

GRUPA KAPITAŁOWA PAMAPOL

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU**



Rusiec, dnia 21.11.2024 r.

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	4
1. Wybrane dane finansowe Grupy Pamapol	5
1.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
1.2. Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	6
2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 r. sporządzone zgodnie z MSR/MSSF	7
2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku	8
2.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
3. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 roku	13
3.1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Pamapol	13
3.2. Zasady sporządzania sprawozdania skonsolidowanego	14
3.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	15
3.4. Oświadczenie o zgodności.....	17
3.5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	17
3.6. 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.....	18
3.7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta. Umowy znaczące	18
<i>Umowy istotne dla działalności Grupy Pamapol zawarte w okresie od 1 lipca 2024 r. do 30 września 2024 r.</i>	18
<i>Umowy zawarte po dacie bilansowej</i>	18
3.8. Cykliczność, sezonowość działalności	19
3.9. Segmenty operacyjne i geograficzne	19
3.10. Opis sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej.....	22
3.11. Emisje, wykupy i spłaty dłużnych papierów oraz kapitałowych papierów wartościowych	25
3.12. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy	25
3.13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie	25
3.14. Zysk na akcję	27
3.15. Wartość firmy	27
3.16. Rzeczowe aktywa trwałe	28
3.17. Wartości niematerialne	29
3.18. Wartość godziwa instrumentów finansowych	30
3.19. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	30
3.20. Rezerwy	31
3.21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31
3.22. Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych.....	33
3.23. Działalność zaniechana.....	40
3.24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	40
3.25. 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	41
4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 r. sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości	41

4.1.	Bilans Pamapol S.A.	41
4.2.	Rachunek zysków i strat Pamapol S.A.	43
4.3.	Zestawienie zmian w kapitale własnym Pamapol S.A.	44
4.4.	Rachunek przepływów pieniężnych Pamapol S.A.	46
5.	Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 roku	47
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
6.	Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 r.	50
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	51
6.4.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	53
6.5.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	54
6.6.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	54
6.7.	Kredyty, pożyczki, poręczenia i gwarancje	54
6.8.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	55
6.9.	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	57
7.	Podpisy osób uprawnionych	59

Wprowadzenie

Niniejszy rozszerzony raport skonsolidowany za III kwartał 2024 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 2024 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 2023 r. poz. 120).

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 2024 roku sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF przedstawione zostały w poniższej tabeli:

	od 01.01 do 30.09.2024 (zł) (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2023 (zł) (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2024 (EUR) (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2023 (EUR) (niebadane)
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	673 104	744 435	156 456	162 636
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 396	20 366	324	4 449
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 913	4 795	-2 769	1 048
Zysk (strata) netto	-11 545	5 173	-2 684	1 130
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-9 324	5 482	-2 167	1 198
Zysk/strata na akcję (zł)	-0,27	0,16	-0,06	0,03
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,3022	4,5773
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 877	35 177	11 128	7 685
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-47 294	-35 769	-10 993	-7 814
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-26 540	-8 730	-6 169	-1 907
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-25 957	-9 322	-6 033	-2 037
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,3022	4,5773

	30.09.2024 (zł) (niebadane)	31.12.2023 (zł) (badane)	30.09.2024 (EUR) (niebadane)	31.12.2023 (EUR) (badane)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	684 245	645 903	159 904	148 552
Zobowiązania długoterminowe	140 178	148 814	32 759	34 226
Zobowiązania krótkoterminowe	384 975	320 745	89 966	73 768
Kapitał własny	159 092	176 344	37 179	40 558
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	159 918	174 838	37 372	40 211
Kurs zł / EUR na koniec okresu	X	X	4,2791	4,3480

1.2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Podstawowe pozycje skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 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 30.09.2024 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2023 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2024 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2023 (niebadane)
I. Przychody ze sprzedaży	233 187	212 765	54 202	46 483
II. Zysk z działalności operacyjnej	-3 280	-3 138	-762	-686
III. Zysk/strata brutto	-3 502	-3 030	-814	-662
IV. Zysk/strata netto	-3 467	-2 675	-806	-584
V. Przyływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 735	10 951	5 517	2 392
VI. Przyływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-30 487	-5 581	-7 086	-1 219
VII. Przyływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 797	-4 687	418	-1 024
VIII. Przyływy pieniężne netto, razem	-4 955	683	-1 152	149
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)	-0,10	-0,08	-0,02	-0,02
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3022	4,5773

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.09.2024 (niebadane)	Stan na 31.12.2023 (badane)	Stan na 30.09.2024 (niebadane)	Stan na 31.12.2023 (badane)
XI. Aktywa razem	279 364	251 312	65 286	57 799
XII. Zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	41 019	34 263	9 586	7 880
XIII. Zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	114 222	89 459	26 693	20 575
XIV. Kapitał własny	124 123	127 590	29 007	29 344
XV. Kapitał zakładowy	34 750	34 750	8 121	7 992
XVI. Liczba akcji	34 750 050	34 750 050	34 750 050	34 750 050
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,57	3,67	0,83	0,85
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2791	4,3480

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

	Okres bieżący	Okres porównawczy
	30.09.2024	31.12.2023
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu – dane bilansu	4,2791	4,3480
	30.09.2024	30.09.2023
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	4,3022	4,5773

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 r. sporządzone zgodnie z MSR/MSSF

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2024 (niebadane)	Stan na 31.12.2023 (badane)
I. AKTYWA TRWAŁE	345 154	306 762
Wartość firmy	1 673	1 673
Wartości niematerialne i prawne	6 060	5 201
Rzeczowe aktywa trwałe	321 650	270 981
Nieruchomości inwestycyjne	-	2 826
Inne trwałe aktywa niefinansowe	8 982	16 535
Pochodne instrumenty finansowe	1 684	4 784
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 097	4 754
II. AKTYWA OBROTOWE	339 091	339 141
Zapasy	180 094	174 834
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	137 702	114 972
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	198	21
Pochodne instrumenty finansowe	9 239	15 243
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3 190	2 578
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 372	31 329
Aktywa obrotowe bez aktywów przeznaczonych do sprzedaży	335 795	338 977
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 296	164
AKTYWA RAZEM	684 245	645 903

I. KAPITAŁ WŁASNY	159 092	176 344
<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	8 497	14 093
Zyski zatrzymane:	60 780	70 104
- zysk (strata) z lat ubiegłych	70 104	59 413
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-9 324	10 691
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	159 918	174 838
Udziały niedające kontroli	-826	1 506
II. ZOBOWIĄZANIA	525 153	469 559
Zobowiązania długoterminowe	140 178	148 814
Kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	85 415	93 994
Leasing finansowy	22 968	24 759
Pochodne instrumenty finansowe	58	439
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	18 391	15 820
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 780	12 223
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 322	1 335
Pozostałe rezerwy długoterminowe	244	244
Zobowiązania krótkoterminowe	384 975	320 745
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	226 166	176 147
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	104
Kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	115 322	110 199
Leasing finansowy	12 109	11 606
Pochodne instrumenty finansowe	-	607
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16 646	12 597
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	14 485	9 321
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	384 728	320 581
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	247	164
PASYWA RAZEM	684 245	645 903

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCA AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (w zł)	Stan na 30.09.2024 (niebadane)	Stan na 31.12.2023 (badane)
Wartość księgową	159 918	174 838
Liczba akcji	34 750 050	34 750 050
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	4,60	5,03

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	229 434	673 104	230 356	744 435
Koszt własny sprzedaży	187 370	547 401	192 137	608 002
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	42 064	125 703	38 219	136 433
Koszty sprzedaży	27 314	77 362	23 460	75 334
Koszty ogólnego zarządu	18 287	50 751	14 901	47 688
Pozostałe przychody operacyjne	884	8 131	6 428	14 109
Pozostałe koszty operacyjne	-1 666	4 325	1 809	7 154
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-987	1 396	4 477	20 366
Przychody finansowe	-3 097	2 634	7 715	8 255
Koszty finansowe	1 366	15 943	11 361	23 826
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 450	-11 913	831	4 795
Podatek dochodowy	-101	-368	388	-378
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 349	-11 545	443	5 173
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				-
Zysk (strata) netto	-5 349	-11 545	443	5 173
- w tym zysk (strata) netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	-4 646	-9 324	395	5 482
- w tym zysk (strata) netto mniejszości	-703	-2 221	48	-309

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (zł)	okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
z działalności kontynuowanej:		
- podstawowy	-0,27	0,16
- rozwodniony	-0,27	0,16
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	-0,27	0,16
- rozwodniony	-0,27	0,16

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
Zysk (strata) netto	-5 349	-11 545	443	5 173
Pozostałe całkowite dochody:				
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego przed opodatkowaniem	-2 771	-7 044	-	19 770
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-2 771	-7 044	-	19 770
Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem	-2 771	-7 044	-	19 770
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	526	1 337	-	-3 756
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-2 245	-5 707	-	16 014
Całkowite dochody	-7 595	-17 252	443	21 187
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-6 837	-14 920	398	21 194
- podmiotom niekontrolującym	-758	-2 332	48	-7

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 01.01.2024 r.	34 750	55 891	14 093	70 104	174 838	1 506	176 344
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	34 750	55 891	14 093	70 104	174 838	1 506	176 344
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2024 r.							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 r. do 30.09.2024 r.	-	-	-	-9 324	- 9 324	-2 221	-11 545
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2024 r.	-	-	-5 596	-	-5 596	-111	-5 707
Razem całkowite dochody	-	-	-5 596	-9 324	-14 920	-2 332	-17 252
Saldo na dzień 30.09.2024 r.	34 750	55 891	8 497	60 780	-159 918	-826	159 092

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		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2023 r.	34 750	55 891	-1 581	59 413	148 473	853	149 326
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	34 750	55 891	-1 581	59 413	148 473	853	149 326
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2023 r.							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością	-	-	-	-	-	1 276	1 276
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	1 276	1 276
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 r. do 30.09.2023 r.	-	-	-	5 482	5 482	-309	5 173
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2023 r.	-	-	15 712	-	15 712	302	16 014
Razem całkowite dochody	-	-	15 712	5 482	21 194	-7	21 187
Saldo na dzień 30.09.2023 r.	34 750	55 891	14 131	64 895	169 667	2 122	171 789

2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 913	4 795
Korekty	59 768	30 492
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i WNIP	18 148	16 739
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów trwałych i WNIP	-462	-200
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	-1 107	-289
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	332	360
Koszty odsetek	14 058	13 225
Przychody z odsetek	-77	-
Przychody z dywidend	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-245
Inne korekty	1 547	-1 004
Zmiana stanu zapasów	-5 261	-9 748
Zmiana stanu należności	-22 478	-30 874
Zmiana stanu zobowiązań	50 500	41 962
Zmiana stanu rezerw	4 568	566
Przeptywy pieniężne z działalności	47 855	35 287
Zapłacony podatek dochodowy	22	-110
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 877	35 177
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-1 918	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-46 383	-36 157
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 633	1 252
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	27	27
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Zaliczki i pożyczki udzielone na rzecz osób trzecich	-2 353	-1 598
Otrzymane spłaty zaliczek i pożyczek udzielonych na rzecz osób trzecich	729	700
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych do środków trwałych	-	-
Otrzymane odsetki	-29	7
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-47 294	-35 769
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	78 725	79 024
Spłaty kredytów i pożyczek	-83 681	-68 672
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-8 456	-5 677
Odsetki zapłacone	-13 128	-13 405
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-26 540	-8 730
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-25 957	-9 322
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-25 957	-9 322
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	31 329	16 727
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 372	7 405

3. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 roku

3.1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Pamapol

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Pamapol jest Pamapol S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą lub Emitentem”]. 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
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych.

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: Kwidzyn Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie (Kwidzyn), Mitmar Sp. z o.o. z siedzibą w Głownie (Mitmar), Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie (Crop Serwis) oraz Makłowicz i Synowie Sp. z o.o. z siedzibą w Ruścu (Makłowicz i Synowie).

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	30.09.2024	31.12.2023
Kwidzyn sp. z o.o.	Kwidzyn	97,28%	97,28%
Mitmar sp. z o.o.	Głowno	100,00%	100,00%
CROP Serwis Kwidzyn sp. z o.o.	Kwidzyn	77,77%	77,77%
Makłowicz i Synowie sp. z o.o.	Rusiec	60,00%	60,00%

3.2. Zasady sporządzania sprawozdania skonsolidowanego

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie i zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, opublikowanym w dniu 25 kwietnia 2024 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 2023 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 2023 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30 września 2024 roku. Przyjmując to założenie, Zarząd Jednostki dominującej rozważył opisane poniżej ryzyka i uwzględnił ich wpływ na przyjęte założenie o kontynuacji działalności przez Jednostkę dominującą, poszczególne spółki zależne oraz Grupę jako całość.

Na dzień bilansowy Grupa wykazuje ujemne aktywa obrotowe netto (różnica pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi) w kwocie -45.884 tys. złotych i poniosła w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r. stratę netto w kwocie - 11.545 tys. złotych. Z kolei Jednostka dominująca wykazuje ujemne aktywa obrotowe netto (różnica pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami, rezerwami i rozliczeniami międzyokresowymi krótkoterminowymi) w kwocie -16.010 tys. złotych i poniosła w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r. stratę netto w kwocie -3.467 tys. złotych.

Wpływ na ujemny wynik w okresie sprawozdawczym Grupy, a głównie Jednostki dominującej i spółki zależnej Mitmar miały niesprzyjające warunki makroekonomiczne, takie jak:

- utrzymujący się spadek popytu konsumenckiego na produkty Grupy z długim terminem przydatności do spożycia;
- nadal wysoki poziom inflacji i stóp procentowych ograniczający zasadniczo popyt konsumencki;
- wzrost kosztów finansowych;
- znaczący spadek kursów walut, co w przypadku istotnej pozycji eksportowej spółek Grupy wpłynęło na konkurencyjność wyceny produktu oraz poziom osiągniętej marży ze sprzedaży przy jednoczesnym
- wzroście kosztów produkcji i opóźnieniach w korygowaniu cen sprzedaży do największych odbiorców, którymi są sieci handlowe (przedłużające się negocjacje z tymi odbiorcami i ich silna pozycja rynkowa).

Na zaprezentowany kształt wyników finansowych negatywnie wpłynęły także zdarzenia o charakterze incydentalnym, to jest: działania konkurencyjne na rynku, które przyczyniły się do dodatkowej wyprzedaży części zapasów przez spółki Grupy po niższych cenach transakcyjnych, celem dalszego ograniczenia kosztów magazynowania i finansowania stanu zapasów oraz działania inwestycyjne prowadzone przez spółki Grupy, przede wszystkim dłuższy niż zakładano termin zakończenia inwestycji w Jednostce dominującej zawiązany z realizacją projektu Makłowicz i Synowie, co ma bezpośredni wpływ również na wyniki bieżącego okresu w spółkach zależnych Emitenta.

Inwestycje w spółkach Pamapol i Mitmar mające na celu dywersyfikację działalności i wzrost skali sprzedaży, przeprowadzane w ciągu ostatnich 2 lat, są obecnie w fazie zakończenia i komercjalizacji. Emitent rozpoczął produkcję nowego asortymentu w połowie września br.

W Spółce Mitmar przewidywany termin formalnego zakończenia rozbudowy części zakładu, pozwalającej na uruchomienie nowej kategorii produktowej nastąpi w czwartym kwartale br. Efekty tych inwestycji w ocenie Zarządu będą widoczne w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Spółki Grupy na bieżąco współpracują z instytucjami finansowymi w zakresie bieżącej i perspektywicznej analizy sytuacji ekonomiczno – finansowej Grupy, w tym między innymi zapotrzebowania na środki pieniężne w ramach finansowania działalności bieżącej i inwestycyjnej. W okresie sprawozdawczym spółki rozpoczęły ustalenia dotyczące struktury finansowania obrotowego w ramach zapotrzebowania na dodatkowe środki pieniężne wynikające z planowanego zwiększenia skali działalności po zakończeniu realizowanych inwestycji. Ponadto Grupa Pamapol prowadzi rozmowy z bankami finansującymi w zakresie ustalenia nowego poziomu kowenantów w okresie przejściowym, w którym Grupa będzie dążyła do osiągnięcia zakładanych zdolności produkcyjnych i sprzedażowych. Ich poziom jest uzależniony m.in. od uzyskania uprawnień na nowe rynki eksportowe. Docelowe uzgodnienie poziomu finansowania, terminu spłaty zobowiązań i poziomu wskaźników /kowenantów finansowych, według najlepszej wiedzy Emitenta nastąpi w terminie do końca IV kwartału 2024.

Pozostałe informacje na temat sytuacji finansowej spółek Grupy Pamapol zostały przedstawione w punkcie 3.10 niniejszego raportu.

W opinii Zarządu Jednostki dominującej nie istnieje ryzyko konieczności natychmiastowej i całkowitej spłaty dotychczasowego finansowania ani braku możliwości pozyskania dodatkowego finansowania. Zarząd jednocześnie dostrzega ryzyko negatywnego wpływu sytuacji makroekonomicznej na działalność Grupy i osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz płynność finansową.

Uwzględniając zidentyfikowane ryzyka i możliwości im przeciwdziałania, na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółki wchodzące w skład Grupy Pamapol w kolejnych okresach sprawozdawczych.

3.3. *Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości*

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

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości były spójne z zasadami opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023, z wyjątkiem nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku i później.

Nowe standardy lub zmiany obowiązujące od dnia 1 stycznia 2024 roku to:

- Zmiany w MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – wzorcowe zasady Filaru II (globalny podatek minimalny);
- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe;
- Zmiana w MSSF 16: Leasing Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego;
- Zmiany w MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia: Umowy finansowania dostawców.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany w MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności waluty opublikowane w dniu 15 sierpnia 2023 r.

Zmiany te będą wymagać od jednostek stosowania spójnego podejścia do oceny, czy dana waluta może być wymieniona na inną walutę, a gdy nie jest to możliwe, do określenia kursu wymiany, który należy zastosować, oraz ujawnienia informacji, które należy przedstawić. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 r. lub później.

- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych opublikowany w dniu 9 kwietnia 2024 r.

Nowy standard zastąpi MSR 1 i będzie mieć zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Nowy standard jest wynikiem tzw. projektu podstawowych sprawozdań finansowych i ma na celu poprawę sposobu, w jaki jednostki przekazują informacje w swoich sprawozdaniach finansowych.

- MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego („without Public Accountability): Ujawnianie informacji

Nowy standard MSSF 19 "Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: Ujawnianie informacji", który zezwala jednostkom zależnym na ograniczone ujawnianie informacji przy stosowaniu MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych. MSSF 19 jest opcjonalny dla kwalifikujących się jednostek zależnych i określa wymogi dotyczące ujawniania informacji dla jednostek zależnych, które zdecydują się go zastosować. Nowy standard obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później, przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard został opublikowany w dniu 9 maja 2024 r., a UE nie rozpoczęła jeszcze formalnego procesu zatwierdzenia tego standardu.

- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych opublikowane w dniu 30 maja 2024 r.

Zmiany te doprecyzowują zasady klasyfikacji aktywów finansowych z uwzględnieniem aspektów środowiskowych, społecznych, ładu korporacyjnego (ESG) i podobnych cech, powiązanych z danym aktywem. Zmiany dotyczą również rozliczania zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności – doprecyzowują dzień, w którym składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe zostają wyłączone z bilansu. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements Volume 11) opublikowane w dniu 18 lipca 2024 r.

W dniu 18 lipca 2024 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 1 - w zakresie rachunkowości zabezpieczeń dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;

- MSSF 7 - w zakresie ujęcia zysku lub starty w związku z zaprzestaniem ujmowania instrumentów finansowych, ujawnienia informacji na temat odroczonej różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną oraz wprowadzenia i ujawnienia informacji na temat ryzyka kredytowego;
- MSSF 9 - w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu oraz doprecyzowania definicji „ceny transakcyjnej” w powiązaniu z MSSF 15;
- MSSF 10 - w zakresie doprecyzowania terminu „agent de facto”;
- MSR 7 - w zakresie doprecyzowania terminu „metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia”.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r., z możliwością wcześniejszego ich zastosowania.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

3.4. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 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 2024 r.

Dane za okres kwartalny od dnia 1 lipca do dnia 30 września 2024 roku oraz analogiczny okres w roku 2023 zostały wyliczone jako różnica pomiędzy danymi narastająco oraz danymi zaprezentowanymi w półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2024 roku podanym do publicznej wiadomości dnia 12 września 2024 roku.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2023 sporządzone zostało również zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2023 r.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 21 listopada 2024 r.

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

W okresie sprawozdawczym oprócz zagadnień opisanych w pkt. 3.10 niniejszego raportu nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

3.6. 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 3.10 niniejszego sprawozdania.

3.7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta. Umowy znaczące

W niniejszym rozdziale przedstawiono umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej Pamapol zawarte przez Emitenta i jego jednostki zależne w okresie od 1 lipca 2024 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

Umowy istotne dla działalności Grupy Pamapol zawarte w okresie od 1 lipca 2024 r. do 30 września 2024 r.

W okresie od 1 lipca 2024 r. do 30 września 2024 r. Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta nie zawierały istotnych umów mających znaczący wpływ na ich przyszłe wyniki finansowe.

Inne umowy zawarte w okresie od 1 lipca 2024 r. do 30 września 2024 r.

We wrześniu 2024 r. spółka Kwidzyn sp. z o.o. zawarła umowę przeniesienia własności nieruchomości. Na podstawie umowy na spółkę została przeniesiona własność nieruchomości położonej w miejscowości Bądky, składającej się z działek o łącznej powierzchni 13 ha. Cena sprzedaży została ustalona na kwotę 4,55mln zł. Zakupiona nieruchomość przeznaczona jest na potrzeby własne Kwidzyn sp. z o.o. w celu budowy magazynu – komór mroźnych.

Informacja o zawarciu przez Emitenta, Kwidzyn i Mitmar z Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w sierpniu 2024 r. trzech odrębnych umów o kredyt w rachunku bieżącym, każdy w kwocie 2 mln zł, na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, została przedstawiona w punkcie 6.7 poniżej.

Umowy zawarte po dacie bilansowej

W okresie od 1 października 2024 r. do publikacji niniejszego raportu okresowego Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta nie zawierały istotnych umów mających znaczący wpływ na ich przyszłe wyniki finansowe.

W dniu 3 października 2024 Emitent otrzymał informację, o wyborze przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa (KOWR) jako najkorzystniejszych trzech ofert Emitenta i Kwidzyn sp. z o.o. złożonych w ramach organizowanego przez KOWR przetargu nieograniczonego na dostawy

artykułów spożywczych do magazynów organizacji partnerskich w ramach Programu Fundusze Europejskie na Pomoc Żywnościową 2021-2027, Podprogram 2024, tj. oferty Emitenta na dostawę szynki drobiowej z ceną 30,3 mln zł brutto, oferty Emitenta na dostawę pasztetu wieprzowego z ceną 6,7 mln zł brutto oraz oferty Kwidzyn na dostawę groszku z marchewką z ceną 10,9 mln zł brutto. Łączna wartość ww. ofert Emitenta i Kwidzyna, uznanych przez KOWR jako najkorzystniejsze, wynosi 47,9 mln zł brutto. Emitent oczekuje, że w najbliższym czasie nastąpi podpisanie umów na dostawy ww. produktów objętych Przetargiem.

3.8. *Cykliczność, sezonowość działalności*

Sprzedaż Pamapol S.A. jak i spółek zależnych charakteryzuje się sezonowością osiągniętych przychodów w ciągu poszczególnych kwartałów danego roku obrotowego. U Emitenta historycznie najwyższa sprzedaż występowała w okresie pierwszego półrocza, natomiast najniższa sprzedaż w ubiegłych latach odnotowywana była w okresie świąt Bożego Narodzenia.

W spółce Kwidzyn okres zwiększonej sprzedaży występował w miesiącach zimowych, szczególnie przed świętami Bożego Narodzenia oraz przed Wielkanocą. Niższy wolumen sprzedaży był odnotowywany z kolei w miesiącach letnich. Prowadzone działania operacyjne oraz rozwój procesu zwiększenia skali sprzedaży w spółce wpłynęły na zmianę wielkości sprzedaży w poszczególnych kwartałach prowadząc do zwiększenia wolumenu sprzedaży także w okresach 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.

Natomiast dotychczas nie zdefiniowano zjawiska sezonowości przychodów występującego w spółce Makłowicz i Synowie z uwagi na brak pełnego okresu porównawczego (r/r), ponieważ Spółka ta rozpoczęła generowanie przychodów począwszy od czerwca 2023 r.

Przychody ze sprzedaży spółek Grupy Kapitałowej w ostatnich latach, począwszy od roku 2020, zostały zniekształcone wobec typowych wyników lat wcześniejszych na skutek pandemii COVID-19 oraz wybuchu wojny w Ukrainie. Nie można wykluczyć sytuacji, iż w przypadku nasilenia się konfliktu w Ukrainie bądź zaistnienia innych nadzwyczajnych sytuacji mogą wystąpić okresy podwyższonej sprzedaży, które będą istotnie odbiegały od poziomów dotychczas obserwowanych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

3.9. *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, z 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, dania chłodzone
- 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, KWIDZYN, CROP, MAKŁOWICZ I SYNOWIE
- 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 30.09.2024 roku</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	405 578	246 119	13 193	8 214	673 104
Przychody ze sprzedaży między segmentami	15 791	14 152	171	8 448	38 562
Przychody ogółem	421 297	260 271	13 364	16 662	711 593
Wynik operacyjny segmentu	-1 588	-501	2 170	1 357	1 438
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	952	-818	-179	3	-42
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	-636	-1 319	1 991	1 360	1 396
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2023 roku</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	402 510	320 671	13 630	7 624	744 435
Przychody ze sprzedaży między segmentami	36 856	9 472	1 221	6 647	54 196
Przychody ogółem	439 366	330 143	14 851	14 271	798 631
Wynik operacyjny segmentu	11 789	4 829	2 271	1 318	20 207
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	1 322	-466	-170	-527	159
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	13 111	4 363	2 101	791	20 366

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

SEGMENTY OPERACYJNE

w tys. zł	Żywność przetworzona	Mięso nieprzetworzone	Ogółem
Za okres od 01.01 do 30.09.2024			
Przychody od klientów zewnętrznych	405 578	246 119	651 697
Wynik operacyjny segmentu	-1 588	-501	-2 089
Aktywa segmentu	556 613	202 916	759 529
Za okres od 01.01 do 30.09.2023			
Przychody od klientów zewnętrznych	402 510	320 671	723 181
Wynik operacyjny segmentu	11 789	4 829	16 618
Aktywa segmentu	515 094	193 876	708 970

UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	711 593	798 631
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	38 562	54 196
Przychody ze sprzedaży	673 104	744 435
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	1 438	20 207
Korekty inne		
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostki zależnej		
Wyłączenie wyniku transakcji pomiędzy segmentami	-42	159
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 396	20 366
Przychody finansowe	2 634	8 255
Koszty finansowe (-)	-15 943	-23 826
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 913	4 795

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 30.09.2024			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	333 787	218 078	121 239	673 104
Koszty własne sprzedaży	268 440	186 761	92 200	547 401
Wynik segmentu	65 347	31 317	29 039	125 703
Nieprzypisane przychody				10 765
Nieprzypisane koszty				148 381
Zysk/Strata brutto				-11 913

Wyszczególnienie (w tys. zł)	od 01.01 do 30.09.2023			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	353 608	267 470	123 357	744 435
Koszty własne sprzedaży	279 614	232 955	95 433	608 002
Wynik segmentu	73 994	34 515	27 924	136 433
Nieprzypisane przychody				22 364
Nieprzypisane koszty				154 002
Zysk/Strata brutto				4 795

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.

3.10. 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 2024	2023	I-III kwartał 2023
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem / pasywa ogółem	0,77	0,73	0,74
2	Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi	Kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe	0,87	1,06	0,96
3	Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,88	1,06	0,97
4	Wskaźnik płynności szybkiej	Aktywa obrotowe – zapasy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,40	0,50	0,43
5	Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	Zapasy x liczba dni w okresie 270 / koszt własny sprzedaży *	89	80	86
6	Wskaźnik rotacji należności w dniach	Stan należności handlowych x liczba dni w okresie 270 / przychody ze sprzedaży netto *	55	40	50

7	Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie 270 / koszt własny sprzedaży *	112	80	95
8	Wskaźnik rentowności sprzedaży	Zysk (strata) netto / Przychody ze sprzedaży	-1,7%	1,0%	0,7%
9	Wskaźnik rentowności operacyjnej	Zysk na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży netto	0,2%	2,8%	2,7%
10	Wskaźnik rentowności aktywów	Zysk (strata) netto / Aktywa ogółem	-1,7%	1,5%	0,8%

* liczba dni w okresie w okresach I-III kw. 2024 r., I-III kw. 2023 r. to 270 dni, a w przypadku roku 2023 to 365 dni.

W okresie I-III kwartału 2024 r. skonsolidowane przychody Grupy Pamapol wyniosły 673.104 tys. zł i były o 9,6% niższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedzającego (744.435 tys. zł). Jednocześnie w okresie sprawozdawczym Grupa wygenerowała stratę w wysokości 11,54 mln zł, wobec zysku wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 5,17 mln zł.

Czynnikami, które przyczyniły się do znacznego spadku wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Pamapol (Grupa) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego są:

- utrzymujący się trend spadku popytu konsumenckiego na produkty Grupy z długim terminem przydatności do spożycia, który oddziałuje na bieżącą koniunkturę w polskim sektorze przetwórstwa (zmniejszenie poziomu produkcji, zmiana cen surowca) wpływając na realizowany wolumen i marże,
- spadek kursów walut, co w przypadku istotnej pozycji eksportowej spółek Grupy wpływa na konkurencyjność wyceny produktu oraz poziom osiąganego marży ze sprzedaży,
- wzrost kosztów finansowania zewnętrznego oraz płacy minimalnej,
- wzrost kosztów produkcji i opóźnienia w korygowaniu cen sprzedaży do największych odbiorców, którymi są sieci handlowe, wynikające z przedłużających się negocjacji z tymi odbiorcami i ich silnej pozycji rynkowej,
- oddziaływania konkurencyjne na rynku, które przyczyniły się do dodatkowej wyprzedaży części zapasów przez spółki Grupy po niższych cenach transakcyjnych, celem dalszego ograniczenia kosztów magazynowania i finansowania stoku produkcyjnego.

Spośród czynników mających wpływ na wyniki okresu należy wyróżnić także czynniki związane z przygotowaniem i trwającą realizacją zobowiązań wynikających z umowy wspólników w ramach spółki Makłowicz i Synowie sp. z o.o. Zarówno w okresach poprzedzających, jak również w bieżącym okresie sprawozdawczym Emitent zmagał się z koniecznością poniesienia znacznych nakładów inwestycyjnych na modernizację i zakup nowych urządzeń produkcyjnych oraz adaptację istniejących i na budowę nowych obiektów infrastruktury przemysłowej na terenie istniejącego zakładu produkcyjnego Spółki w Ruścu.

Planowane rozpoczęcie funkcjonowania nowego wydziału produkcyjnego miało nastąpić z początkiem 2024 r., natomiast finalnie produkcję rozpoczęto pod koniec III kwartału 2024 r., co w sposób bezpośredni przełożyło się na pogorszone wyniki finansowe całego okresu Emitenta i Grupy.

Zarządy spółek Grupy Kapitałowej w bieżącym okresie sprawozdawczym kontynuowały działania operacyjne i inwestycyjne rozpoczęte w poprzednich okresach sprawozdawczych, mające na celu obniżenie kosztów operacyjnych, wzrostu generowanej marży, zwiększenie wydajności poprzez poprawę efektywności przy zachowaniu wysokiej dbałości o jakość wyrobów gotowych.

Zarząd Emitenta na bieżąco dokonuje obserwacji sytuacji na rynku surowcowym, podejmując działania mające na celu zminimalizowanie oddziaływania negatywnych uwarunkowań rynkowych na wyniki Grupy, wśród których należy wymienić suszę oraz długo utrzymujące się wysokie

temperatury skutkujące zmniejszeniem wydajności (plonu) z warzyw, ogniska ASF (afrykańskiego pomoru świń) czy ptasią gripę wpływające na ceny surowców. Niemniej jednak dostrzega utrzymanie się tego wpływu na działalność oraz wyniki Grupy w następnych okresach sprawozdawczych.

Pozostałe informacje dotyczące sytuacji bieżącej oraz dającej się przewidzieć przyszłości zostały opisane w pkt. 3.2. oraz 3.7. niniejszego raportu.

Poniżej zaprezentowano zestawienie podstawowych pozycji danych finansowych spółek zależnych Emitenta:

Kwidzyn			
(dane jednostkowe w tys. PLN)*	I-III kwartał 2024	I-III kwartał 2023	I-III kwartał 2022
Przychody ze sprzedaży	197 020	211 697	200 199
EBITDA	16 897	22 090	19 086
EBIT	9 287	14 948	12 687
Zysk/strata netto	1 813	4 759	1 532

*) Bieżący rok obrotowy Kwidzyn sp. z o.o. obejmuje okres od 1 czerwca 2024 r. do 31 maja 2025 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 2024	I-III kwartał 2023	I-III kwartał 2022
Przychody ze sprzedaży	260 902	359 648	433 812
EBITDA	3 882	12 722	31 820
EBIT	5	9 356	29 689
Zysk/strata netto	-2 250	6 621	22 618

Makłowicz i Synowie		
(dane jednostkowe w tys. PLN)	I-III kwartał 2024	I-III kwartał 2023
Przychody ze sprzedaży	10 188	6 194
EBITDA	-5 051	-953
EBIT	-5 168	-1 009
Zysk/strata netto	-5 511	-1 047

Crop Serwis		
(dane jednostkowe w tys. PLN)	I-III kwartał 2024	I-III kwartał 2023
Przychody ze sprzedaży	10 296	8 328
EBITDA	798	811
EBIT	-21	94
Zysk/strata netto	-316	223

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

W okresie od dnia 1 lipca 2024 r. do dnia 30 września 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie miały miejsca żadne emisje, wykupy i spłaty dłużnych papierów oraz kapitałowych papierów wartościowych.

3.12. 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, Kwidzyn sp.z o.o. (Kwidzyn, dawniej: Warmińskimi Zakładami Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o.), 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 aneksem z dnia 10 listopada 2023 r. dalej Umowa Kredytu (Aneks, raport bieżący nr 14/2023), 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, Kwidzyn oraz Mitmar do łącznej kwoty równej 50 mln zł, w wysokości odpowiadającej kwocie dywidendy.

3.13. 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. Sposób dokonywania tych szacunków nie uległ zmianie w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego. 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 („OWSP”), 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.

Na dzień 30 września 2024 roku w odniesieniu do całości aktywów trwałych Grupy wystąpiła jedna z przesłanek zewnętrznych utraty wartości wymienionych w par. 12d MSR 36 Utrata wartości aktywów, tj. wartość bilansowa aktywów netto Grupy była wyższa od kapitalizacji rynkowej Jednostki Dominującej, podobnie jak na 30 czerwca 2024 roku. Spółka Dominująca wykonała test na utratę wartości na dzień 30 czerwca 2024 r., który wykazał nadwyżkę Wartości użytkowej nad Wartością bilansową. Zarząd podtrzymuje jego aktualność w odniesieniu do sytuacji i danych za trzy kwartały br., w związku z czym nie jest konieczne dokonywanie dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2023 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 3.16, 3.17.

Rezerwy

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

Aktywa na podatek odroczony

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Wartość firmy

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

3.14. 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 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza		
Średnioważona liczba akcji	34 750 050	34 750 050
– podstawowy z zysku za okres (w zł)	-0,27	0,16
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	-0,27	0,16

3.15. Wartość firmy

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

WARTOŚĆ FIRMY

w tys. zł	30.09.2024	30.09.2023
Mitmar Sp. z o.o.	1 673	1 673
Razem wartość firmy	1 673	1 673

3.16. Rzeczowe aktywa trwale

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Rzeczowe aktywa trwale w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	27 570	70 457	104 245	9 477	3 032	56 200	270 981
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	5 521	10 283	14 534	1 760	2 168	48 931	83 197
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-316	-	-537	-395	-	-	-1 248
Amortyzacja (-)	-234	-2 461	-11 262	-2 476	-576	-	-17 009
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-316	210	-320	93	-4	-14 458	-14 795
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Przesunięcie do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja aktywa	88	583	-911	764	-	-	524
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024 roku	32 313	79 072	105 749	9 223	4 620	90 673	321 650
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2023 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	27 090	72 138	102 618	7 855	2 144	18 964	230 810
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	27 090	72 138	102 618	7 855	2 144	18 964	230 810
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 519	729	11 724	4 205	1 567	20 297	40 041
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-536	-6	-878	-1 305	-	-	-2 725
Amortyzacja (-)	-219	-2 346	-10 729	-2 219	-571	-	-16 084
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	267	13	163	-	-4 052	-3 609
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	200	-	-	-	200
Przesunięcie do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja aktywa	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023 roku	27 854	70 783	102 948	8 699	3 140	35 209	248 633

3.17. 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 30.09.2024 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	948	26	647	1 080	2 023	477	5 201
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	78	-	507	1 919	-	-	2 504
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	-	-	-	-	-477	-477
Amortyzacja (-)	-314	-	-442	-263	-149	-	-1 168
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024 roku	712	26	712	2 736	1 874	-	6 060
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2023 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	934	-	947	1 176	1 089	258	4 404
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	1 331	57	1 389
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	-	-97	-71	-	-	-168
Amortyzacja (-)	-208	-	-180	-	-149	-	-537
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023 roku	726	-	670	1 105	2 272	315	5 088

3.18. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego (w tys. zł)	30.09.2024		31.12.2023	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>				
Pożyczki	3 190	3 190	2 578	2 578
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	133 684	133 684	113 157	113 157
Pochodne instrumenty finansowe	10 923	10 923	20 027	20 027
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	5 372	5 372	31 329	31 329
<i>Zobowiązania:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	146 114	146 114	176 135	176 135
Kredyty w rachunku bieżącym	23 041	23 041	6 884	6 884
Pożyczki	31 582	31 582	21 174	21 174
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Leasing finansowy	35 077	35 077	36 365	36 365
Pochodne instrumenty finansowe	58	58	1 046	1 046
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	224 670	222 139	175 406	175 406

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

3.19. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	3 047	5 456
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	2 421	577
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-1 804	-2 209
Odpisy wykorzystane	-1 860	-776
Stan na koniec okresu	1 804	3 047

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	5 407	6 303
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	922	3 097
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie (-)	-1 605	-3 363
Odpisy wykorzystane	-181	-630
Stan na koniec okresu	4 543	5 407

3.20. 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 30.09.2024 roku</i>				
Stan na początek okresu	1 335	644	8 921	9 565
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	58	-	9 799	9 799
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-51	-	-3 755	-3 755
Wykorzystanie rezerw (-)	-20	-	-880	-880
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2024 roku	1 322	644	14 085	14 729
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku</i>				
Stan na początek okresu	1 168	921	6 376	7 297
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	167	-	6 465	6 465
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-323	-2 614	-2 937
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-1 306	-1 306
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	46	46
Stan rezerw na dzień 31.12.2023 roku	1 335	644	8 921	9 565

Rezerwa na pozostałe koszty na dzień 30.09.2024 roku obejmuje między innymi rezerwy związane z usługami marketingowymi, usługami transportowymi, usługami prawnymi, opłatami środowiskowymi itp.

3.21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zarząd Grupy zaznacza, że możliwość uzyskania korzyści ekonomicznych z aktywa z tytułu podatków odroczonych 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 Kwidzyn 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 Kwidzyn sp. z o.o. wystąpił o indywidualną interpretację podatkową potwierdzającą prawidłowość dokonanych korekt. 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. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania sprawa nie jest rozstrzygnięta.

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 postępowania jako prawdopodobną.

3.22. Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych

Rodzaj poręczenia (umowa)	Rodzaj poręczenia	Udzielone przez	Udzielone dla	Wierzyciel	Maksymalna kwota zobowiązania na dzień 30.09.2024	Kwota zobowiązania na dzień 30.09.2024	Maksymalna kwota zobowiązania na dzień 31.12.2023	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2023
Umowa udzielenia pożyczki w formie limitu faktoringowego z dnia 17.12.2010 wraz z późniejszymi zmianami Kwidzyn sp. z o.o.- PKO BP Faktoring - Pamapol	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO BP Faktoring	1 500	0	1 500	0
	Poręczenie wekslowe	Kwidzyn sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PKO BP Faktoring	11 000	5 605	13 500	5 497
	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	PKO BP Faktoring	3 000	2 626	3 000	2 300
Umowa zakupu węgla Kwidzyn sp. z o.o. - BARTER S.A. (data zawarcia umowy 17-08-2011)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	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 zakupu węgla Kwidzyn sp. z o.o. - 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.	Kwidzyn Sp. z o.o.	BARTEX S.A.	1 659	0	1 659	0
Umowa zakupu puszek Kwidzyn sp. z o.o. - Can Pack	Gwarancja płatności (zobowiązanie solidarne)	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Can Pack General Line sp. z o.o.	0	0	€ 1 000	0
Umowa zakupu nasion przez Kwidzyn sp. z o.o. od Monsanto Polska Sp. z o.o. (data umowy 27.03.2017)	Gwarancja płatności	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Monsanto Polska Sp. z o.o.	1 300	645	1 300	242
Umowa zakupu nasion przez Kwidzyn sp. z o.o. od Floraland Andrzej Pawelski	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Floraland Andrzej Pawelski	€ 208	0	€ 208	0
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA,BGK	106 138	72 960	121 736	89 931
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA,BGK	28 085	20 403	36 253	16 805

Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	Kwidzyn sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA,BGK	24 291	17 022	31 327	15 452
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	Kwidzyn sp. z o.o.	Mitmar sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA,BGK	28 085	20 403	36 253	16 805
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 SA,BGK	24 291	17 022	31 327	15 452
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA,BGK	106 138	72 960	121 736	89 931
Umowa kredytu konsorcjalnego	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych	MPSZ sp.z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA,BGK	106 138	51 573	121 736	76 554
Umowa kredytu konsorcjalnego	Poręczenie za zobowiązania	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA,BGK	24 291	17 022	31 327	15 452
Umowa kredytu konsorcjalnego	Poręczenie za zobowiązania	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Mitmar sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA,BGK	28 085	20 403	36 253	16 805
Umowa kredytu konsorcjalnego	Poręczenie za zobowiązania	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA,BGK	106 138	72 960	121 736	89 931
Umowa leasingu nr 18/008545 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	1 361	23	1 361	184
Umowa leasingu nr 18/008545 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	1 361	0	1 361	184
Umowa leasingu nr 18/008547 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	628	0	628	102
Umowa leasingu nr 18/008547 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	628	0	628	102
Umowa leasingu nr 18/027488 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	194	0	194	35
Umowa leasingu nr 18/027488 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	194	0	194	35
Umowa leasingu nr 18/027491 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	0	0	316	52
Umowa leasingu nr 18/027491 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	0	0	316	52
Umowa leasingu nr 18/027494 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	388	0	388	70

Umowa leasingu nr 18/027494 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	388	0	388	70
Umowa leasingu nr 18/027497 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	605	0	605	109
Umowa leasingu nr 18/027497 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	605	0	605	109
Umowa leasingu nr 74214/Wr/18 (data umowy 17.04.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	1 924	104	1 924	211
Umowa leasingu nr 74214/Wr/18 (data umowy 17.04.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	1 924	104	1 924	211
Umowa leasingu nr 19/005410 (data umowy 07.02.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	233	0	233	42
Umowa leasingu nr 19/005410 (data umowy 07.02.2019)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	233	0	233	42
Umowa leasingu nr 77363/Wr/19 (data umowy 11.02.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	82	0	82	15
Umowa leasingu nr 77364/Wr/19 (data umowy 11.02.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	52	0	52	10
Umowa leasingu nr 19/021947 (data umowy 20.05.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	310	38	310	74
Umowa leasingu nr 19/021947 (data umowy 20.05.2019)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	310	38	310	74
Umowa leasingu nr 19/022987 (data umowy 20.05.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	117	19	117	35
Umowa leasingu nr 19/022987 (data umowy 20.05.2019)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	117	19	117	35
Umowa pożyczki (modernizacja instalacji chłodniczej Kwidzyn sp. z o.o.)	Poręczenie wg. prawa cywilnego	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	600	72	600	152
Umowa leasingu nr 19/045539 (data umowy 07.10.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	74	16	74	25
Umowa leasingu nr 19/045539 (data umowy 07.10.2019)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	74	16	74	25
Umowa leasingu 00286/LF/20	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	604	52	604	143
Umowa leasingu 00286/LF/20	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	604	52	604	143
Umowa leasingu 00285/LF/20	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	611	53	611	144
Umowa leasingu 00285/LF/20	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	611	53	611	144
Umowa leasingu 185-3136	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Grenke Leasing	80	6	80	16
Umowa leasingu 20/031468	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	417	130	417	181

Umowa leasingu 20/031468	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	417	130	417	181
Umowa leasingu 20/035335	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	266	83	266	115
Umowa leasingu 20/035335	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	266	83	266	115
Gwarancja spłaty pożyczki	Gwarancja spłaty pożyczki	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	WFOŚiGW	1 820	1 820	1 820	1 820
Umowa pożyczki dla przedsiębiorcy nr 00662/PI/21	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing Spółka Akcyjna	2 391	1 657	2 391	1 924
Umowa pożyczki dla przedsiębiorcy nr 00662/PI/21	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing Spółka Akcyjna	2 391	1 657	2 391	1 924
Umowa leasingu 185-4149	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Grenke Leasing	355	132	355	164
Umowa pożyczki 4070885/P	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Idea Getin Leasing SA	142	66	142	87
Umowa leasingu 341992	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Millennium Leasing Sp. Z o.o.	368	170	368	209
Umowa leasingu 341994	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Millennium Leasing Sp. Z o.o.	392	181	392	222
Umowa leasingu 86348/Wr/21	Poręczenie wekslowe	Kwidzyn sp. z o.o.	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	650	337	650	417
Umowa leasingu 86346/Wr/21	Poręczenie wekslowe	Kwidzyn sp. z o.o.	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	758	393	758	486
Umowa pożyczki 1F01186	Poręczenie wekslowe	Kwidzyn sp. z o.o.	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	2 207	1 336	2 207	1 564
Pożyczka WFOŚ/P/10/2022	Poręczenie	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	WFOŚiGW w Gdańsku	1 261	841	1 261	1 030
Umowa o dofinansowanie nr 2889/2022/Wn11/OA-bg-ku/P	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	NFOŚiGW w Warszawie	9 087	0	9 087	0
Umowa o dofinansowanie nr 2889/2022/Wn11/OA-bg-ku/P	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	NFOŚiGW w Warszawie	9 087	0	9 087	0
Umowa pożyczki 2819/2022/Wn11/OA-mo-ku/P	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	NFOŚiGW w Warszawie	6 644	0	6 644	0
Umowa pożyczki 2819/2022/Wn11/OA-mo-ku/P	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	NFOŚiGW w Warszawie	6 644	0	6 644	0
Umowa generalna IN/GP/47/2022	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Pamapol S.A.	KUKE S.A.	15 000	0	7 000	0
Umowa generalna IN/GP/47/2022	Poręczenie wekslowe	Kwidzyn sp. z o.o.	Pamapol S.A.	KUKE S.A.	15 000	0	7 000	0
Umowa generalna IN/GP/48/2022	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	KUKE S.A.	15 000	0	5 000	0
Umowa generalna IN/GP/48/2022	Poręczenie wekslowe	Kwidzyn sp. z o.o.	Mitmar sp. z o.o.	KUKE S.A.	15 000	0	5 000	0
Umowa generalna IN/GP/49/2022	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	KUKE S.A.	15 000	0	3 000	0

Umowa generalna IN/GP/49/2022	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	KUKE S.A.	15 000	0	3 000	0
Umowa leasingu 23D0084/23	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PEKAO LEASING S.A.	€ 1 300	0	€ 1 300	0
Umowa leasingu finansowego 948066-ST-O	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	ING Lease Sp. z o.o.	€ 650	2 270	€ 650	2 578
Umowa pożyczki 94245	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	352	239	352	301
Gwarancja BFH23032911GP/K	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PEKAO S.A.	925	925	925	925
Gwarancja BFH23032911GP/K	Poręczenie wekslowe	Kwidzyn sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PEKAO S.A.	925	925	925	925
Umowa leasingu 883228/23/1	Poręczenie wekslowe	Kwidzyn sp. z o.o.	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Alior Leasing	1 330	1 047	1 330	1 197
Kredyt obrotowy KROBGK/S/1/2023	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Mitmar sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Credit Agricole Bank Polska SA	3 500	2 975	3 500	3 500
Kredyt obrotowy KROBGK/S/1/2023	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Kwidzyn sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Credit Agricole Bank Polska SA	3 500	2 975	3 500	3 500
Kredyt inwestycyjny KRIBGK/1/S/2023	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Mitmar sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Credit Agricole Bank Polska SA	7 000	6 917	7 000	2 060
Kredyt inwestycyjny KRIBGK/1/S/2023	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Kwidzyn sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Credit Agricole Bank Polska SA	7 000	6 917	7 000	2 060
Kredyt obrotowy 23/1935/KON/06	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Kwidzyn sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Pekao SA	20 500	15 888	20 500	20 500
Kredyt obrotowy 23/1935/KON/06	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Mitmar sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Pekao SA	20 500	15 888	20 500	20 500
Kredyt obrotowy KROBGK/S/3/2023	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska SA	7 500	6 119	7 500	7 355
Kredyt obrotowy KROBGK/S/3/2023	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska SA	7 500	6 119	7 500	7 355
Kredyt obrotowy 23/1934/KON/06	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn sp. z o.o.	Pekao SA	7 500	5 601	7 500	7 342
Kredyt obrotowy 23/1934/KON/06	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Pekao SA	7 500	5 601	7 500	7 342
Kredyt obrotowy KROBGK/S/2/2023	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska SA	4 000	3 263	4 000	4 000
Kredyt obrotowy KROBGK/S/2/2023	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Kwidzyn sp. z o.o.	Mitmar sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska SA	4 000	3 263	4 000	4 000
Kredyt obrotowy 23/1933/KON/06	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	Pekao SA	€ 2 252	8 471	€ 2 252	10 048
Kredyt obrotowy 23/1933/KON/06	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Kwidzyn sp. z o.o.	Mitmar sp. z o.o.	Pekao SA	€ 2 252	8 471	€ 2 252	10 048

Umowa poręczenia 01WZPOWPAMAPOL/2024	Poręczenie	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	PGE Obrót S.A.	6 500	4 917	0	0
Umowa ramowa o udzielanie gwarancji kontraktowych GNL-UF/2024/4241/UG	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn sp. z o.o.	Generali TU S.A.	4 500	349	0	0
Umowa ramowa o udzielanie gwarancji kontraktowych GNL-UF/2024/4241/UG	Poręczenie wekslowe	Kwidzyn sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Generali TU S.A.	4 500	3 491	0	0
Umowa leasingu nr 7505552024/LO/698318	warunkowe przejęcie praw i obowiązków	Mitmar sp. z o.o.	Pamapol S.A.	mLeasing Sp. z o.o.	€ 613	2 053	0	0
Umowa pożyczki nr 7505422024/LO/696971	Przystąpienie do długu z umowy pożyczki	Mitmar sp. z o.o.	Pamapol S.A.	mLeasing Sp. z o.o.	€ 879	3 707	0	0
Gwarancja nr 03009KBF24	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Pamapol S.A.	mBank S.A.	3 299	3 299	0	0
Umowa leasingu nr 00978/EF/24	Poręczenie wekslowe	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO Leasing	€ 61	254	0	0
Umowa nr 24/894/KRB/06 kredytu w rachunku bieżącym	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Kwidzyn Sp. z o.o.	Pekao SA	2 000	1 600	0	0
Umowa nr 24/894/KRB/06 kredytu w rachunku bieżącym	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Kwidzyn Sp. z o.o.	Pekao SA	2 000	1 600	0	0
Umowa nr 24/893/KRB/06 kredytu w rachunku bieżącym	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	Pekao SA	2 000	1 148	0	0
Umowa nr 24/893/KRB/06 kredytu w rachunku bieżącym	Poręczenie wekslowe	Kwidzyn Sp. z o.o.	Mitmar sp. z o.o.	Pekao SA	2 000	1 148	0	0
Umowa nr 24/892/KRB/06 kredytu w rachunku bieżącym	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Pekao SA	2 000	1 325	0	0
Umowa nr 24/892/KRB/06 kredytu w rachunku bieżącym	Poręczenie wekslowe	Kwidzyn Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Pekao SA	2 000	1 325	0	0
Umowa przeniesienia własności nieruchomości (akt not. 5534/2024 Bądki)	Poręczenie	Pamapol S.A.	Kwidzyn Sp. z o.o.	osoba fizyczna	4 550	4 000	0	0
Umowa pożyczki WFOŚ/P/19/2024	Poręczenie	Pamapol S.A.	Kwidzyn Sp. z o.o.	WFOŚiGW	782	0	0	0
Umowa pożyczki WFOŚ/P/20/2024	Poręczenie	Pamapol S.A.	Kwidzyn Sp. z o.o.	WFOŚiGW	8 730	0	0	0

	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 30.09.2024 (w tys.)	Kwota zobowiązania na dzień 30.09.2024 (w tys.)	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.12.2023 (w tys.)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2023 (w tys.)
Należności warunkowe	∑ 106 138	∑ 51 573	∑ 121 736	∑ 76 554
Zobowiązania warunkowe	∑ 372 160	∑ 206 646	∑ 339 426	∑ 199 669

Rodzaj gwarancji	Spółka	Nazwa instytucji	Kwota	Kwota zobowiązania/należności na dzień 30.09.2024	Kwota zobowiązania/należności na dzień 31.12.2023	Okres obowiązywania
Gwarancja spłaty pożyczki	Mitmar	Bank Gospodarstwa Krajowego	1 820	1 820	1 820	07.05.2020-30.04.2025
Gwarancja spłaty pożyczki	Mitmar	Credit Agricole Bank Polska SA	259	259	259	26.01.2021-30.11.2025
Gwarancja spłaty pożyczki	Mitmar	PKO BP SA	259	259	259	28.01.2021-30.11.2025
Gwarancja CPLGTF2201115	Mitmar	Credit Agricole Bank Polska SA	179	0	179	07.11.2022-31.03.2024
Gwarancja spłaty pożyczki BFH23032911GP/K	Pamapol	PEKAO S.A.	925	925	925	21.08.2023-31.10.2030
Gwarancja NWU PO/01144634/2024	Pamapol	Generali TU S.A.	2 070	2 070	0	22.05.2024-31.12.2024
Gwarancja NWU PO/01144638/2024	Pamapol	Generali TU S.A.	1 421	1 421	0	20.05.2024-31.12.2024
Gwarancja nr 03009KBF24	Pamapol	mBank S.A.	3 299	3 299	0	13.02.2024-31.08.2029
RW/GW/45/1160/16084/2024	Pamapol	KUKE S.A.	190	190	0	19.08.2024-16.12.2024
RW/GW/45/1160/16085/2024	Pamapol	KUKE S.A.	730	730	0	19.08.2024-16.12.2024
RW/GW/45/1160/16086/2024	Pamapol	KUKE S.A.	760	760	0	19.08.2024-16.12.2024
RW/GW/45/1160/16087/2024	Pamapol	KUKE S.A.	558	558	0	19.08.2024-16.12.2024
PO/01164691/2024	KWIDZYN	Generali TU S.A.	349	349	0	19.08.2024-16.12.2024
				Kwota zobowiązania/należności na dzień 30.09.2024	Kwota zobowiązania/należności na dzień 31.12.2023	
				12 640	3 442	

3.23. Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. nie wyodrębniono działalności zaniechanej.

3.24. 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 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2023
<i>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</i>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 461	8 102
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-
Razem	6 461	8 102

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

w tys. zł	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
<i>Sprzedaż do:</i>				
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Jednostki dominującej	-	163	105	105
Jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	3	7	6	-
Razem	3	170	111	105

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

w tys. zł	Zakup		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
<i>Zakup od:</i>				
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Jednostki dominującej	4 713	7 845	1 160	5 271
Jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	525	53	22	4
Razem	5 238	7 898	1 182	5 275

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – POŻYCZKI UDZIELONE

w tys. zł	30.09.2024		31.12.2023	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki udzielone:</i>				
Jednostce dominującej	-	2 700	-	-
Jednostce zależnej	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanych	-	-	-	-
Razem	-	2 700	-	-

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE

w tys. zł	30.09.2024		31.12.2023	
	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:				
Jednostki dominującej	-	2 056	2 000	4 200
Jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	3 000	-
Razem	-	2 056	5 000	4 200

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

Poza zdarzeniami opisanymi w pkt. 3.7. niniejszego raportu (wybór ofert Emitenta i Kwidzyn sp. z o.o. jako najkorzystniejszych w ramach przetargu organizowanego przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa), po dniu bilansowym, tj. 30 września 2024 roku nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 r. sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

4.1. Bilans Pamapol S.A.

	Stan na 30.09.2024 (niebadane)	stan na 30.06.2024 (niebadane)	Stan na 31.12.2023 (badane)	Stan na 30.09.2023 (niebadane)
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	181 152	175 228	148 871	138 525
1. Wartości niematerialne i prawne	975	1 119	1 350	1 178
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	92 364	86 153	64 983	56 482
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.3. Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	84 195	84 199	79 205	79 188
4.1. Nieruchomości	2 980	2 984	2 990	2 993
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	81 215	81 215	76 215	76 195
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	81 215	81 215	76 215	76 195
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności	76 215	76 215	76 215	76 195
- udzielone pożyczki	5 000	5 000	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
- udziały lub akcje w innych jednostkach	-	-	-	-

c) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 618	3 757	3 333	1 677
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 618	3 757	3 333	1 677
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	98 212	100 717	102 441	102 079
1. Zapasy	35 595	42 726	47 841	46 120
2. Należności krótkoterminowe	59 649	55 045	48 034	51 182
2.1. Od jednostek powiązanych	8 255	7 158	9 265	6 242
2.2. Od pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
2.3. Od pozostałych jednostek	51 394	47 887	38 769	44 940
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 067	1 107	5 732	3 504
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 067	1 107	5 732	3 504
a) w jednostkach powiązanych	289	180	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	778	927	5 732	3 504
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 901	1 839	834	1 273
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-	-
IV. Akcje (udziały) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	279 364	275 945	251 312	240 604

	Stan na 30.09.2024 (niebadane)	stan na 30.06.2024 (niebadane)	Stan na 31.12.20223 (badane)	Stan na 30.09.2023 (niebadane)
PASYWA				
I. Kapitał własny	124 123	125 481	127 590	124 754
1. Kapitał zakładowy	34 750	34 750	34 750	34 750
2. Kapitał zapasowy	92 840	92 840	92 680	92 679
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	56 496	56 496	56 496	56 496
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
6. Zysk (strata) netto	-3 467	-2 109	160	-2 675
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	155 241	150 464	123 722	115 850
1. Rezerwy na zobowiązania	13 312	10 050	5 750	9 776
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 371	2 495	2 120	1 384
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 540	1 540	1 540	1 353
a) długoterminowa	360	360	360	403
b) krótkoterminowa	1 180	1 180	1 180	950
1.3. Pozostałe rezerwy	9 401	6 015	2 090	7 039
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	9 401	6 015	2 090	7 039
2. Zobowiązania długoterminowe	36 275	37 513	30 447	13 280
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	376	455
2.2. Wobec pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-

2.3. Wobec pozostałych jednostek	36 275	37 513	30 071	12 825
3. Zobowiązania krótkoterminowe	103 173	101 182	85 845	91 096
3.1. Wobec jednostek powiązanych	15 291	16 471	14 295	8 128
3.2. Wobec pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.3. Wobec pozostałych jednostek	87 426	84 255	71 463	82 620
3.4. Fundusze specjalne	456	456	87	348
4. Rozliczenia międzyokresowe	2 481	1 719	1 680	1 698
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 481	1 719	1 680	1 698
- długoterminowe	2 013	1 394	1 336	1 313
- krótkoterminowe	468	325	344	385
PASYWA RAZEM	279 364	275 945	251 312	240 604

4.2. Rachunek zysków i strat Pamapol S.A.

	Okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	Okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	Okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	89 032	233 187	68 473	212 765
- od jednostek powiązanych	3 772	6 774	3 640	16 221
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	81 608	209 801	61 487	184 825
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 424	23 386	6 986	27 940
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	73 532	192 246	57 104	178 746
- jednostkom powiązanym	3 492	6 328	3 422	14 724
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	67 229	174 066	51 475	156 253
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 303	18 180	5 629	22 493
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 500	40 941	11 369	34 019
IV. Koszty sprzedaży	12 953	35 835	9 924	30 231
V. Koszty ogólnego zarządu	2 482	8 496	2 802	8 787
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	65	-3 390	-1 357	-4 999
VII. Pozostałe przychody operacyjne	809	2 551	1 005	3 523
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	53	761	-14	333
2. Dotacje	197	312	68	427
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2	106	400	1 045
4. Inne przychody operacyjne	557	1 372	551	1 718
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	889	2 441	734	1 662
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-1	712	-	-
3. Inne koszty operacyjne	889	1 729	734	1 662
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-15	-3 280	-1 086	-3 138
X. Przychody finansowe	198	3 619	981	3 455
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	2 000	800	2 000
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	2 000	800	2 000
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	2 000	800	2 000
b) od pozostałych jednostek, w tym:	-	-	-	-
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	107	310	23	29
- od jednostek powiązanych	106	306	-	20
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-

4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
5. Inne	91	1 309	158	1 426
XI. Koszty finansowe	1 526	3 841	940	3 347
1. Odsetki, w tym:	1 289	3 258	874	2 773
- dla jednostek powiązanych	42	154	46	153
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne	237	583	66	574
XII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
XIII. Zysk (strata) brutto	-1 343	-3 502	-1 045	-3 030
XIV. Podatek dochodowy	15	-35	-	-355
a) część bieżąca	-	-	-	-
b) część odroczone	15	-35	-	-355
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XVI. Zysk (strata) netto	-1 358	-3 467	-1 045	-2 675

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)

Zysk (strata) netto	-1 358	-3 467	-1 045	-2 675
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	X	-632	X	-2 742
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)	-0,0391	-0,0998	-0,0301	-0,0769
Zanualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	X	-0,0182	X	-0,0789

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

	okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 (badane)	okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	125 481	127 590	127 429	125 799	127 429
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-	-	-
Ia Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	125 481	127 590	127 429	125 799	127 429
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	92 840	92 680	87 537	92 679	87 537
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	160	5 142	-	5 142
a) zwiększenia (z tytułu)	-	160	5 142	-	5 142
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość minimalną)	-	160	5 142	-	5 142
b) zmniejszenia (z tytułu pokrycia straty)	-	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	92 840	92 840	92 680	92 679	92 679

3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 109	160	5 142	-1 630	5 142
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	160	5 142	-	5 142
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	-	160	5 142	-	5 142
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	160	5 142	-	5 142
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	160	5 142	-	5 142
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 109	-	-	-1 630	-
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	-1 358	-3 467	160	-1 045	-2 675
a) zysk netto	-	-	160	-	-
b) strata netto	1 358	3 467	-	1 045	2 675
c) odpisy z zysku	-	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	124 123	124 123	127 590	124 754	124 754
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	124 123	124 123	127 590	124 754	124 754

4.4. Rachunek przepływów pieniężnych Pamapol S.A

	okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	okres od 01.07.2023 do 30.09.2023 (niebadane)	okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 (niebadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 358	-3 467	-1 045	-2 675
II. Korekty razem:	9 138	27 203	10 225	13 626
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	1 395	4 128	1 315	3 987
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 225	1 136	115	938
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-53	-761	87	-429
6. Zmiana stanu rezerw	3 263	7 562	340	4 690
7. Zmiana stanu zapasów	7 131	12 245	-1 373	8 821
8. Zmiana stanu należności	-6 843	-12 369	3 689	-13 465
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 188	15 840	6 561	10 493
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	832	-577	-509	-1 409
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	7 780	23 735	9 180	10 951
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 389	4 096	4 307	5 708
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	680	1 342	121	503
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	9	27	11	27
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 700	2 726	4 175	5 178
a) w jednostkach powiązanych	1 700	2 726	4 175	5 175
- zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-1 000	2 700	1 000	2 000
- spłata udzielonych pożyczek	-	-	3 152	3 152
- odsetki	-26	26	23	23
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	3
- zbycia aktywów finansowych	-	-	-	3
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	7 802	34 582	6 304	11 289
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 802	29 582	3 152	5 743
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	5 000	3 152	5 546
a) w jednostkach powiązanych	-	5 000	3 152	5 546
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	2 394
- udzielone pożyczki	-	5 000	-	3 152
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-

4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-5 413	-30 487	-1 997	-5 581
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 784	20 186	-1 733	6 903
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	2 784	20 186	1 782	6 073
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-3 515	830
II. Wydatki	5 300	18 389	3 210	11 590
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	3 722	11 586	1 598	6 057
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	787	2 973	747	2 646
8. Odsetki	1 432	3 603	865	2 887
9. Inne wydatki finansowe	-641	227	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-2 516	1 797	-4 943	-4 687
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-149	-4 955	2 240	683
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-149	-4 955	2 240	683
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	927	5 732	1 264	2 821
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	778	778	3 504	3 504

5. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 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 2023 r. opublikowanym w dniu 25 kwietnia 2024 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 kontynuacji działalności Emitenta i Grupy Pamapol zawarte są w pkt 3.2 niniejszego raportu.

5.2. Zmiany wartości szacunkowych

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	1 778	2 070
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	700	-15
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-1 859	-277
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	619	1 778

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	1 161	1 573
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	13	-
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie (-)	-106	-346
Odpisy wykorzystane (-)	-	-66
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	1 068	1 161

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 30.09.2024 roku</i>				
Stan na początek okresu	360	-	2 090	2 090
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	8 102	8 102
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-330	-330
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-460	-460
Inne zmiany (sprzedaż jednostki zależnej)	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2024 roku	360	-	9 402	9 402
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku</i>				
Stan na początek okresu	403	-	1 878	1 878
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	1 134	1 134
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-43	-	-469	-469
Wykorzystanie rezerw	-	-	-453	-453
Inne zmiany (sprzedaż jednostki zależnej)	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2023 roku	360	-	2 090	2 090

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	31.12.2023	Zmiana	30.09.2024
Wystawione weksle, gwarancje i poręczenia dla spółek powiązanych	148 071	-7 997	140 074
Gwarancje kontraktowe należytego wykonania umowy i inne poręczenia dla podmiotów zewnętrznych	925	9 028	9 953
Ogółem	148 996	1 031	150 027

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI POZABILANSOWYCH

PAMAPOL S.A. w tys. zł	31.12.2023	Zmiana	30.09.2024
Wystawione weksle, gwarancje i poręczenia od spółek powiązanych	105 822	19 457	125 279
Gwarancje kontraktowe należytego wykonania umowy od podmiotów zewnętrznych	925	9 028	9 953
Ogółem	106 747	28 485	135 232

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 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	2 120	1 370
Zwiększenia	251	766
Zmniejszenia	-	16
Stan na koniec okresu	2 371	2 120

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU O DROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	3 333	1 282
Zwiększenia	-	2 380
Zmniejszenia	285	329
Stan na koniec okresu	3 618	3 333

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 2024 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 produkty kuchni orientalnej. Wyroby te sprzedawane są zarówno pod markami własnymi sieci takimi jak: Pikok, Kraina Wędlin czy Nasze Smaki, jak również pod brandami Pamapol, Spichlerz Rusiecki, Kwidzyn, Makłowicz i Synowie, Sorella oraz Goong.

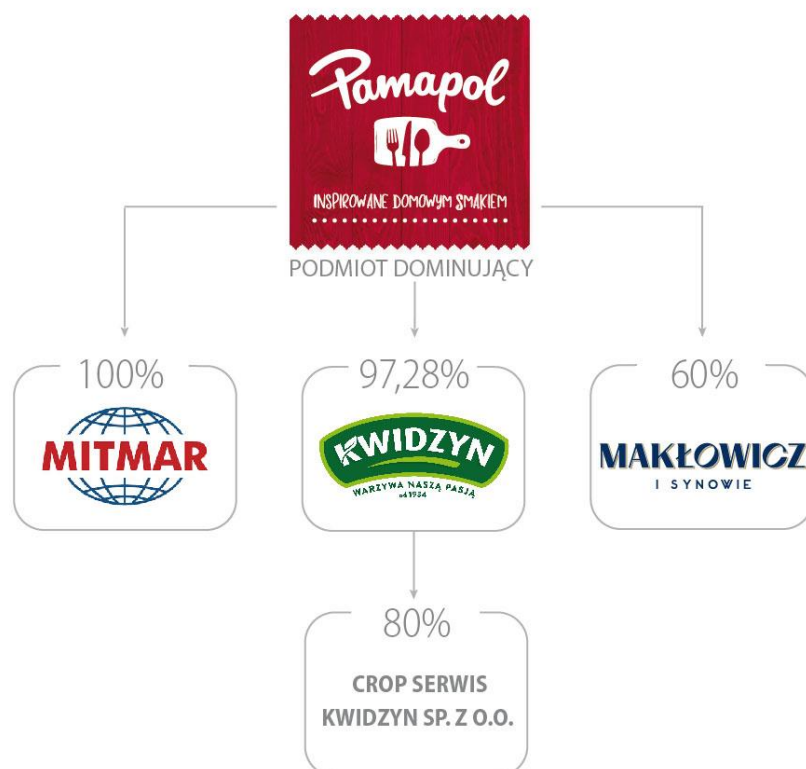
W strukturze Grupy Pamapol znajduje się Kwidzyn sp. z o.o., która jest producentem warzyw konserwowych i mrożonych. Produkty pod marką „Kwidzyn” oferowane są na rynku polskim i zagranicznym od 1934 r. Podstawowe pozycje obejmują groch, kukurydzę, fasolę, brokuł i kalafior.

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

W strukturze Grupy znajduje się także Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie. Spółka ta zajmuje się w przeważającej części obsługą Kwidzyn sp. z o.o. w zakresie kontraktacji, inspekcji plantacji, zbiorów i dostaw warzyw.

Struktura Grupy powiększyła się w I półroczu 2023 r. o nowy podmiot, tj. spółkę Makłowicz i Synowie sp. z o.o. z siedzibą w Ruścu. Podstawową działalnością tej spółki jest sprzedaż produktów (oliwy, makarony, sosy, dania gotowe) sygnowanych tą marką. Sprzedaż produktów odbywa się w tzw. tradycyjnym kanale sprzedaży, kanale nowoczesnym (sieci handlowe) oraz w formie e-commerce.

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



W dniu 27 czerwca 2024 r. zarząd Spółki Kwidzyn sp. z o.o. podjął uchwałę o przyjęciu i zatwierdzeniu planu przekształcenia spółki w spółkę akcyjną. Przekształcenie Spółki Kwidzyn sp. z o.o. w spółkę akcyjną nastąpi w trybie artykułu 551 § 1 kodeksu spółek handlowych. Kapitał zakładowy spółki przekształcanej będzie wynosił 37 730 600,00 PLN i będzie się dzielił na 754 612 akcji zwykłych na okaziciela. Emitentowi będzie przysługiwało 734 066 akcji na okaziciela, każda o wartości nominalnej 50,00, o łącznej wartości 36 703 300,00 PLN, to jest 97,28% ogólnej ilości akcji. Procedura przewidziana przepisami kodeksu spółek handlowych jest w toku.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy Kapitałowej na 2024 r.

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

Na dzień opublikowania niniejszego raportu okresowego wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na

Walnym Zgromadzeniu Pamapol S.A. nie uległ zmianie od daty przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport okresowy za I półrocze 2024 r.), tj. od dnia 12 września 2024 r. i przedstawia się następująco:

- Amerykanka Struktura sp. z o.o. 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. 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., 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 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. (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.

Wszystkie certyfikaty inwestycyjne wyemitowane przez Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (jedyne współniki MP Inwestors S.à r.l.) są w równej części w posiadaniu P.Szataniak Fundacja Rodzinna i M.Szataniak Fundacja Rodzinna. W M.Szataniak Fundacja Rodzinna większość głosów na zgromadzeniu beneficjentów posiada oraz jedynym członkiem zarządu jest Mariusz Szataniak, a w P.Szataniak Fundacja Rodzinna większość głosów na zgromadzeniu beneficjentów posiada oraz jedynym członkiem zarządu jest Paweł Szataniak. W związku z tym Panowie Paweł Szataniak i Mariusz Szataniak posiadają pośrednio poprzez odpowiednio: P.Szataniak Fundacja Rodzinna i M.Szataniak Fundacja Rodzinna wszystkie certyfikaty inwestycyjne wyemitowane przez podmiot dominujący MP Inwestors S.à r.l.: Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (jedyne współniki 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. 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. 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. 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.

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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianie od daty przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport okresowy za I półrocze 2024 r.), tj. od dnia 12 września 2024 r. i przedstawia się następująco:

Członkowie Zarządu

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

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

Pozostali Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej:

Pan Piotr Kamiński - Członek Rady Nadzorczej posiadał 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 posiadali akcji Pamapol S.A.

Stosowne informacje dotyczące Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pana Mariusza Szataniaka zostały przedstawione powyżej w punkcie *Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów [...].*

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

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

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

Informacja dotycząca postępowań związanych z odpowiedzialnością za produkt została przedstawiona w pkt 6.9.2 Półrocznego sprawozdania Zarządu z działalności Pamapol S.A. i Grupy Kapitałowej Pamapol za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 czerwca 2024 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 powiązаныmi 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 powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje zawarte pomiędzy podmiotami powiązаныmi a spółkami Grupy, które nie zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji zostały wskazane w pkt. 3.24.

6.7. Kredyty, pożyczki, poręczenia i gwarancje

Nowe umowy kredytowe

W okresie sprawozdawczym obejmującym okres od 1 lipca 2024 r. do 30 września 2024 r. Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta zawarły nowe umowy kredytowe: w dniu 13 sierpnia 2024 r. doszło do podpisania przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna (Bank) z Emitentem oraz spółkami zależnymi Emitenta – Kwidzyn sp. z o.o. i Mitmar sp. z o.o. jako Kredytobiorcami trzech odrębnych umów kredytu, na podstawie których Bank udzielił każdemu z Kredytobiorców Kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 2 mln zł. na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej tj. w łącznej kwocie 6 mln zł. Zabezpieczenia spłaty kredytów ustanowione odrębnie przez każdego z Kredytobiorców na rzecz Banków stanowią w szczególności: weksle własne in blanco poręczone wzajemnie przez Kredytobiorców oraz udzielone Bankowi pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami prowadzonymi przez Bank dla każdego z Kredytobiorców.

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 3.22 niniejszego raportu okresowego.

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

W III kwartale 2024 r. miały miejsce następujące zmiany w składach Zarządów spółek z Grupy Kapitałowej:

Skład Zarządu Emitenta

Skład Zarządu Emitenta w III kwartale 2024 r. nie uległ zmianie.

Zmiany po dacie bilansowej

W dniu 14 października 2024 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania Pana Łukasz Woźnego ze składu Zarządu spółki ze skutkiem na dzień podjęcia uchwały, jednocześnie Rada Nadzorcza delegowała Członka Rady Nadzorcze, Pana Mariusza Szataniak, do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres 3 miesięcy.

Obecnie Zarząd Emitenta działa w składzie czteroosobowym:

- | | |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| - Paweł Szataniak | – Prezes Zarządu |
| - Bartosz Półgrabia | – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Generalny |
| - Krzysztof Półgrabia | – Wiceprezes Zarządu do spraw Korporacyjnych i Finansowych |
| - Mariusz Szataniak | – Członek Rady Nadzorczej delegowany do pełnienia funkcji Członka Zarządu, |

Skład Zarządu Kwidzyn Sp. z o.o.

Skład Zarządu Kwidzyn sp. z o.o. nie uległ zmianie.

Obecnie Zarząd Mitmar Sp. z o.o. działa w składzie czteroosobowym:

- | | |
|-----------------------|----------------------|
| - Krzysztof Półgrabia | – Prezes Zarządu |
| - Michał Jęczmyk | – Wiceprezes Zarządu |
| - Mieczysław Sekuła | – Wiceprezes Zarządu |
| - Adam Wojtas | – Członek Zarządu |

Skład Zarządu Mitmar Sp. z o.o.

Skład Zarządu Mitmar sp. z o.o. nie uległ zmianie.

Obecnie Zarząd Mitmar Sp. z o.o. działa w składzie czteroosobowym:

- Tomasz Kopacz – Prezes Zarządu
- Robert Jankowski – Wiceprezes Zarządu
- Robert Słonina – Członek Zarządu
- Łukasz Majczak – Członek Zarządu

Skład Zarządu Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.

Skład Zarządu spółki Crop Serwis Kwidzyn nie uległ zmianie.

Obecnie Zarząd Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o. działa w składzie trzyosobowym:

- Arkadiusz Piskorski – Prezes Zarządu
- Mieczysław Sekuła – Członek Zarządu
- Adam Wojtas – Członek Zarządu

Zmiana w składzie Zarządu Makłowicz i Synowie Sp. z o.o.

W dniu 30 lipca 2024 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Makłowicz i Synowie sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianach w składzie Zarządu z dniem 01 sierpnia 2024 r. Zgromadzenie Wspólników odwołało Pana Bartosza Półgrabia z funkcji Prezesa Zarządu i powierzyło mu funkcję Wiceprezesa Zarządu do spraw finansowych, jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu powierzono Panu Piotrowi Szablowskiemu.

Obecnie Zarząd Makłowicz i Synowie sp. z o.o. działa w składzie:

- Piotr Szablowski – Prezes Zarządu
- Bartosz Półgrabia – Wiceprezes Zarządu
- Mikołaj Makłowicz – Wiceprezes Zarządu

Zmiana w składzie Rady Nadzorczej Makłowicz i Synowie Sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2024 r. Pan Ryszard Szatkowski złożył rezygnację z pełnienia Funkcji członka Rady Nadzorczej spółki Makłowicz i Synowie.

Obecnie Rada Nadzorcza Makłowicz i Synowie sp. z o.o. działa w składzie:

- Paweł Szataniak
- Mariusz Szataniak
- Robert Makłowicz
- Jerzy Pruski

6.9. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnane 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 2022 roku wywołała duże zawirowania na rynkach finansowych i surowcowych powodując znaczne osłabienie złotego wobec euro oraz dolara amerykańskiego, a także znaczny wzrost cen energii, ropy naftowej i gazu. Eskalacja działań wojennych zwiększa prawdopodobieństwo ponownego wzrostu cen surowców, co z kolei stanowi zagrożenie wzrostu inflacji. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu trudno jednak przewidzieć ostateczny wpływ wojny w Ukrainie zarówno na wyniki finansowe, jak i sytuację gospodarczą spółek Grupy,
- b) sytuacja ekonomiczna w kraju, wynikająca w szczególności z tempa wzrostu gospodarczego oraz kształtowania się głównych wskaźników makroekonomicznych - przekłada się na zasobność i siłę nabywczą polskiego społeczeństwa oraz stopień bezrobocia, co wpływa na poziom dochodów rozporządzalnych oraz zapotrzebowanie na artykuły konsumpcyjne spółek Grupy,
- c) kształtowanie się cen surowca – występująca zmienność na rynku surowców mięsnych, warzywnych oraz opakowań wpływa na opłacalność produkcji oraz wysokość generowanych marż, przy ograniczonej możliwości przełożenia wzrostów cen na klienta. Zarząd Emitenta obserwując w bieżącym okresie sytuację na rynku surowcowym podkreśla wpływ oddziaływania tych okoliczności na strukturę kosztów i osiągnane wyniki Spółki i Grupy w dotychczasowych i przyszłych okresach sprawozdawczych,
- d) sytuacja występująca na krajowym rynku energetycznym - ceny energii elektrycznej stanowią istotny dla uczestników gospodarki parametr, wpływając na jej konkurencyjność. Wzrost cen energii elektrycznej wynikający m.in. z rosnących kosztów uprawnień do emisji CO₂ oraz wysokie ceny węgla na globalnych rynkach wpływają negatywnie na koszty funkcjonowania przedsiębiorstw, ich pozycję konkurencyjną względem innych podmiotów, a także na ceny produktów i koszty utrzymania gospodarstwa domowego,
- e) presja cenowa ze strony odbiorców oraz zmiana struktury rynku handlu detalicznego (zmniejszenie się liczby sklepów handlu tradycyjnego, wzrost segmentu dyskontów, trend konsolidacji i usieciowienia na rynku – małe i średnie sklepy coraz częściej stają się częścią sieci lub grup zakupowych i działają na zasadzie franszyzy) – przyczynia się do wzrostu konkurencji cenowej i produktowej w branży przetwórstwa i ma wpływ na poziom sprzedaży produktów i usług świadczonych przez Grupę,
- f) liczba gospodarstw jednoosobowych, opierających się o inny model zakupowy niż gospodarstwa kilkusobowe, aktywność zawodowa kobiet, programy rządowe wsparcia rodzin, trend convenience, wzrost świadomości konsumentów i zwiększenie ich oczekiwań, patriotyzm konsumencki, udział zakupów on-line,
- g) zmiana przepisów prawa krajowego i międzynarodowego – może wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe spółek Grupy, poprzez zwiększenie kosztów prowadzonej działalności, ograniczenia w zakresie dostępności do danych rynków zbytu, czy też zwiększenia

konkurencyjności cenowej. Zarząd Emitenta analizuje zagrożenia / perspektywy dotyczące zmiany sytuacji gospodarczej (m.in. wpływ na poziom inflacji), jak i wzrostu kosztów pracy wynikających ze zmiany kwoty 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.
- e) projekty inwestycyjne zorientowane na rozwój Marki „Makłowicz i Synowie” umożliwiające wejście na rynek z produktami o wysokich walorach jakościowych, odpowiadające zmieniającym się potrzebom konsumentów przy częściowym wykorzystaniu istniejącej infrastruktury wpływają na wzrost poziomu konkurencyjności spółek Grupy,
- f) działania mające na celu optymalizację kosztową i projektową
 - wdrożenie oprogramowania WMS pozwalającego na lepszą kontrolę procesów logistycznych, a w obrębie magazynów usprawnienie gospodarki magazynowej oraz analizę zapasu i kontrolę przepływu produktów,
 - wdrożenie oprogramowania CMMS doskonalącego zarządzanie parkiem maszynowym, przeglądami i awaryjnością maszyn.

7. Podpisy osób uprawnionych

Paweł Szataniak - Prezes Zarządu

Bartosz Półgrabia - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Półgrabia - Wiceprezes Zarządu

Mariusz Szataniak - Członek Rady Nadzorczej
delegowany do pełnienia
funkcji Członka Zarządu