spółki Pamapol S.A. (Spółka, Emitent) oraz podmiotów zależnych tworzących Grupę Kapitałową Pamapol (Grupa, Grupa Kapitałowa, Grupa Pamapol).

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

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

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie „Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 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. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 ze zm.).

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

# 1. Wybrane dane finansowe Grupy Pamapol

## 1.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2022 roku sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF przedstawione zostały w poniższej tabeli:

	od 01.01 do 30.09.2022 (zł) (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2021 (zł) (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2022 (EUR) (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2021 (EUR) (niebadane)
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>				
Przychody ze sprzedaży	848 744	564 951	181 046	123 934
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 565	15 553	11 426	3 412
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	37 684	11 312	8 038	2 482
Zysk (strata) netto	31 428	9 265	6 704	2 033
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	31 365	9 187	6 691	2 015
Zysk/strata na akcję (zł)	0,90	0,26	0,19	0,06
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,6880	4,5585
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 442	34 392	4 574	7 545
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40 179	-41 418	-8 571	-9 086
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	20 845	2 497	4 447	548
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 108	-4 529	450	-993
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,6880	4,5585

	30.09.2022 (zł) (niebadane)	31.12.2021 (zł) (badane)	30.09.2022 (EUR) (niebadane)	31.12.2021 (EUR) (badane)
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa	596 440	470 218	122 477	102 235
Zobowiązania długoterminowe	57 615	72 075	11 831	15 671
Zobowiązania krótkoterminowe	405 320	281 515	83 231	61 207
Kapitał własny	133 505	116 628	27 415	25 357
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	133 041	115 846	27 320	25 187
Kurs zł / EUR na koniec okresu	X	X	4,8698	4,5994

## 1.2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Podstawowe pozycje skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za III 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 30.09.2022 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2022 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)
I. Przychody ze sprzedaży	258 779	177 966	55 200	39 041
II. Zysk z działalności operacyjnej	10 633	3 279	2 268	719
III. Zysk/strata brutto	9 347	2 301	1 994	505
IV. Zysk/strata netto	5 210	2 037	1 111	447
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 368	1 548	1 145	340
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 413	-129	-3 075	-28
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 782	-3 880	1 447	-851
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 263	-2 461	-483	-540
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)	0,15	0,06	0,03	0,01
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,6880	4,5585

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.09.2022 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 (badane)	Stan na 30.09.2022 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 (badane)
XI. Aktywa razem	223 385	198 453	45 872	43 147
XII. Zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	17 438	12 279	3 581	2 670
XIII. Zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	78 451	63 887	16 110	13 890
XIV. Kapitał własny	127 496	122 287	26 181	26 588
XV. Kapitał zakładowy	34 750	34 750	7 136	7 555
XVI. Liczba akcji	34 750 050	34 750 050	34 750 050	34 750 050
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,67	3,52	0,75	0,76
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,8698	4,5994

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

	Okres bieżący	Okres porównawczy
	30.09.2022	31.12.2021
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu – dane bilansu	4,8698	4,5994
	30.09.2022	30.09.2021
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	4,6880	4,5585

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

### 2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2022 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 (badane)
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>256 219</b>	<b>220 613</b>
Wartość firmy	1 673	1 673
Wartości niematerialne i prawne	4 446	3 056
Rzeczowe aktywa trwałe	228 304	200 820
Nieruchomości inwestycyjne	2 643	2 740
Inne trwałe aktywa niefinansowe	10 443	7 864
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 702	4 452
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>340 221</b>	<b>249 605</b>
Zapasy	190 699	139 882
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	135 643	99 327
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	23	381
Pochodne instrumenty finansowe	83	967
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 700	40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 444	8 336
Aktywa obrotowe bez aktywów przeznaczonych do sprzedaży	339 592	248 933
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	629	672
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>596 440</b>	<b>470 218</b>

<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>133 505</b>	<b>116 628</b>
<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	-14 873	-703
Zyski zatrzymane:	57 273	25 908
- zysk (strata) z lat ubiegłych	25 908	13 595
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 365	12 313
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>133 041</b>	<b>115 846</b>
<b>Udziały niedające kontroli</b>	<b>464</b>	<b>782</b>
<b>II. ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>462 935</b>	<b>353 590</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>57 615</b>	<b>72 075</b>
Kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	(*) 9 474	23 272
Leasing finansowy	25 722	25 712
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	13 343	13 645
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 605	7 844
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 334	1 465
Pozostałe rezerwy długoterminowe	137	137
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>405 320</b>	<b>281 515</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	187 321	146 750
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 846	1 085
Kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	154 674	103 308
Leasing finansowy	10 521	10 037
Pochodne instrumenty finansowe	19 078	1 888
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 747	10 475
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13 504	7 300
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	335 494	280 843
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	629	672
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>596 440</b>	<b>470 218</b>

(\*) w związku z brakiem realizacji na dzień 30 września 2022 r. określonego w umowie kredytowej poziomu wskaźnika udziału kapitałów własnych w sumie bilansowej kwota 69 197 tys. PLN zobowiązań z tytułu kredytów została zaprezentowana w pozycji krótkoterminowej, ze względu na wymóg MSR 1 paragraf 74, który stanowi, iż w przypadku, gdy jednostka łamie warunki umowy długoterminowej pożyczki w dniu zakończenia okresu sprawozdawczego, w związku z czym zobowiązanie staje się wymagalne na żądanie, zobowiązanie zaliczane jest do zobowiązań krótkoterminowych, nawet jeśli pożyczkodawca wyraził po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego do publikacji, zgodę na odstąpienie od żądania spłaty mimo złamania warunków umowy.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego wskaźnik mieści się w zakresie akceptowanym przez banki finansujące. Pełny opis sytuacji znajduje się w punkcie 6.7.

Uwzględniając wynikające z umowy kredytowej terminy zapadalności podział ww. kredytów przedstawiałby się następująco:

WYBRANE POZYCJE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	30.09.2022 r.		
	Zgodnie z MSR1	Umowy kredytowe	Zgodnie z terminami wynikającymi z umowy kredytowej
Kapitał własny	133 505	-	133 505
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania razem	462 935	-	462 935
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania długoterminowe	57 615	+69 197	126 812
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9 474	+69 197	78 671
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania krótkoterminowe	405 320	-69 197	336 123
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	154 674	-69 197	85 477
<b>Pasywa razem</b>	<b>596 440</b>	<b>-</b>	<b>596 440</b>

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCA AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (w zł)	Stan na 30.09.2022 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 (badane)
Wartość księgową	133 041	115 846
Liczba akcji	34 750 050	34 750 050
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	3,83	3,33



## 2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	okres od 01.07.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	okres od 01.07.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>291 344</b>	<b>848 744</b>	<b>198 358</b>	<b>564 951</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>230 400</b>	<b>664 729</b>	<b>160 184</b>	<b>455 015</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>60 944</b>	<b>184 015</b>	<b>38 174</b>	<b>109 936</b>
Koszty sprzedaży	28 901	81 752	21 202	60 685
Koszty ogólnego zarządu	16 484	45 750	12 091	32 813
Pozostałe przychody operacyjne	676	6 748	2 625	6 954
Pozostałe koszty operacyjne	4 217	9 696	2 876	7 839
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>12 018</b>	<b>53 565</b>	<b>4 630</b>	<b>15 553</b>
Przychody finansowe	6	479	-448	1 308
Koszty finansowe	8 783	16 360	1 567	5 549
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>3 241</b>	<b>37 684</b>	<b>2 615</b>	<b>11 312</b>
Podatek dochodowy	1 346	6 256	431	2 047
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 895</b>	<b>31 428</b>	<b>2 184</b>	<b>9 265</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 895</b>	<b>31 428</b>	<b>2 184</b>	<b>9 265</b>
- w tym zysk (strata) netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 002	31 365	2 183	9 187
- w tym zysk (strata) netto mniejszości	-107	63	1	78

<b>ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (zł)</b>	okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)
<b>z działalności kontynuowanej:</b>		
- podstawowy	0,90	0,26
- rozwodniony	0,90	0,26
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		
- podstawowy	0,90	0,26
- rozwodniony	0,90	0,26

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	okres od 01.07.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	okres od 01.07.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 895</b>	<b>31 428</b>	<b>2 184</b>	<b>9 265</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>				
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego przed opodatkowaniem</b>	-	-17 754	-	2 659
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-17 754	-	2 659
<b>Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	-	-17 754	-	2 659
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	3 373	-	-505
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	-	<b>-14 381</b>	-	<b>2 154</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>1 895</b>	<b>17 047</b>	<b>2 184</b>	<b>11 419</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 002	17 365	2 183	11 303
- podmiotom niekontrolującym	-107	-318	1	116

### 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 błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>34 750</b>	<b>55 891</b>	<b>-703</b>	<b>25 908</b>	<b>115 846</b>	<b>782</b>	<b>116 628</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2022</b>							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 r. do 30.09.2022 r.	-	-	-	31 365	31 365	63	32 428
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2022 r.	-	-	-14 170	-	-14 170	-381	-14 381
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-14 170</b>	<b>31 365</b>	<b>17 195</b>	<b>-318</b>	<b>16 877</b>
<b>Saldo na dzień 30.09.2022 roku</b>	<b>34 750</b>	<b>55 891</b>	<b>-14 873</b>	<b>57 273</b>	<b>133 041</b>	<b>464</b>	<b>133 505</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – cd.**

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2021 r.</b>	<b>34 750</b>	<b>55 891</b>	<b>-1 793</b>	<b>15 671</b>	<b>104 519</b>	<b>589</b>	<b>105 108</b>
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>34 750</b>	<b>55 891</b>	<b>-1 793</b>	<b>15 671</b>	<b>104 519</b>	<b>589</b>	<b>105 108</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2021</b>							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością	-	-	-	-1 816	-1 816	27	-1 791
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 816</b>	<b>-1 816</b>	<b>27</b>	<b>-1 791</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 r. do 30.09.2021 r.	-	-	-	9 187	9 187	78	9 265
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2021 r.	-	-	2 114	-	2 114	38	2 154
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 114</b>	<b>9 187</b>	<b>11 301</b>	<b>116</b>	<b>11 419</b>
<b>Saldo na dzień 30.09.2021 roku</b>	<b>34 750</b>	<b>55 891</b>	<b>321</b>	<b>23 042</b>	<b>114 004</b>	<b>732</b>	<b>114 736</b>

## 2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	37 684	11 312
<b>Korekty</b>	<b>-12 990</b>	<b>26 188</b>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i WNIP	14 634	12 283
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów trwałych i WNIP	-	-
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	120
Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	-229	-625
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 099	-
Koszty odsetek	10 039	3 598
Przychody z odsetek	12	-6
Przychody z dywidend	-9	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-14
Inne korekty	14	2 440
Zmiana stanu zapasów	-50 816	-18 495
Zmiana stanu należności	-36 246	-21 114
Zmiana stanu zobowiązań	40 715	43 355
Zmiana stanu rezerw	9 995	4 646
<b>Przeptywy pieniężne z działalności</b>	<b>24 694</b>	<b>37 500</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-3 252	-3 108
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>21 442</b>	<b>34 392</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-37 073	-43 483
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	627	1 951
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	106	33
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Zaliczki i pożyczki udzielone na rzecz osób trzecich	-4 448	-
Otrzymane spłaty zaliczek i pożyczek udzielonych na rzecz osób trzecich	524	80
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych do środków trwałych	84	-
Otrzymane odsetki	1	1
Otrzymane dywidendy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-40 179</b>	<b>-41 418</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	104 687	67 014
Spłaty kredytów i pożyczek	-65 918	-51 800
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-7 784	-9 159
Odsetki zapłacone	-10 140	-3 558
Dywidendy wypłacone	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>20 845</b>	<b>2 497</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych</b>	<b>2 108</b>	<b>-4 529</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 108	-4 529
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	8 336	12 863
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>10 444</b>	<b>8 334</b>

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

#### 3.1. Bilans Pamapol S.A.

	stan na 30.09.2022 (niebadane)	stan na 30.06.2022 (niebadane)	stan na 31.12.2021 (badane)	stan na 30.09.2021 (niebadane)
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>129 831</b>	<b>129 616</b>	<b>117 610</b>	<b>119 094</b>
<b>1. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 254</b>	<b>1 239</b>	<b>1 370</b>	<b>1 353</b>
- wartość firmy	-	-	-	-
<b>2. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>50 179</b>	<b>49 826</b>	<b>34 274</b>	<b>34 930</b>
<b>3. Należności długoterminowe</b>	-	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.3. Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
<b>4. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>77 076</b>	<b>77 209</b>	<b>77 216</b>	<b>77 173</b>
4.1. Nieruchomości	3 272	3 405	3 412	3 369
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	73 804	73 804	73 804	73 804
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	73 804	73 804	73 804	73 804
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności	73 804	73 804	73 804	73 804
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
- udziały lub akcje w innych jednostkach	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
<b>5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 322</b>	<b>1 342</b>	<b>4 750</b>	<b>5 638</b>
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 322	1 342	4 750	5 638
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>93 554</b>	<b>102 086</b>	<b>80 843</b>	<b>69 948</b>
<b>1. Zapasy</b>	<b>45 788</b>	<b>58 297</b>	<b>46 791</b>	<b>34 001</b>
<b>2. Należności krótkoterminowe</b>	<b>45 697</b>	<b>41 229</b>	<b>30 793</b>	<b>29 701</b>
2.1. Od jednostek powiązanych	285	1 920	444	36
2.2. Od pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
2.3. Od pozostałych jednostek	45 412	39 309	30 349	29 665
<b>3. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>567</b>	<b>1 202</b>	<b>2 830</b>	<b>5 188</b>
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	567	1 202	2 830	5 188
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	567	1 202	2 830	5 188
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 502</b>	<b>1 358</b>	<b>429</b>	<b>1 058</b>
<b>III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy</b>	-	-	-	-
<b>IV. Akcje (udziały) własne</b>	-	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>223 385</b>	<b>231 702</b>	<b>198 453</b>	<b>189 042</b>

	stan na 30.09.2022 (niebadane)	stan na 30.06.2022 (niebadane)	stan na 31.12.2021 (badane)	stan na 30.09.2021 (niebadane)
<b>PASYWA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>127 496</b>	<b>126 195</b>	<b>122 287</b>	<b>121 482</b>
<b>1. Kapitał zakładowy</b>	<b>34 750</b>	<b>34 750</b>	<b>34 750</b>	<b>34 750</b>
<b>2. Kapitał zapasowy</b>	<b>87 536</b>	<b>87 536</b>	<b>84 695</b>	<b>84 695</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-	-	56 496
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	-	-	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	-	-	-	-
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	-	-	-	-
<b>6. Zysk (strata) netto</b>	<b>5 210</b>	<b>3 909</b>	<b>2 842</b>	<b>2 037</b>
<b>7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	-	-	-	-
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>95 889</b>	<b>105 507</b>	<b>76 166</b>	<b>67 560</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 268</b>	<b>8 780</b>	<b>4 561</b>	<b>8 549</b>
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 392	1 656	1 656	1 778
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 570	1 570	1 570	1 843
a) długoterminowa	650	650	650	707
b) krótkoterminowa	920	920	920	1 136
1.3. Pozostałe rezerwy	6 306	5 554	1 335	4 928
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	6 306	5 554	1 335	4 928
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>13 352</b>	<b>8 910</b>	<b>7 828</b>	<b>8 745</b>
2.1. Wobec jednostek powiązanych	753	823	959	1 025
2.2. Wobec pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
2.3. Wobec pozostałych jednostek	12 599	8 087	6 869	7 720
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>70 959</b>	<b>85 396</b>	<b>61 369</b>	<b>47 873</b>
3.1. Wobec jednostek powiązanych	8 531	6 055	6 754	5 056
3.2. Wobec pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.3. Wobec pozostałych jednostek	62 144	78 889	54 437	42 451
3.4. Fundusze specjalne	284	452	178	366
<b>4. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 310</b>	<b>2 421</b>	<b>2 408</b>	<b>2 393</b>
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 310	2 421	2 408	2 393
- długoterminowe	2 044	2 139	2 145	2 163
- krótkoterminowe	266	282	263	230
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>223 385</b>	<b>231 702</b>	<b>198 453</b>	<b>189 042</b>

### 3.2. Rachunek zysków i strat Pamapol S.A.

	Okres od 01.07.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	Okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	Okres od 01.07.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	Okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>85 421</b>	<b>258 779</b>	<b>48 491</b>	<b>177 966</b>
- od jednostek powiązanych	2 577	13 799	-	326
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	74 225	232 859	43 076	162 678
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 196	25 920	5 415	15 288
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>68 150</b>	<b>206 507</b>	<b>37 970</b>	<b>142 572</b>
- jednostkom powiązanim	2 066	9 902	40	290
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	59 244	184 956	33 489	129 936
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 906	21 551	4 481	12 636
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>17 271</b>	<b>52 272</b>	<b>10 521</b>	<b>35 394</b>
IV. Koszty sprzedaży	10 852	29 605	8 124	25 071
V. Koszty ogólnego zarządu	2 938	9 299	2 312	7 403
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>3 481</b>	<b>13 368</b>	<b>85</b>	<b>2 920</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	435	1 556	1 676	3 717
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-25	178	187	363
2. Dotacje	47	408	596	1 147
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	150	154	38	533
4. Inne przychody operacyjne	263	816	855	1 674
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 497	4 291	1 523	3 358
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	700	700	-183	636
3. Inne koszty operacyjne	797	3 591	1 706	2 722
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 419</b>	<b>10 633</b>	<b>238</b>	<b>3 279</b>
X. Przychody finansowe	-27	1 478	56	144
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	1 200	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	1 200	-	-
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b) od pozostałych jednostek, w tym:	-	-	-	-
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	6	84	20	77
- od jednostek powiązanych	-	-	17	54
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
5. Inne	-33	194	35	67
XI. Koszty finansowe	1 084	2 764	273	1 122
1. Odsetki, w tym:	1 000	2 307	245	860
- dla jednostek powiązanych	54	128	14	41
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne	84	457	27	262
XII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
<b>XIII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 308</b>	<b>9 347</b>	<b>21</b>	<b>2 301</b>
XIV. Podatek dochodowy	7	4 137	13	264
a) część bieżąca	250	973	-90	690
b) część odroczone	-243	3 164	103	-426
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
<b>XVI. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 301</b>	<b>5 210</b>	<b>8</b>	<b>2 037</b>

**ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)**

Zysk (strata) netto	<b>1 301</b>	<b>5 210</b>	<b>8</b>	<b>2 037</b>
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	X	6 037	X	1 938
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 750 050	34 750 050	34 750 050	34 750 050
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0374	0,1499	0,0002	0,0586
Zanalizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	X	0,1737	X	0,0558

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

	okres od 01.07.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 (badane)	okres od 01.07.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>126 195</b>	<b>122 287</b>	<b>119 445</b>	<b>121 474</b>	<b>119 445</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-	-	-
<b>I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>126 195</b>	<b>122 287</b>	<b>119 445</b>	<b>121 474</b>	<b>119 445</b>
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	34 750	34 750	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	34 750	34 750
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	87 536	84 695	80 230	84 695	80 230
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	2 842	4 465	-	4 465
a) zwiększenia (z tytułu)	-	2 842	4 465	-	4 465
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość minimalną)	-	2 842	4 465	-	4 465
b) zmniejszenia (z tytułu pokrycia straty)	-	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	87 536	87 536	84 695	84 695	84 695
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	3 909	2 842	4 465	2 029	4 465
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	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)	-	2 842	4 465	-	4 465



- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	2 842	4 465	-	4 465
5.3.Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 909	-	-	2 029	-
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	-	-	-	-	-
6.Wynik netto	1 301	5 210	2 842	8	2 037
a) zysk netto	1 301	5 210	2 842	8	2 037
b) strata netto	-	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>127 496</b>	<b>127 496</b>	<b>122 287</b>	<b>121 482</b>	<b>121 482</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>127 496</b>	<b>127 496</b>	<b>122 287</b>	<b>121 482</b>	<b>121 482</b>

### 3.4. Rachunek przepływów pieniężnych Pamapol S.A

	okres od 01.07.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 (niebadane)	okres od 01.07.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 301</b>	<b>5 210</b>	<b>8</b>	<b>2 037</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>-5 362</b>	<b>158</b>	<b>-53</b>	<b>-489</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	1 512	4 247	1 366	4 024
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	111	80
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 083	1 562	290	1 025
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-11	-218	-215	-257
6. Zmiana stanu rezerw	488	4 707	117	2 494
7. Zmiana stanu zapasów	12 508	1 002	-5 208	394
8. Zmiana stanu należności	-4 423	-15 012	4 006	-7 174
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-16 323	1 663	-681	428
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-112	2 291	161	-1 503
11. Inne korekty	-84	-84	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>-4 061</b>	<b>5 368</b>	<b>-45</b>	<b>1 548</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>44</b>	<b>1 710</b>	<b>4 179</b>	<b>13 206</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	404	132	655
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18	106	15	33
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	1 200	4 032	12 518
a) w jednostkach powiązanych	-	1 200	4 032	12 518
- zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	1 200	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	-	4 000	12 430

- odsetki	-	-	32	88
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 127</b>	<b>16 123</b>	<b>3 362</b>	<b>13 335</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 127	16 123	336	864
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	3 026	12 471
a) w jednostkach powiązanych	-	-	3 000	12 430
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	2 930
- udzielone pożyczki	-	-	3 000	9 500
b) w pozostałych jednostkach	-	-	26	41
- nabycie aktywów finansowych	-	-	26	41
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-1 083</b>	<b>-14 413</b>	<b>817</b>	<b>-129</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>8 400</b>	<b>20 000</b>	<b>746</b>	<b>9 803</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	7 794	15 554	1 916	8 460
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	606	4 446	-1 170	1 343
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 892</b>	<b>13 218</b>	<b>4 863</b>	<b>13 683</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 792	7 792	3 751	10 352
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	943	2 560	816	2 258
8. Odsetki	1 157	2 866	296	1 073
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>4 508</b>	<b>6 782</b>	<b>- 4 117</b>	<b>-3 880</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-636</b>	<b>-2 263</b>	<b>-3 345</b>	<b>-2 461</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-636</b>	<b>-2 263</b>	<b>-3 296</b>	<b>-2 381</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	49	80
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>2 830</b>	<b>8 533</b>	<b>7 649</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	<b>-636</b>	<b>567</b>	<b>5 188</b>	<b>5 188</b>

## 4. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III 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 wpisana w dniu 30 czerwca 2004 r. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla 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 w szczególności:

- produkcja wyrobów z mięsa, wyłączając wyroby z mięsa drobiowego
- przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu,
- przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu,
- 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 sprawozdania.

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

#### UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	30.09.2022	31.12.2021
WZPOW	Kwidzyn	97,28%	97,28%
MITMAR	Głowno	100,00%	100,00%
CROP SERWIS KWIDZYN	Kwidzyn	77,82%	77,77%

## **4.2. Zasady sporządzania sprawozdania skonsolidowanego**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie i zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 r., 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.

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

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 w 2017 roku umiejscowiono główne zagrożenia mogące mieć wpływ na kontynuację działalności spółek z Grupy Kapitałowej, a w której Emitent na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada udziały o wartości netto 49 mln złotych.

W okresie sprawozdawczym obejmującym okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. spółka WZPOW kontynuowała przy udziale doradców zewnętrznych procesy mające na celu poprawę rentowności prowadzonej działalności przy jednoczesnym zachowaniu płynności finansowej oraz ekonomicznej efektywności dalszego funkcjonowania.

Czynniki mogące mieć znaczący wpływ na działalność WZPOW zostały opisane w dodatkowej informacji do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku oraz w punkcie 4.2 Rozszerzonego skonsolidowanego raportu półrocznego za okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022 roku.

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

Za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. WZPOW osiągnęła zysk netto w wysokości 1 532 tys. PLN (za rok 2021 zysk netto 3 185 tys. PLN, 2020 zysk netto 478 tys. PLN; za rok 2019 zysk netto 682 tys. PLN).

Zarząd Emitenta dostrzega ryzyka związane z funkcjonowaniem spółki, jednakże w opinii Zarządu założenie kontynuacji działalności spółki jest zasadne, ponieważ występujące zagrożenia zostały rozpoznane i podjęto działania mające na celu ich ograniczenie oraz wyeliminowanie. Na dzień 30 czerwca 2022 została przeprowadzona analiza przesłanek utraty wartości udziałów Emitenta w spółce WZPOW. Zarząd oszacował wartość odzyskiwalną posiadanych udziałów w oparciu o przeprowadzoną wycenę majątku spółki zależnej wykonaną przez niezależny podmiot. W wyniku przeprowadzonej analizy oraz wyceny nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na utratę wartości tego aktywa i potrzebę utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących.

Powyższa ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r., przy czym rozmiar i skutki wpływu wojny w Ukrainie są niemożliwe do oszacowania i pozostają poza wpływem i kontrolą spółki.

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

#### **4.3. *Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości***

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

#### **4.4. *Oświadczenie o zgodności***

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 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 III kwartał 2022 r.

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 22 listopada 2022 r.

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

##### **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 wpływają zarówno na sytuację makroekonomiczną w Polsce, jak też na pozostałych obsługiwanych przez spółki rynkach w Europie i na świecie, przekładając się na zakłócenia w funkcjonowaniu łańcuchów dostaw i logistyki oraz na sytuację na rynkach surowcowych. Powyższy kontekst ma też 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 skutkujących wzrostem kosztów finansowania. 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 kwartału 2022 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego zauważalne jest znaczne wyhamowanie tego trendu/zjawiska co sprawia, że Spółki Grupy Kapitałowej nie są w stanie przewidzieć i w sposób wiarygodny określić na ile trwająca wojna w Ukrainie przełoży się na działalność Emitenta, Spółek Grupy oraz osiągnięte przez nie w przyszłości wyniki finansowe.

#### **Wpływ pandemii COVID-19 na działalność i wyniki finansowe**

W III 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. Spółki Grupy Kapitałowej mają zabezpieczone środki ochrony osobistej oraz posiadają procedury na wypadek wystąpienia zakażenia wśród pracowników. W ocenie Zarządu Emitenta, o ile nie zostaną wprowadzone restrykcje na poziomie krajowym, pandemia COVID-19 nie powinna mieć istotnego wpływu na funkcjonowanie Spółek Grupy w przyszłości.

#### **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, inne niż opisane w punkcie 4.9 niniejszego sprawozdania.

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

W okresie od 1 lipca 2022 r. do 30 września 2022 r. oraz po tej dacie do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu, Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta nie zawierały istotnych umów mających znaczący wpływ na ich przyszłe wyniki finansowe.

#### **Zmiana hipotek na nieruchomościach Emitenta i spółek zależnych**

W dniu 29 sierpnia 2022 r. Zarząd Pamapol S.A. powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Zgierz, V Wydział Ksiąg Wieczystych (Sąd) zmiany wpisu hipoteki łącznej umownej na nieruchomościach spółki zależnej Emitenta - Mitmar Sp. z o.o. w Głownie.

Zmiana została dokonana w celu zabezpieczenia umowy kredytu konsorcjalnego z dnia 21 września 2017 r. pomiędzy Emitentem, Warmińskimi Zakładami Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. (WZPOW), Mitmar Sp. z o.o. (Mitmar) jako Kredytobiorcami 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. i Bankiem Gospodarstwa Krajowego jako Kredytodawcami, zmienionej ostatnio aneksem z dnia 28 stycznia 2022 r. (Aneks, raport bieżący nr 2/2022). Obecna zmiana hipoteki wynika z zawarcia tego Aneksu i polega na zastąpieniu dotychczasowej kwoty najwyższej sumy zabezpieczenia 262 mln zł przez kwotę 305 mln zł (o ustanowieniu hipotek umownych łącznych do kwoty 262 mln zł Emitent informował w raporcie bieżącym nr 14/2019 z dnia 13 września 2019 r.).

Postanowienie Sądu, o którym mowa powyżej kończy proces skutecznego ustanowienia zmiany wysokości obciążenia hipotecznego na nieruchomościach gruntowych zabudowanych stanowiących własność Emitenta położonych w Ruścu, nieruchomościach WZPOW położonych w Kwidzynie i nieruchomości inwestycyjnej WZPOW w Grudziądzu oraz nieruchomościach położonych w Głownie będących własnością Mitmar, stanowiący realizację postanowień Aneksu w tym zakresie - zgodnie z treścią Aneksu każdy z Kredytobiorców ustanowił odrębnie na rzecz PKO BP S.A. (administrator hipoteki) hipoteki umowne łączne do kwoty 305 mln zł.

### **Uzgodnienie wstępnych warunków współpracy z Propinquus sp. z o.o.**

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

Po dniu bilansowym, w dniu 3 listopada 2022 r. pomiędzy Pamapol a Propinquus („Strony”) doszło do podpisania dokumentu zawierającego wstępne warunki współpracy pomiędzy Stronami („Wstępne Warunki”).

Wstępne Warunki przewidują utworzenie przez Strony spółki joint venture („Spółka”), w której Pamapol będzie posiadał 60% udziałów, a Propinquus 40%. Założono, iż Pamapol wniesie do Spółki wkład gotówkowy, a Propinquus wkład niepieniężny. Ponadto Propinquus doprowadzi do zawarcia umowy o udzielenie Spółce licencji wyłącznej, względnie umowy sublicencyjnej wyłącznej udzielonej przez licencjodawcę wyłącznego, lub na Spółkę zostaną przeniesione przez Propinquus lub inny wskazany podmiot, prawa i obowiązki z umowy licencyjnej wyłącznej, na korzystanie z wybranego znaku towarowego/znaków towarowych związanych z rodziną Pana Roberta Makłowicza. Umowa licencyjna ma zostać zawarta na okres 5-ciu lat, z możliwością jej automatycznego przedłużenia na kolejne okresy 7-letnie po spełnieniu w szczególności określonych warunków finansowych przez Spółkę.

Planowane jest, iż Spółka będzie prowadziła działalność handlową, skupiając się na sprzedaży produktów spożywczych w kilku kategoriach, zarówno oznaczonych znakiem będącym przedmiotem licencji jak i Private Label.

Warunki Wstępne uwzględniają ewentualność podjęcia w przyszłości przez Strony decyzji o budowie przez Spółkę własnego zakładu produkcyjnego. W przypadku podjęcia takiej decyzji, w zamian za nowe udziały Pamapol będzie zobowiązany do wniesienia do Spółki wkładu gotówkowego, a Propinquus przeniesie na Spółkę (lub spowoduje, że dokona tego odpowiedni podmiot uprawniony z tytułu ww. znaku towarowego) udział w prawie z rejestracji/prawie ochronnym na ww. znak towarowy (alternatywnie Propinquus obejmie lub spowoduje, że dokona tego odpowiedni podmiot uprawniony z tytułu znaku towarowego, udziały w zamian za wkład pieniężny, jednocześnie przenosząc na podstawie odrębnej umowy udział w prawie ochronnym na znak towarowy na Spółkę, a wierzytelności Spółki i wnoszącego wkład z tytułu powyższego zostaną wzajemnie potrącone). Proporcje udziałów Stron w kapitale zakładowym pozostaną przy tym niezmienione.

Do czasu wybudowania własnego zakładu produkcyjnego Spółka będzie wykorzystywała dotychczasowe zdolności produkcyjne, które posiada Grupa Pamapol, jak również będzie zlecała podprodukcję u innych dostawców.

Decyzja w sprawie budowy zakładu może zostać podjęta w perspektywie kilku lat lub nie podjęta w ogóle.

Wstępne Warunki wyrażają jedynie intencję Stron do podjęcia w dobrej wierze dalszych rozmów celem opracowania i wynegocjowania dokumentacji transakcyjnej i uzyskania stosownych zgód, niezbędnych do realizacji wspólnego projektu. Nie ustanawiają jakichkolwiek prawnie wiążących zobowiązań do założenia Spółki lub przeprowadzenia transakcji, w tym w szczególności nie stanowią oferty ani umowy przedwstępnej zobowiązującej do zawarcia jakiejkolwiek umowy, a każda ze Stron ma niczym nieograniczone prawo do odmowy zawarcia takiej umowy jeżeli jej ostatecznie wynegocjowane brzmienie nie będzie dla niej satysfakcjonujące.

#### **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.

Począwszy od I kwartału 2022 r. mieliśmy do czynienia ze zintensyfikowaniem działań Spółek Grupy Kapitałowej ukierunkowanych na zaspokajanie zwiększonego popytu na produkty na skutek działań zbrojnych w Ukrainie. W III kwartale 2022 r. zauważalna jest pewna stagnacja w tym zakresie. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Emitent nie jest w stanie w sposób jednoznaczny i wiarygodny określić wpływu wojny w Ukrainie na dalszą działalność oraz osiągnięte przez spółki Grupy Kapitałowej wyniki finansowe.

#### **4.9. Segmenty operacyjne i geograficzne**

##### Segmenty operacyjne

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

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

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



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

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

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

#### Spółki działające w ramach poszczególnych segmentów

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

- żywność przetworzona – PAMAPOL, WZPOW, CROP
- mięso nieprzetworzone – MITMAR

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

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

Dokonano wyłączeń przychodów ze sprzedaży i marż realizowanych pomiędzy segmentami.

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

#### **SEGMENTY OPERACYJNE – UZGODNIENIE WYNIKU OPERACYJNEGO**

w tys. zł	Żywność przetworzona	Mięso nieprzetworzone	Pozostałe towary	Pozostałe usługi	Ogółem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	473 666	359 988	8 219	6 871	848 744
Przychody ze sprzedaży między segmentami	29 300	14 846	656	6 229	51 031
Przychody ogółem	502 966	374 834	8 875	13 100	899 775
Wynik operacyjny segmentu	37 439	13 277	1 842	892	53 450
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	1 006	-704	-39	-148	115
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	38 445	12 573	1 803	744	53 565
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	304 349	245 624	7 839	7 139	564 951
Przychody ze sprzedaży między segmentami	8 544	9 099	176	769	18 588
Przychody ogółem	312 893	254 723	8 015	7 908	583 539
Wynik operacyjny segmentu	6 429	6 964	1 481	667	15 541
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	678	-413	-151	-102	12
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	7 107	6 551	1 330	565	15 553

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

#### SEGMENTY OPERACYJNE

w tys. zł	Żywność przetworzona	Mięso nieprzetworzone	Ogółem
<b>Za okres od 01.01 do 30.09.2022</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	473 666	359 988	833 654
Wynik operacyjny segmentu	38 445	12 573	51 018
Aktywa segmentu	500 457	163 972	664 429
<b>Za okres od 01.01 do 30.09.2021</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	304 349	245 624	549 973
Wynik operacyjny segmentu	7 107	6 551	13 658
Aktywa segmentu	387 878	132 763	520 641

#### UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
<b>Przychody segmentów</b>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	899 775	583 539
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	51 031	18 588
Przychody ze sprzedaży	848 744	564 951
<b>Wynik segmentów</b>		
Wynik operacyjny segmentów	53 450	15 541
Korekty inne		
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostki zależnej		
Wyłączenie wyniku transakcji pomiędzy segmentami	115	12
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 565	15 553
Przychody finansowe	479	1 308
Koszty finansowe (-)	-16 360	-5 549
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>37 684</b>	<b>11 312</b>

#### Segmenty geograficzne

Sprzedaż Grupy Kapitałowej została podzielona na trzy segmenty geograficzne:

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

Do przychodu każdego z segmentów przyporządkowany jest koszt własny sprzedaży.

## SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Wyszczególnienie (w tys. zł)	od 01.01 do 30.09.2022			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	461 891	252 250	134 603	848 744
Koszty własne sprzedaży	355 780	214 259	94 690	664 729
Wynik segmentu	106 111	37 991	39 913	184 015
Nieprzypisane przychody				7 227
Nieprzypisane koszty				153 558
Zysk/Strata brutto				37 684

Wyszczególnienie (w tys. zł)	od 01.01 do 30.09.2021			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	302 084	165 350	97 517	564 951
Koszty własne sprzedaży	245 528	142 614	66 873	455 015
Wynik segmentu	56 556	22 736	30 644	109 936
Nieprzypisane przychody				8 262
Nieprzypisane koszty				106 886
Zysk/Strata brutto				11 312

Nie wyodrębniono aktywów i pasywów dotyczących segmentów geograficznych, gdyż nie jest możliwe przypisanie poszczególnych pozycji do przychodów w przedstawionym przekroju.

Aktywa i pasywa Grupy związane są z głównymi przychodami, jakimi jest sprzedaż produktów z branży spożywczej.

### 4.10. Opis sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej

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

LP	wskaźnik	Definicja wskaźnika	I- III kwartał 2022 (**)	I- III kwartał 2022	2021	I- III kwartał 2021
1	wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem / pasywa ogółem	0,78	0,78	0,75	0,75
2	wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe	0,75	1,02	0,86	0,92
3	Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,84	1,01	0,89	0,93
4	Wskaźnik płynności szybkiej	Aktywa obrotowe – zapasy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,36	0,43	0,38	0,43
5	Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	zapasy x liczba dni w okresie 270 / koszt własny sprzedaży *	77	77	82	75
6	Wskaźnik rotacji należności w dniach	Stan należności handlowych x liczba dni w okresie 270 / przychody ze sprzedaży netto *	43	43	45	47

7	Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie 270 / koszt własny sprzedaży *	76	76	85	86
8	Wskaźnik rentowności sprzedaży	Zysk (strata) netto / Przychody ze sprzedaży	3,7%	3,7%	1,6%	1,6%
9	Wskaźnik rentowności operacyjnej	Zysk na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży netto	6,3%	6,3%	2,9%	2,8%
10	Wskaźnik rentowności aktywów	Zysk (strata) netto / Aktywa ogółem	5,3%	5,3%	2,7%	2,1%

\* liczba dni w okresie w okresach I-III kw. 2022 r., I-III kw. 2021 r. to 270 dni, a w przypadku roku 2021 to 365 dni.

\*\* prezentacja zgodnie z MSR 1 paragraf 74 w związku z brakiem realizacji na dzień 30 września 2022 r. określonego w umowie kredytowej poziomu wskaźnika udziału kapitałów własnych w sumie bilansowej

W okresie I-III kw. 2022 r. skonsolidowane przychody Grupy Pamapol wyniosły 848.744 tys. zł i były o 50 % wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedzającego (564.951 tys. zł). Jednocześnie w okresie I-III kw. 2022 r. Grupa wypracowała zysk w wysokości 31.428 tys. zł, który był wyższy o 339% wobec zysku wypracowanego w okresie I-III 2021 r. (9.265 tys. zł.)

Znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym miały w szczególności zdarzenia związane z rozwojem nowych indeksów produktowych, intensyfikacją sprzedaży (w tym w związku z wojną w Ukrainie), której znaczący wzrost w pierwszym półroczu 2022 r. odnotowano głównie w spółce zależnej Mitmar Sp. z o.o., a także w Pamapol S.A. oraz zrealizowane przez spółki z Grupy w poprzednich okresach sprawozdawczych inwestycje w rozwój potencjału skali działalności i poprawy jej efektywności. Zarząd Emitenta zwraca uwagę na znaczny wzrost kosztów operacyjnych wynikających ze wzrostu cen surowców produkcyjnych, opakowań, a także działania Rosji destabilizujące m.in. dostawy gazu oraz ropy naftowej głównie do krajów Unii Europejskiej, co przełożyło się na wzrost ceny nośników energii (gazu, ropy naftowej, węgla). Powyższe czynniki w sposób znaczący oddziałują na marżę handlową, co wpływa 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, wysokie ceny nawozów będące efektem rosnących cen gazu, ogniska ASF (afrykańskiego pomoru świń) czy ptasią grypę wpływające na ceny surowców, a także spadek opłacalności chowu trzody będący skutkiem wysokich cen pasz. 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 jest nasilenie się presji płacowej na skutek procesów inflacyjnych i zaostrzenie polityki pieniężnej, które to przekładają się na poziom kursów walutowych i wzrost stóp procentowych skutkujący znaczącym wzrostem kosztów finansowania. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Emitent nie jest

w stanie 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 -III kwartał 2022	I -III kwartał 2021	I -III kwartał 2020
Przychody ze sprzedaży	200 199	148 992	142 136
EBITDA	19 086	10 515	7 081
EBIT	12 687	5 017	1 742
Zysk/strata netto	1 532	2 707	-519

\*) Bieżący rok obrotowy WZPOW obejmuje okres od 1 czerwca 2022 r. do 31 maja 2023 r. Natomiast dane zaprezentowane powyżej obejmują okresy zgodne z okresami przyjętymi dla skonsolidowanego sprawozdania GK Pamapol.

#### MitMar

(dane jednostkowe w tys. PLN)	I -III kwartał 2022	I -III kwartał 2021	I -III kwartał 2020
Przychody ze sprzedaży	433 812	256 581	210 241
EBITDA	31 820	9 106	7 214
EBIT	29 689	7 419	5 793
Zysk/strata netto	22 618	4 752	3 970

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

W okresie od dnia 1 lipca 2022 r. do dnia 30 września 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu 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 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. i Bankiem Gospodarstwa Krajowego jako Kredytodawcami, zmienionej ostatnio aneksem z dnia 28 stycznia 2022 r. dalej Umowa Kredytu (Aneks, 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 30.09.2022 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 i 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 odroczone 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 30.09.2022	Okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza</b>		
Średnioważona liczba akcji	34 750 050	34 750 050
– podstawowy z zysku za okres (w zł)	0,90	0,26
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,90	0,26

#### 4.15. Wartość firmy

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

##### WARTOŚĆ FIRMY

w tys. zł	30.09.2022	30.09.2021
Mitmar Sp. z o.o.	1 673	1 673
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>1 673</b>	<b>1 673</b>

#### 4.16. Rzeczowe aktywa trwałe

##### ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku</i>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>23 473</b>	<b>70 985</b>	<b>76 289</b>	<b>8 321</b>	<b>1 939</b>	<b>19 813</b>	<b>200 820</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3 928	2 539	22 999	1 852	410	13 939	45 667
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-228	-218	-	-83	-529
Amortyzacja (-)	-176	-2 351	-8 923	-1 952	-511	-	-13 913
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	1 369	11 683	48	-	-17 012	-3 912
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	5	5
Przesunięcie do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja aktywa	-	-	166	-	-	-	166
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022 roku</b>	<b>27 225</b>	<b>72 542</b>	<b>101 986</b>	<b>8 051</b>	<b>1 838</b>	<b>16 662</b>	<b>228 304</b>
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku</i>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>14 745</b>	<b>64 368</b>	<b>63 227</b>	<b>5 450</b>	<b>2 024</b>	<b>7 517</b>	<b>157 331</b>
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	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku</b>	<b>23 473</b>	<b>70 985</b>	<b>76 289</b>	<b>8 321</b>	<b>1 939</b>	<b>19 813</b>	<b>200 820</b>



#### 4.17. Wartości niematerialne

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

##### ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku</i>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>1 211</b>	-	<b>558</b>	-	<b>1 287</b>	-	<b>3 056</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		-	607	1 200		85	1 892
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-208		-146		-148		-502
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022 roku</b>	<b>1 003</b>		<b>1 019</b>	<b>1 200</b>	<b>1 139</b>	<b>85</b>	<b>4 446</b>
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku</i>							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>1 470</b>	-	<b>553</b>	-	<b>1 485</b>	<b>8</b>	<b>3 516</b>
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
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku</b>	<b>1 211</b>	-	<b>558</b>	-	<b>1 287</b>	-	<b>3 056</b>

#### 4.18. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego (w tys. zł)	30.09.2022		31.12.2021	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>				
Pożyczki	3 484	3 484	40	40
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	134 620	134 620	96 693	96 693
Pochodne instrumenty finansowe	83	83	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	10 444	10 444	8 336	8 336
<i>Zobowiązania:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	125 975	125 975	101 979	101 979
Kredyty w rachunku bieżącym	20 816	20 816	7 659	7 659
Pożyczki	17 357	17 357	16 942	16 942
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Leasing finansowy	36 243	36 243	35 749	35 749
Pochodne instrumenty finansowe	19 078	19 078	1 888	1 888
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	184 524	184 524	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 30.09.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 543</b>	<b>4 130</b>
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 806	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-586	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-632	-
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 131</b>	<b>3 543</b>

##### ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 631</b>	<b>5 766</b>
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 976	1 101
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie (-)	-614	-802
Odpisy wykorzystane	-306	-1 434
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 687</b>	<b>4 631</b>

#### 4.20. Rezerwy

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

##### REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

w tys. zł	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:		
		sprawy sądowe	inne	razem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku</i>				
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 465</b>	<b>860</b>	<b>6 577</b>	<b>7 437</b>
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	119	-	11 542	11 542
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-260	-	-244	-244
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-5 094	-5 094
Sprzedż jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	10	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 30.09.2022 roku</b>	<b>1 334</b>	<b>860</b>	<b>12 780</b>	<b>13 640</b>
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku</i>				
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 127</b>	<b>1 141</b>	<b>3 385</b>	<b>4 526</b>
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
Sprzedż jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	26	-	26
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2021 roku</b>	<b>1 465</b>	<b>860</b>	<b>6 577</b>	<b>7 437</b>

Rezerwa na pozostałe koszty na dzień 30.09.2022 roku obejmuje między innymi rezerwy związane z usługami marketingowymi, usługami transportowymi, usługami prawnymi, opłatami środowiskowymi itp.

#### 4.21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

W związku z tym, że Spółka zależna WZPOW posiadała 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. W dniu 27 kwietnia 2022 roku 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 30.09.2022 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 30.09.2022 (w tys. zł)	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.12.2021 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2021 (w tys. zł)
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	7 656	11 000	3 238
	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Mitmar Sp. z o.o.	PKO BP Faktoring	3 000	3 000	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	0	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	166	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	4 614	€ 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	1 072	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.	0	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.	0	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.,BGK	101 051	92 555	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.,BGK	37 526	26 034	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 SA , Credit Agricole Bank Polska S.A.,BGK	33 607	20 848	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 SA , Credit Agricole Bank Polska S.A.,BGK	37 526	26 034	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 SA , Credit Agricole Bank Polska S.A.,BGK	33 607	20 848	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.,BGK	101 051	92 555	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., BGK	101 051	48 350	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.,BGK	33 607	20 848	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.,BGK	37 526	26 034	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.,BGK	101 051	92 555	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	448	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	448	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.	0	0	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.	0	0	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	223	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	223	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	75	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	75	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	118	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	118	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	150	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	150	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	236	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	236	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	459	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	459	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	90	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	90	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	34	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	34	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	136	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	136	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	57	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	57	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	287	600	367
Umowa leasingu nr 19/039208 (data umowy 12.09.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	0	0	0	0
Umowa leasingu nr 19/039208 (data umowy 12.09.2019)	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	0	0	0	0



Umowa leasingu nr 19/045539 (data umowy 07.10.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	74	39	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	39	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	285	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	285	604	365
Umowa leasingu 00285/LF/20	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	611	288	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	288	611	369
Umowa leasingu 185-3136	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Grenke Leasing	80	31	80	39
Umowa leasingu 20/031468	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	417	256	417	299
Umowa leasingu 20/031468	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	417	256	417	299

Umowa leasingu 20/035335	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	266	164	266	190
Umowa leasingu 20/035335	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	266	164	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.	0	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.	0	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.	0	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.	0	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	2 318	2 391	1 895
Umowa pożyczki dla przedsiębiorcy nr 00662/PI/21	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing Spółka Akcyjna	2 391	2 318	2 391	1 895
Umowa leasingu 185-4149	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Grenke Leasing	355	216	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.	0	0	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.	0	0	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.	0	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.	0	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	118	142	136
Umowa leasingu 341992	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	368	269	368	304

Umowa leasingu 341994	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	392	286	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.	0	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.	0	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.	0	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.	0	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.	0	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.	0	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	542	650	612
Umowa leasingu 86346/Wr/21	Poręczenie wekslowe	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	758	632	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	1 928	2 207	2 139
Kredyt obrotowy nieodnawialny KROBGK/S/3/2022	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Pamapol S.A.	Mitmar Sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	4 000	4 000	0	0
Kredyt obrotowy nieodnawialny 22/1405/KON/06	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Mitmar Sp. z o.o.	Pekao S.A.	4 000	4 000	0	0
Kredyt obrotowy nieodnawialny KROBGK/S/2/2022	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	7 500	7 500	0	0
Kredyt obrotowy nieodnawialny 22/1406/KON/06	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Pekao S.A.	7 500	7 500	0	0
Kredyt obrotowy nieodnawialny KROBGK/S/1/2022	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Mitmar Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	3 500	3 500	0	0
Kredyt obrotowy nieodnawialny 22/1407/KON/06	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Pekao S.A.	3 500	3 500	0	0
Pożyczka WFOŚ/P/10/2022	Poręczenie	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	WFOŚiGW w Gdańsku	1 261	494	0	0

Umowa o dofinansowanie nr 2889/2022/Wn11/OA-bg-ku/P	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	NFOŚiGW w Warszawie	9 087	0	0	0
Umowa o dofinansowanie nr 2889/2022/Wn11/OA-bg-ku/P	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	NFOŚiGW w Warszawie	9 087	0	0	0
Umowa pożyczki 2819/2022/Wn11/OA-mo-ku/P	Poręczenie wekslowe	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	NFOŚiGW w Warszawie	6 644	0	0	0
Umowa pożyczki 2819/2022/Wn11/OA-mo-ku/P	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	NFOŚiGW w Warszawie	6 644	0	0	0

Zobowiązania warunkowe

Należności warunkowe

<b>Maksymalna kwota poręczenia na dzień 30.09.2022 (w tys.)</b>	<b>Kwota zobowiązania na dzień 30.09.2022 (w tys.)</b>	<b>Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.12.2021 (w tys.)</b>	<b>Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2021 (w tys.)</b>
735 904 zł 1 208 €	531 867 zł - €	595 396 zł 1 323 €	398 247 zł - €
Σ 254 539 zł	Σ 183 640 zł	Σ 216 156 zł	Σ 126 039 zł
Σ 101 051 zł	Σ 48 350 zł	Σ 77 275 zł	Σ 72 525 zł

<b>Rodzaj gwarancji</b>	<b>Spółka</b>	<b>Nazwa instytucji</b>	<b>Kwota zobowiązania/należności na dzień 30.09.2022 (w tys.)</b>	<b>Kwota zobowiązania/należności na dzień 31.12.2021 (w tys.)</b>	<b>Okres obowiązywania</b>
Gwarancja przetargowa 280000189731	Pamapol S.A.	STU ERGO Hestia S.A.	-	675	02.09.2021-06.01-2022
Gwarancja zapłaty CRD/09/14518	Mitmar	Credit Agricole Bank Polska S.A.	660	660	24.04.2019 - 31.05.2024
Gwarancja spłaty pożyczki	Mitmar	Bank Gospodarstwa Krajowego	1 820	1 820	07.05.2020- 30.04.2025
Gwarancja spłaty pożyczki	Mitmar	Credit Agricole Bank Polska S.A.	259	259	26.01.2021-30.11.2025
Gwarancja spłaty pożyczki	Mitmar	PKO BP S.A.	259	259	28.01.2021-30.11.2025
Gwarancja NWU PO/01003750/2021	WZPOW	Generali TU S.A.	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	03.12.2021-30.10.2022
			∑ 7 710	∑ 8 385	

#### 4.23. Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 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 30.09.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 037	6 305
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 037</b>	<b>6 305</b>

##### INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

w tys. zł	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
<b>Sprzedaż do:</b>				
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Jednostki dominującej	490	34	17	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	3	-	4	-
<b>Razem</b>	<b>493</b>	<b>34</b>	<b>21</b>	<b>-</b>

##### INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

w tys. zł	Zakup		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
<b>Zakup od:</b>				
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Jednostki dominującej	6 304	361	442	1
Jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	35	7	40	-
<b>Razem</b>	<b>6 339</b>	<b>368</b>	<b>482</b>	<b>1</b>

##### INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – POŻYCZKI UDZIELONE

w tys. zł	30.09.2022		31.12.2021	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
<b>Pożyczki udzielone:</b>				
Jednostce dominującej	3 200	2 700	-	-
Jednostce zależnej	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanych	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 200</b>	<b>2 700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE**

w tys. zł	30.09.2022		31.12.2021	
	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki otrzymane od:</i>				
Jednostki dominującej	-	2 000	-	2 104
Jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	2 000	2 000
<b>Razem</b>	-	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>4 104</b>

**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 uzgodnieniem wstępnych warunków współpracy z Propinquus sp. z o.o. przedstawionym w punkcie 4.7 oraz zdarzeniami opisanymi w punkcie 4.5 niniejszego raportu okresowego dotyczącymi wojny w Ukrainie i pandemii COVID-19, po dniu bilansowym 30 września 2022 roku nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

## **5. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za III 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 30.09.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Stan na początek okresu	1 980	3 275
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	700	402
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-696
Odpisy wykorzystane (-)	-632	-1 000
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 048</b>	<b>1 980</b>

### ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 052</b>	<b>3 021</b>
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	287
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie	-	-
Odpisy wykorzystane	-150	-1 256
Inne zmiany	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 902</b>	<b>2 052</b>

### REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

w tys. zł	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:		
		Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwy pozostałe	Razem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku</i>				
Stan na początek okresu	650	-	1 171	1 171
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	6 155	6 155
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-205	-205
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-815	-815
Inne zmiany (sprzedaż jednostki zależnej)	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 30.09.2022 roku</b>	<b>650</b>	<b>-</b>	<b>6 306</b>	<b>6 306</b>
<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	-	1 103	1 103
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-834	-834
Zyski (-) lub straty (+) z tytułu aktualizacji	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw	-	-	-1 018	-1 018
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2021 roku</b>	<b>650</b>	<b>-</b>	<b>1 335</b>	<b>1 335</b>



**5.3. 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	30.09.2022
Wystawione weksle, gwarancje i poręczenia dla spółek powiązanych	106 671	41 862	148 533
Gwarancje kontraktowe należytego wykonania umowy i inne poręczenia dla podmiotów zewnętrznych	3 604	-675	2 929
<b>Ogółem</b>	<b>110 275</b>	<b>41 187</b>	<b>151 462</b>

**ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI POZABILANSOWYCH**

PAMAPOL S.A. w tys. zł	31.12.2021	Zmiana	30.09.2022
Wystawione weksle, gwarancje i poręczenia od spółek powiązanych	16 324	15 680	32 004
Gwarancje kontraktowe należytego wykonania umowy od podmiotów zewnętrznych	3 604	-675	2 929
<b>Ogółem</b>	<b>19 928</b>	<b>15 005</b>	<b>34 933</b>

**5.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

**ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU O DROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 656</b>	<b>1 552</b>
Zwiększenia	-	347
Zmniejszenia	264	243
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 392</b>	<b>1 656</b>

**ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU O DROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 31.12.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 750</b>	<b>4 985</b>
Zwiększenia	-	204
Zmniejszenia	3 448	439
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 322</b>	<b>4 750</b>

Spółka posiada 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.

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

### 6.1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej oraz zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta

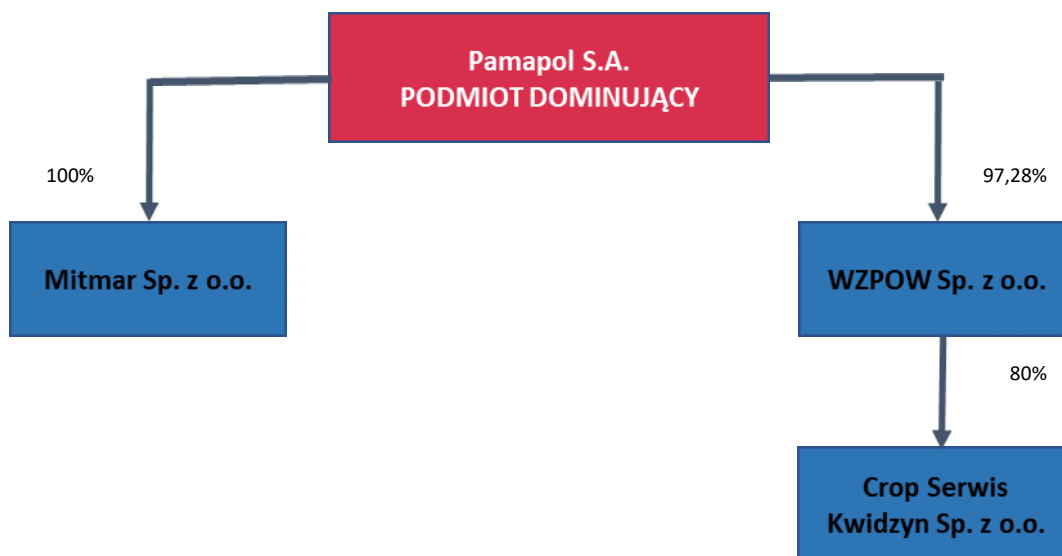
Grupa Kapitałowa Pamapol prowadzi działalność w branży przetwórstwa spożywczego. Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Pamapol S.A. (Spółka) wiodący na rynku polskim producent dań mięsno-warzywnych, a w szczególności dań gotowych, którego początki działalności w branży sięgają 1993 roku. Oferta 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” 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 Głównie. 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 sprawozdania (22.11.2022 r.)*



W okresie od 1 lipca 2022 r. do dnia 30 września 2022 r. oraz po tym okresie do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy kapitałowej Pamapol.

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

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

Emitent nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy Kapitałowej na 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 oraz zmian w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego**

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.

Na dzień opublikowania poprzedniego raportu okresowego (raport za I półrocze 2022 r.), tj. na dzień 8 września 2022 r., wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Pamapol S.A. przedstawiał się następująco:

- Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. posiadała bezpośrednio 28.247.407 akcji zwykłych na okaziciela Pamapol S.A., stanowiących 81,29% w kapitale zakładowym Pamapol S.A., uprawniających do wykonywania 28.247.407 głosów na walnym zgromadzeniu Pamapol S.A., stanowiących 81,29% ogólnej liczby głosów w Spółce,

- MP Inwestors S.à r.l. posiadał pośrednio poprzez Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. 28.247.407 akcji zwykłych na okaziciela Pamapol S.A., stanowiących 81,29% w kapitale zakładowym Pamapol S.A., uprawniających do wykonywania 28.247.407 głosów na walnym zgromadzeniu Pamapol S.A., stanowiących 81,29% ogólnej liczby głosów w Spółce,

- Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadał pośrednio, poprzez Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. (podmiot zależny od MP Inwestors S.à r.l., który jest podmiotem zależnym od Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty), 28.247.407 akcji Spółki, stanowiących 81,29% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 28.247.407 głosów, stanowiących 81,29% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Panowie Paweł Szataniak i Mariusz Szataniak byli posiadaczami wszystkich certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez podmiot dominujący MP Inwestors S.à r.l.: Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (jedeny wspólnik MP Inwestors S.à r.l.), który to fundusz posiadał pośrednio poprzez MP Inwestors S.à r.l. i Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k.

28.247.407 akcji zwykłych na okaziciela Pamapol S.A, stanowiących 81,29% w kapitale zakładowym Pamapol S.A., uprawniających do wykonywania 28.247.407 głosów na walnym zgromadzeniu Pamapol S.A., stanowiących 81,29% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Posiadane przez Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. 28.247.407 akcji zwykłych na okaziciela Pamapol S.A. były objęte umową zastawu rejestrowego i zastawu finansowego, zawartą w dniu 11 sierpnia 2022 r. pomiędzy Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. jako zastawcą a Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna jako zastawnikiem.

W okresie od opublikowania poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 8 września 2022 r. do dnia publikacji niniejszego raportu tj. do dnia 22 listopada 2022 r., miały miejsce następujące zmiany w stanie posiadania znaczących akcjonariuszy.

W wyniku zawarcia w dniu 17 października 2022 r. i rozliczenia w dniu 19 października 2022 r. transakcji nabycia akcji Spółki w ramach wezwania, MP Inwestors S.à r.l. (podmiot zależny od Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty) nabył 1.459.946 akcji Spółki stanowiących 4,20% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 1.459.946 głosów, stanowiących 4,20% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Informacje dotyczące wezwania zostały przedstawione poniżej, w części „Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Pamapol S.A. z dnia 24 sierpnia 2022 r.”

W dniu 9 listopada 2022 r. pomiędzy MP Inwestors S.à r.l., jako zastawcą, a Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, jako zastawnikiem, zawarta została umowa zastawu rejestrowego i zastawu finansowego na akcjach, na podstawie której ustanowiono zastaw finansowy i zastaw rejestrowy na 1.459.946 akcjach Pamapol S.A., stanowiących 4,20% w kapitale zakładowym Pamapol S.A., uprawniających do wykonywania 1.459.946 głosów na walnym zgromadzeniu Pamapol S.A., stanowiących 4,20% ogólnej liczby głosów w Spółce, posiadanych przez MP Inwestors S.à r.l.,

W związku z wystąpieniem powyższych zdarzeń na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 22 listopada 2022 r., wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Pamapol S.A. przedstawia się następująco:

- Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. posiada bezpośrednio 28.247.407 akcji zwykłych na okaziciela Pamapol S.A., stanowiących 81,29% w kapitale zakładowym Pamapol S.A., uprawniających do wykonywania 28.247.407 głosów na walnym zgromadzeniu Pamapol S.A., stanowiących 81,29% ogólnej liczby głosów w Spółce,

- MP Inwestors S.à r.l. posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio poprzez Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. 29.707.353 akcji zwykłych na okaziciela Pamapol S.A, stanowiących 85,49% w kapitale zakładowym Pamapol S.A., uprawniających do wykonywania 29.707.353 głosów na walnym zgromadzeniu Pamapol S.A., stanowiących 85,49% ogólnej liczby głosów w Spółce, w tym:

a) bezpośrednio 1.459.946 akcji Spółki stanowiących 4,20% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 1.459.946 głosów, stanowiących 4,20% ogólnej liczby głosów w Spółce

b) pośrednio, poprzez Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k., 28.247.407 akcji zwykłych na okaziciela Pamapol S.A., stanowiących 81,29% w kapitale zakładowym Pamapol S.A.,

uprawnających do wykonywania 28.247.407 głosów na walnym zgromadzeniu Pamapol S.A., stanowiących 81,29% ogólnej liczby głosów w Spółce,

- Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiada pośrednio, poprzez MP Inwestors S.à r.l. (który jest podmiotem zależnym od Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty) i Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. (podmiot zależny od MP Inwestors S.à r.l.), , łącznie 29.707.353 akcji Spółki, stanowiących 85,49% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 29.707.353 głosów, stanowiących 85,49% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Panowie Paweł Szataniak i Mariusz Szataniak są posiadaczami wszystkich certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez podmiot dominujący MP Inwestors S.à r.l.: Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (jedeny wspólnik MP Inwestors S.à r.l.), który to fundusz posiada pośrednio poprzez MP Inwestors S.à r.l. i Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. 29.707.353 akcji zwykłych na okaziciela Pamapol S.A., stanowiących 85,49% w kapitale zakładowym Pamapol S.A., uprawniających do wykonywania 29.707.353 głosów na walnym zgromadzeniu Pamapol S.A., stanowiących 85,49% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Posiadane przez Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. 28.247.407 akcji Spółki i posiadane przez MP Inwestors S.à r.l. bezpośrednio 1.459.946 akcji Spółki, objęte są umowami zastawu rejestrowego i zastawu finansowego zawartymi z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. Zastawcom, tj. Amerykanka Struktura sp. z o.o. sp.k. i MP Inwestors S.à r.l. nadal przysługuje prawo głosu z ww. akcji. Natomiast zastawnik ma prawo wykonywania prawa głosu na podstawie udzielonego pełnomocnictwa w razie wystąpienia tzw. przypadku naruszenia w rozumieniu umowy kredytów, której zabezpieczenie stanowi ww. umowa zastawów.

### **Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Pamapol S.A. z dnia 24 sierpnia 2022 r. („Wezwanie”)**

W dniu 24 sierpnia 2022 r. MP Inwestors S.à r.l. („Wzywający 1”) oraz Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Wzywający 2”, a dalej łącznie z Wzywającym 1 zwani jako: „Wzywający”) ogłosili Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 6.502.643 akcji zwykłych na okaziciela, wyemitowanych przez Pamapol S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł każda, dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zdematerializowanych i zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN PLPMPOL00031 (zwanymi dalej łącznie „Akcjami”, a każda z osobna „Akcją”), odpowiadających 18,71% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 18,71% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią Wezwania, podmiotem nabywającym Akcje Spółki w ramach Wezwania będzie wyłącznie Wzywający 1.

Wezwanie zostało ogłoszone w związku z wymogami art. 74 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w zw. z art. 28 ust. 2 ustawy z dnia 7 kwietnia 2022 r. o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw, które nakładają na podmiot, który pośrednio nabył akcje, w wyniku czego nastąpiło przekroczenie przez niego 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, obowiązek ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji Spółki, jeśli przekroczenie to nastąpiło przed dniem wejścia w życie

nowelizacji przepisów ustawy o ofercie publicznej dokonanych ww. ustawą z dnia 7 kwietnia 2022 r.

W treści Wezwania wskazano, iż w wyniku Wezwania, Wzywający 1, uwzględniając posiadane przez niego pośrednio akcje Spółki, zamierza osiągnąć 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i 100% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, a akcje objęte Wezwaniem nabywane będą po cenie 3,79 zł.

Rozpoczęcie okresu przyjmowania zapisów na Akcje w Wezwaniu: 13 września 2022 r.  
Zakończenie okresu przyjmowania zapisów na Akcje w Wezwaniu: 12 października 2022 r.  
Przewidywany dzień transakcji nabycia Akcji na GPW: 17 października 2022 r.  
Przewidywany dzień rozliczenia transakcji nabycia Akcji: 19 października 2022 r.

Pełny treść Wezwania jest dostępna pod adresem:

<https://infostrefa.com/infostrefa/pl/wiadomosci/43263529,wezwanie-do-zapisywania-sie-na-sprzedaz-akcji-spolki-pamapol-s-a-zsiedziba-w-ruscu-wezwanie>

#### *Oświadczenie Pana Pawła Szataniaka i Pana Mariusza Szataniaka w sprawie Wezwania*

W dniu 25 sierpnia 2022 r. Spółka otrzymała oświadczenie Pana Pawła Szataniaka i Pana Mariusza Szataniaka, którzy są posiadaczami wszystkich certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez FORUM 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – podmiot dominujący (jedyne go wspólnika) MP Inwestors S.à r.l. (MP Inwestors), w którym wskazali, iż ogłoszone Wezwanie stanowi wyłącznie realizację obowiązku wynikającego z przepisów prawa (tzw. obowiązkowe wezwanie następcze). Obowiązek ten powstał w związku z pośrednim nabyciem akcji Spółki przez MP Inwestors wskutek uzyskania przez MP Inwestors statusu podmiotu dominującego spółki Amerykanka Struktura spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., będącej akcjonariuszem Spółki, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2022 z dnia 27 maja 2022 r.

Zmiana ta była związana z reorganizacją struktury zarządzania majątkiem Rodziny Szataniak oraz ze zmianami w zakresie finansowania tego majątku, czego efektem są między innymi również dokonywane ostatnio operacje ustanawiania i wykreślenia zastawów na akcjach Spółki, o czym Spółka informowała odpowiednio w raporcie bieżącym nr 22/2022 z dnia 18 sierpnia 2022 r i 25/2022 z dnia 24 sierpnia 2022 r. Działania reorganizacyjne mają za zadanie zwiększyć skuteczność zarządzania majątkiem Rodziny i wzmocnić strukturę jego finansowania, tak aby zrównoważenie w zakresie długości i źródeł spłaty, jak również przyporządkowane temu zabezpieczenia, dawały silne i stabilne podstawy długoterminowego, skutecznego wsparcia rozwoju Spółki. Zmiana ta wpisuje się także w szerszy proces prowadzący do uproszczenia struktury właścicielskiej, którego celem jest zbudowanie docelowej struktury gwarantującej jej długoterminową stabilność i pozwalającej na efektywne zarządzanie majątkiem Rodziny.

Jednocześnie Pan Paweł Szataniak i Pan Mariusz Szataniak oświadczyli, że:

1. nie mają intencji ani zamiaru w dającej się określić kilkuletniej perspektywie, trwale zwiększać swojej pozycji w Spółce, z wyjątkiem ewentualnych obowiązków wynikających z realizacji ogłoszonego wezwania;
2. nie mają intencji ani zamiaru podejmować ani popierać żadnych działań, których celem byłaby zmiana publicznego charakteru Spółki lub zaprzestanie notowania jej akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie;
3. ich długoterminowym celem jest doprowadzenie do sytuacji, w której możliwe będzie przyjęcie polityki dywidendowej Spółki zakładającej regularne wypłaty dywidendy lub

możliwa będzie inna podobna dystrybucja wyniku, przy poszanowaniu zrównoważonego interesu Spółki i jej wszystkich akcjonariuszy;

4. w przypadku, gdyby w przyszłości wystąpiła uzasadniona potrzeba dokapitalizowania Spółki, ich intencją jest dokonanie tego z poszanowaniem praw wszystkich akcjonariuszy do udziału w procesie podwyższenia kapitału na zasadach prawa poboru.

Pan Paweł Szataniak i Pan Mariusz Szataniak oświadczyli również, iż pozostając w organach Spółki, chcą aktywnie wspierać jej rozwój oraz działać na rzecz wzrostu jej wartości dla wszystkich akcjonariuszy.

#### *Stanowisko Zarządu Pamapol S.A. dotyczące ogłoszonego Wezwania*

W dniu 6 września 2022 r., realizując obowiązek ustawowy, Zarząd PAMAPOL S.A. przedstawił swoje stanowisko dotyczące Wezwania (raport bieżący nr 31/2022).

Stanowisko Zarządu zostało przedstawione na podstawie:

- 1) treści Wezwania;
- 2) cen rynkowych akcji Spółki, wynikających z notowań akcji Spółki na rynku regulowanym GPW, w okresie trzech i sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania;
- 3) dostępnych publicznie informacji o funkcjonowaniu i kondycji finansowej Spółki, w tym sprawozdań finansowych Spółki;
- 4) oceny czynników ekonomicznych i faktycznych mających wpływ na działalność oraz wyniki Spółki;
- 5) znajomości branży, w której działa Spółka.

Zarząd Spółki nie zlecał podmiotowi zewnętrznemu wyceny wartości Akcji objętych Wezwaniem i wartości godziwej Spółki, w szczególności Zarząd Spółki nie zasięgnął opinii zewnętrznego podmiotu, o której mowa w art. 80 ust. 3 Ustawy o Ofercie na temat ceny Akcji w Wezwaniu.

Odnosząc się do wpływu Wezwania na interes Spółki, w tym zatrudnienie w Spółce, strategiczne plany wzywających wobec Spółki i ich prawdopodobny wpływ na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności, Zarząd Spółki wskazał, iż w jego ocenie nie istnieją podstawy, aby twierdzić, że Wezwanie wpłynie negatywnie na interes Spółki, na zatrudnienie w Spółce lub na lokalizację prowadzonej przez Spółkę działalności, a zgodnie z informacjami zawartymi w Wezwaniu, Wzywający nie zamierzają wprowadzać żadnych istotnych zmian w stosunku do dotychczasowej działalności operacyjnej Spółki po nabyciu Akcji w wyniku Wezwania.

Przedstawiając stanowisko dotyczące ceny akcji Spółki oferowanych w Wezwaniu Zarząd Spółki wskazał co następuje:

„Zarząd Spółki zwraca uwagę, że na podstawie art. 79 Ustawy o Ofercie w brzmieniu sprzed 30 maja 2022 r. zgodnie z art. 28 ust. 2 Ustawy Nowelizującej, cena za Akcje nie może być niższa od:

- a) średniej ceny rynkowej, tj. średniej arytmetycznej ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 6 (sześciu) miesięcy poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót Akcjami na rynku podstawowym GPW;
- b) najwyższej ceny, za jaką Wzywający, podmioty zależne lub dominujące lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, zapłaciły za akcje Spółki w okresie 12 (dwunastu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania;

c) średniej ceny rynkowej, tj. średniej arytmetycznej ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 3 (trzech) miesięcy poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót Akcjami na rynku podstawowym GPW.

Zgodnie z treścią Wezwania, średnia cena rynkowa z okresu 6 (sześciu) miesięcy poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania, o której mowa pod lit. a) powyżej, wynosi 3,79 zł. Cena Akcji nie jest niższa od średniej ceny rynkowej, czyli ceny będącej średnią arytmetyczną ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu, z okresu 3 (trzech) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót Akcjami na rynku regulowanym GPW, wynoszącej 3,75 zł.

W okresie dwunastu miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania, Wzywający, podmioty od nich zależne lub wobec nich dominujące, nie nabywały akcji Spółki (bezpośrednio lub pośrednio). Wzywający nie są także stroną porozumienia dotyczącego nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie.

Zarząd dokonał analizy powyższych informacji przedstawionych w Wezwaniu i skonfrontował je z danymi posiadanymi przez Spółkę, w tym Zarząd dokonał kalkulacji średniej ceny rynkowej Akcji z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania. W ocenie Zarządu Spółki dane wskazane powyżej są prawidłowe.

Cena nabycia akcji Spółki proponowana w Wezwaniu („Cena Akcji”) została ustalona na 3,79 zł za jedną Akcję, zatem nie jest niższa od ceny wskazanej pod lit. a) - c) powyżej. Wszystkie Akcje objęte Wezwaniem uprawniają do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. każda Akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dokonaniu analizy informacji zawartych w przeanalizowanych materiałach, tj. średnich cen rynkowych Akcji, dostępnych publicznie informacji o funkcjonowaniu i kondycji finansowej Spółki, w tym sprawozdań finansowych Spółki oraz znajomości branży, w której działa Spółka, a także biorąc pod uwagę sytuację makroekonomiczną, otoczenie rynkowe na którym działa Spółka, jak również realizację strategii rozwoju biznesu Zarząd Spółki stwierdził, że w jego ocenie Cena Akcji proponowana w Wezwaniu nie odpowiada wartości godziwej Spółki, szacowanej przez Zarząd”.

#### *Wyniki Wezwania*

W dniu 13 października 2022 r. Emitent przekazał informację o liczbie akcji Pamapol S.A., na sprzedaż których złożono zapisy w ramach ogłoszonego wezwania.

Zgodnie z oświadczeniem Biura Maklerskiego Pekao, pełniącego funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu złożono zapisy na sprzedaż 1.459.946 akcji Spółki uprawniających do wykonywania 1.459.946 głosów na jej walnym zgromadzeniu.

W wyniku zawarcia w dniu 17 października 2022 r. i rozliczenia w dniu 19 października 2022 r. transakcji nabycia akcji Spółki w ramach wezwania, MP Inwestors S.à r.l. (podmiot zależny od Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty) nabył 1.459.946 akcji Spółki stanowiących 4,20% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 1.459.946 głosów, stanowiących 4,20% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Treść zawiadomień o zmianie w stanie posiadania akcji Pamapol S.A. w wyniku rozliczenia wezwania została przekazana przez Emitenta w treści raportów bieżących 35/2022 z dnia 19 października 2022 r. i 36/2022 z dnia 24 października 2022 r.



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

Stosowne informacje dotyczące Prezesa Zarządu Spółki – Pana Pawła Szataniaka oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Mariusza Szataniaka zostały przedstawione w punkcie 6.3. niniejszego sprawozdania. *Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów [...].*

Natomiast stan posiadania pozostałych członków organów Spółki nie uległ zmianie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 8 września 2022 r., i na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego (22 listopada 2022 r.) przedstawiał się następująco:

##### **Członkowie Zarządu**

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

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.

Osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji ostatniego i obecnego raportu okresowego nie posiadały i nie posiadają uprawnień do akcji 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 przedstawiona w pkt 6.9.2 rozszerzonego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2022 r. w części „Ryzyko związane z odpowiedzialnością za produkt oraz toczącymi się postępowaniami w tym zakresie”.

## **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 objętym treścią niniejszego raportu spółki z Grupy Pamapol nie zawierały nowych umów kredytowych.

Informacja nt. zakończenia, w sierpniu 2022 roku, procesu skutecznego ustanowienia zmian hipotek na nieruchomościach Emitenta i spółek zależnych dokonanych w celu zabezpieczenia umowy kredytu konsorcjalnego z dnia 21 września 2017 r. (z późn. zmianami) pomiędzy Emitentem, Warmińskimi Zakładami Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o., Mitmar Sp. z o.o. 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. Bankiem Gospodarstwa Krajowego jako Kredytodawcami, została przedstawiona w punkcie 4.7 niniejszego raportu okresowego.

W związku ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień bilansowy 30 września 2022 r. Emitent zidentyfikował naruszenie wskaźnika udziału kapitałów własnych w sumie bilansowej, który to wskaźnik ma być liczony i testowany przez Emitenta stosownie do zawartych umów w ramach ww. kredytu konsorcjalnego. Zgodnie z czynnymi umowami kredytowymi ostateczna kalkulacja wskaźnika na dzień bilansowy przeprowadzona będzie przez banki finansujące po publikacji raportu okresowego.

Z uwagi na zidentyfikowanie powyższej sytuacji, Emitent przedstawił bankom finansującym wpływ czynników oddziaływujących na poziom wskaźnika kapitałowego tj. w szczególności istotny wzrost poziomu sprzedaży w Grupie, mający wpływ na wysokość sumy bilansowej sprawozdania oraz wyceny na dzień bilansowy czynnych terminowych transakcji wymiany waluty w ramach przyjętej przez spółki Grupy polityki zabezpieczeń i uzyskał akceptację możliwości odchylenia tego wskaźnika o 15% od poziomu bazowego.

Na podstawie dokonanej własnej analizy Emitent stwierdza, iż powyższy wskaźnik mieści się w ustalonym nowym przedziale, w związku z powyższym na dzień publikacji sprawozdania nie identyfikuje przypadku naruszenia. Niemniej, wobec wymogu MSR 1 paragraf 74, Emitent podjął decyzję o reklasyfikacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 r. długoterminowej części kredytów o wartości 69,2 mln PLN ze zobowiązań długoterminowych do zobowiązań krótkoterminowych.

## **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 5 września 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z tym dniem do Zarządu Spółki Pana Łukasza Marka Woźnego i powierzeniu mu sprawowania funkcji Członka Zarządu, Dyrektora Operacyjnego.

W dniu 30 września 2022 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie Pani Małgorzaty Bednarek o rezygnacji z tym dniem z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

Jako powód rezygnacji Pani Małgorzata Bednarek podała przyczyny osobiste uniemożliwiające jej dalsze, skuteczne sprawowanie wyżej wymienionej funkcji.

Pani Małgorzata Bednarek pozostaje nadal w strukturze organizacyjnej Spółki.

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 |
| - Ryszard Szatkowski  | – Członek Zarządu, Dyrektor Komercyjny                     |
| - Łukasz Woźny        | – Członek Zarządu, Dyrektor Operacyjny                     |

Nie występują inne niż powyższa i wskazane w pozostałych punktach niniejszego raportu informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

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

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

1. czynniki zewnętrzne, w tym:

a) 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. 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 dotychczasowych i przyszłych 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 CO<sub>2</sub> 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.

## 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 .....

Łukasz Woźny - Członek Zarządu .....