

GRUPA KAPITAŁOWA PAMAPOL

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 31 MARCA 2023 ROKU**



Rusiec, dnia 25.05.2023 r.

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie	4
1. Wybrane dane finansowe Grupy Pamapol	5
1.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
1.2 Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	6
2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 r. sporządzone zgodnie z MSR/MSSF	7
2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku	8
2.3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
3 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 r. sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości	12
3.1 Bilans Pamapol S.A.	12
3.2 Rachunek zysków i strat Pamapol S.A.	13
3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym Pamapol S.A.	15
3.4 Rachunek przepływów pieniężnych Pamapol S.A.	16
4 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 roku	17
4.1 Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Pamapol	17
4.2 Zasady sporządzania sprawozdania skonsolidowanego	18
4.3 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	18
4.4 Oświadczenie o zgodności.....	18
4.5 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	19
4.6 Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ. Wpływ transakcji walutowych na skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej Pamapol.....	20
4.7 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport (umowy znaczące) 20 <i>Umowy zawarte w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r.</i>	20
<i>Umowy zawarte po dacie bilansowej</i>	23
4.8 Cykliczność, sezonowość działalności	23
4.9 Segmenty operacyjne i geograficzne	23
4.10 Opis sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej.....	26
4.11 Emisje, wykupy i spłaty dłużnych papierów oraz kapitałowych papierów wartościowych	28
4.12 Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy	28
4.13 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie	29
4.14 Zysk na akcję	30
4.15 Wartość firmy	30
4.16 Rzeczowe aktywa trwałe	31
4.17 Wartości niematerialne	32
4.18 Wartość godziwa instrumentów finansowych	33
4.19 Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	33
4.20 Rezerwy	34
4.21 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	34
4.22 Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych.....	36
4.23 Działalność zaniechana.....	44
4.24 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	44

4.25	Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	45
5	Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 roku	45
5.1	Informacje ogólne	45
5.2	Zmiany wartości szacunkowych	45
5.3	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46
5.4	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	47
6	Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 r.	47
6.1	Opis organizacji Grupy Kapitałowej oraz zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta i ich skutki ..	47
6.2	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	49
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.....	49
6.4	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	50
6.5	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	51
6.6	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe.....	51
6.7	Kredyty, pożyczki, poręczenia i gwarancje	51
6.8	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	52
6.9	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	52
7	Podpisy osób uprawnionych.....	54

Wprowadzenie

Niniejszy rozszerzony raport skonsolidowany za I kwartał 2023 roku został sporządzony zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] i obejmuje dane finansowe Pamapol S.A. (Spółka, Emitent) oraz podmiotów zależnych tworzących Grupę Kapitałową Pamapol (Grupa, Grupa Kapitałowa, Grupa Pamapol).

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

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

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie „Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 roku”.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości zawartymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tj. z dnia 16 stycznia 2023 r. 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 I kwartał 2023 roku sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF przedstawione zostały w poniższej tabeli:

	od 01.01 do 31.03.2023 (tys. zł) (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2022 (tys. zł) (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2023 (tys. EUR) (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2022 (tys. EUR) (niebadane)
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	259 038	260 904	55 109	56 142
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 618	13 252	1 621	2 852
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 363	10 276	503	2 211
Zysk (strata) netto	2 350	8 805	500	1 895
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 397	8 785	510	1 890
Zysk/strata na akcję (zł)	0,07	0,25	0,015	0,054
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,7005	4,6472
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 509	10 323	-2 023	2 221
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 532	-7 379	-1 177	-1 588
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 867	-2 621	2 525	-564
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 174	323	-675	70
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,7005	4,6472

	31.03.2023 (tys. zł) (niebadane)	31.12.2022 (tys. zł) (badane)	31.03.2023 (tys. EUR) (niebadane)	31.12.2022 (tys. EUR) (badane)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	568 127	578 312	121 512	123 310
Zobowiązania długoterminowe	111 926	121 334	23 939	25 871
Zobowiązania krótkoterminowe	304 519	307 652	65 131	65 599
Kapitał własny	151 682	149 326	32 442	31 840
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	150 870	148 473	32 268	31 658
Kurs zł / EUR na koniec okresu	X	X	4,6755	4,6899

1.2 Wybrane jednostkowe dane finansowe

Podstawowe pozycje skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 roku sporządzonego zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	w tys. zł		w tys. EUR	
	od 01.01 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2022 (niebadane)
I. Przychody ze sprzedaży	72 198	84 191	15 360	18 117
II. Zysk z działalności operacyjnej	-712	3 447	-152	742
III. Zysk/strata brutto	-1 716	2 753	-365	592
IV. Zysk/strata netto	-1 268	2 753	-270	592
V. Przyływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 324	5 357	-707	1 153
VI. Przyływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 067	-2 408	-653	-518
VII. Przyływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 078	-238	868	-51
VIII. Przyływy pieniężne netto, razem	-2 313	2 711	-492	584
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)	-0,04	0,08	-0,008	0,017
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,7005	4,6472

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 31.03.2023 (niebadane)	Stan na 31.12.2022 (badane)	Stan na 31.03.2023 (niebadane)	Stan na 31.12.2022 (badane)
XI. Aktywa razem	237 229	226 272	50 739	48 246
XII. Zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe i rezerwy długoterminowe	18 504	20 033	3 958	4 272
XIII. Zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe i rezerwy krótkoterminowe	92 564	78 810	19 798	16 804
XIV. Kapitał własny	126 161	127 429	26 983	27 171
XV. Kapitał zakładowy	34 750	34 750	7 432	7 410
XVI. Liczba akcji	34 750 050	34 750 050	34 750 050	34 750 050
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,63	3,67	0,78	0,77
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6755	4,6899

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

	Okres bieżący	Okres porównawczy
	31.03.2023	31.12.2022
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu – dane bilansu	4,6755	4,6899
	31.03.2023	31.03.2022
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	4,7005	4,6472

2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 r. sporządzone zgodnie z MSR/MSSF

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2023 (niebadane)	Stan na 31.12.2022 (badane)
I. AKTYWA TRWAŁE	259 383	257 432
Wartość firmy	1 673	1 673
Wartości niematerialne	4 155	4 404
Rzeczowe aktywa trwałe	233 172	230 810
Nieruchomości inwestycyjne	2 860	2 630
Inne trwałe aktywa niefinansowe	11 954	12 745
Pochodne instrumenty finansowe	1 612	1 612
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 949	3 550
II. AKTYWA OBROTOWE	308 744	320 880
Zapasy	160 633	183 228
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	128 913	115 383
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	813	722
Pochodne instrumenty finansowe	1 370	1 370
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3 322	3 322
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 553	16 727
Aktywa obrotowe bez aktywów przeznaczonych do sprzedaży	308 604	320 752
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	140	128
AKTYWA RAZEM	568 127	578 312

I. KAPITAŁ WŁASNY	151 682	149 326
<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	-1 581	-1 581
Zyski zatrzymane:	61 810	59 413
- zysk (strata) z lat ubiegłych	59 413	25 908
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 397	33 505
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	150 870	148 473
Udziały niedające kontroli	812	853
II. ZOBOWIĄZANIA	416 445	428 986
Zobowiązania długoterminowe	111 926	121 334
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	64 872	72 383
Leasing finansowy	22 328	23 943
Pochodne instrumenty finansowe	880	880
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	14 655	14 911
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 825	7 781
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 168	1 168
Pozostałe rezerwy długoterminowe	198	268
Zobowiązania krótkoterminowe	304 519	307 652
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	142 539	171 669
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 515	4 492
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	121 951	94 463
Leasing finansowy	10 616	11 113
Pochodne instrumenty finansowe	4 233	4 233
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 377	14 525
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9 148	7 029
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	304 379	307 524
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	140	128
PASYWA RAZEM	568 127	578 312

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄCA AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (w zł)	Stan na 31.03.2023 (niebadane)	Stan na 31.12.2022 (badane)
Wartość księgowa	150 870	148 473
Liczba akcji	34 750 050	34 750 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,34	4,27

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	Okres od 01.03.2023 do 31.03.2023 (niebadane)	Okres od 01.03.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	259 038	260 904
Koszt własny sprzedaży	209 924	208 518
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	49 114	52 386
Koszty sprzedaży	25 423	24 074
Koszty ogólnego zarządu	16 823	13 601
Pozostałe przychody operacyjne	2 868	1 773
Pozostałe koszty operacyjne	2 118	3 232
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 618	13 252
Przychody finansowe	445	625
Koszty finansowe	5 700	3 601
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 363	10 276
Podatek dochodowy	13	1 471
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 350	8 805
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	2 350	8 805
- w tym zysk (strata) netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 397	8 785
- w tym zysk (strata) netto mniejszości	-47	20

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (zł)	Okres od 01.03.2023 do 31.03.2023 (niebadane)	Okres od 01.03.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
z działalności kontynuowanej:		
- podstawowy	0,07	0,25
- rozwodniony	0,07	0,25
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,07	0,25
- rozwodniony	0,07	0,25

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 (niebadane)	Okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
Zysk (strata) netto	2 350	8 805
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego przed opodatkowaniem	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-
Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody	2 350	8 805
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 397	8 785
- podmiotom niekontrolującym	-47	20

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 01.01.2023 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 31.03.2023							
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością	-	-	-	-	-	6	6
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 r. do 31.03.2023 r.	-	-	-	2 397	2 397	-47	2 350
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2023 r.	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2023 roku	34 750	55 891	-1 581	61 810	150 870	812	151 682

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

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 (niebadane)	Okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 363	10 276
Korekty:	-11 594	1 022
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	5 410	5 087
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-244	-
Zysk (strata) na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-272	-230
Zyski (straty) kursowe	187	173
Koszty odsetek	4 592	2 616
Przychody z odsetek	-	5
Przychody z dywidend	-	-
Inne korekty	-	-
Zmiana stanu zapasów	21 276	15 281
Zmiana stanu należności	-8 683	-33 489
Zmiana stanu zobowiązań	-33 667	5 722
Zmiana stanu rezerw	-193	5 857
Przepływy pieniężne z działalności	-9 231	11 298
Zapłacony podatek dochodowy	-278	-975
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 509	10 323
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>	-	-
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	264	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	- 4 732	-2 428
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	73	398
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	12	9
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe i pożyczki udzielone na rzecz osób trzecich	- 1 185	-5 966
Otrzymane spłaty zaliczek i pożyczek udzielonych na rzecz osób trzecich	36	608
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych do środków trwałych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 532	-7 379
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	42 706	40 009
Spłaty kredytów i pożyczek	-22 849	-37 725
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3 398	-2 392
Odsetki zapłacone	-4 592	-2 513
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 867	-2 621
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-3 174	323
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 174	323
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 727	8 336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	13 553	8 659

3 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 r. sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

3.1 Bilans Pamapol S.A.

	stan na 31.03.2023 (niebadane)	stan na 31.12.2022 (badane)	stan na 31.03.2022 (niebadane)
I. Aktywa trwałe	132 634	130 294	118 837
1. Wartości niematerialne i prawne	1 273	1 350	1 315
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	50 665	51 099	35 559
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	78 995	76 563	77 213
4.1. Nieruchomości	3 000	2 759	3 409
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	75 995	73 804	73 804
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	75 995	73 804	73 804
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności	75 995	73 804	73 804
- udzielone pożyczki	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 701	1 282	4 750
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 701	1 282	4 750
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	104 595	95 978	101 776
1. Zapasy	54 023	54 940	47 378
2. Należności krótkoterminowe	49 119	37 732	47 977
2.1. Od jednostek powiązanych	6 054	754	934
2.2. Od pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3. Od pozostałych jednostek	43 065	36 978	47 043
3. Inwestycje krótkoterminowe	508	2 821	5 541
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	508	2 821	5 541
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	508	2 821	5 541
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	945	485	880
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-
IV. Akcje (udziały) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM	237 229	226 272	220 613

	stan na 31.03.2023 (niebadane)	stan na 31.12.2022 (badane)	stan na 31.03.2022 (niebadane)
PASYWA			
I. Kapitał własny	126 161	127 429	125 040
1. Kapitał zakładowy	34 750	34 750	34 750
2. Kapitał zapasowy	87 537	87 537	84 695
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-	-
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 142	-	2 842
6. Zysk (strata) netto	-1 268	5 142	2 753
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 068	98 843	95 573
1. Rezerwy na zobowiązania	8 002	5 086	7 600
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 384	1 370	1 656
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 478	1 478	1 570
a) długoterminowa	403	403	650
b) krótkoterminowa	1 075	1 075	920
1.3. Pozostałe rezerwy	5 140	2 238	4 374
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	5 140	2 238	4 374
2. Zobowiązania długoterminowe	15 283	16 771	7 732
2.1. Wobec jednostek powiązanych	607	681	892
2.2. Wobec pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3. Wobec pozostałych jednostek	14 676	16 090	6 840
3. Zobowiązania krótkoterminowe	86 005	75 089	77 836
3.1. Wobec jednostek powiązanych	12 537	8 126	10 246
3.2. Wobec pozostałych jednostek, których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3.3. Wobec pozostałych jednostek	73 139	66 906	67 138
3.4. Fundusze specjalne	329	57	452
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 778	1 897	2 405
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 778	1 897	2 405
- długoterminowe	1 434	1 489	2 107
- krótkoterminowe	344	408	298
PASYWA RAZEM	237 229	226 272	220 613

3.2 Rachunek zysków i strat Pamapol S.A.

	Okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 (niebadane)	Okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	72 198	84 191
- od jednostek powiązanych	5 937	1 219
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	61 064	77 084
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 134	7 107
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	60 700	69 524
- jednostkom powiązanym	5 470	855
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	51 410	63 365
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 290	6 159
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 498	14 667
IV. Koszty sprzedaży	9 950	8 955
V. Koszty ogólnego zarządu	3 078	2 522
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	-1 530	3 190

VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 337	614
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	138	178
2. Dotacje	292	313
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	244	-
4. Inne przychody operacyjne	663	123
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	519	357
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3. Inne koszty operacyjne	519	357
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-712	3 447
X. Przychody finansowe	3	38
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od pozostałych jednostek, w tym:	-	-
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
2. Odsetki, w tym:	3	3
- od jednostek powiązanych	-	-
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
5. Inne	-	35
XI. Koszty finansowe	1 007	732
1. Odsetki, w tym:	884	514
- dla jednostek powiązanych	47	30
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
4. Inne	123	218
XII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
XIII. Zysk (strata) brutto	-1 716	2 753
XIV. Podatek dochodowy	-448	-
a) część bieżąca	-43	-
b) część odroczone	-405	-
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XVI. Zysk (strata) netto	-1 268	2 753

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)

Zysk (strata) netto	-1 268	2 753
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	1 121	5 029
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 750 050	34 750 050
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,04	0,08
Zanalizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,03	0,15

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym Pamapol S.A.

	okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 (niebadane)	okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 (badane)	okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	127 429	122 287	122 287
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	127 429	122 287	122 287
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	34 750	34 750	34 750
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	34 750	34 750	34 750
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	87 537	84 695	84 695
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	2 842	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	2 842	-
- z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość minimalną)	-	2 842	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	87 537	87 537	84 695
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 142	2 842	2 842
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 142	2 842	2 842
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	5 142	2 842	2 842
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	2 842	-
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	2 842	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 142	-	2 842
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	5 142	-	2 842
6. Wynik netto	-1 268	5 142	2 753
a) zysk netto	-1 268	5 142	2 753
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	126 161	127 429	125 040
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	126 161	127 429	125 040

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych Pamapol S.A

	okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)	okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 (niebadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-1 268	2 753
II. Korekty razem:	-2 056	2 604
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	1 345	1 345
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 239	732
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-309	-178
6. Zmiana stanu rezerw	2 916	3 039
7. Zmiana stanu zapasów	917	-587
8. Zmiana stanu należności	-11 351	-17 327
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 196	16 044
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 009	-464
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	- 3 324	5 357
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	85	348
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73	339
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	12	9
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	-
- odsetki	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	3 152	2 756
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	961	2 756
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 192	-
a) w jednostkach powiązanych	2 192	-
- nabycie aktywów finansowych	2 192	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-3 067	-2 408
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	7 144	7 295
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	3 699	5 032
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	3 445	2 263
II. Wydatki	3 066	7 533
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	925	6 121
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	903	710
8. Odsetki	1 238	702

9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	4 078	-238
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-2 313	2 711
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 313	2 711
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 821	2 830
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	508	5 541

4 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 roku

4.1 Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Pamapol

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Pamapol jest Pamapol S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”]. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Łodzi -Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000211414. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 730365765.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

- przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu,
- przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu,
- produkcja wyrobów z mięsa, wyłączając wyroby z mięsa drobiowego,
- pozostałe przetwarzanie i konserwowanie owoców i warzyw,
- wytwarzanie gotowych posiłków i dań,
- prowadzenie działalności handlowej (wyroby własne i towary),
- świadczenie usług składowania i przechowywania towarów,
- świadczenie usług związanych z uprawami warzyw i ich zbiorem,
- świadczenie usług z tytułu przerobu warzyw,
- uprawy rolne, warzywnictwo, ogrodnictwo,
- działalność usługowa związana z produkcją roślinną,
- wynajem maszyn i urządzeń rolniczych,
- działalność usługowa związana z przetwórstwem i konserwowaniem warzyw i owoców,
- produkcja mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu i królików,
- produkcja mięsa z drobiu i królików,
- produkcja konserw, przetworów z mięsa, podrobów mięsnych i krwi,
- działalność usługowa związana z wytwarzaniem wyrobów z mięsa,
- sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa.

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

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne: Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie (WZPOW) , Mitmar Sp. z o.o. z siedzibą w Głownie (MITMAR), Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o. (Crop Serwis) z siedzibą w Kwidzynie oraz Makłowicz i Synowie Sp. z o.o.. Informacja o nowym podmiocie w Grupie Kapitałowej została zamieszczona w pkt.6.1 niniejszego raportu

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	31.03.2023	31.12.2022
WZPOW Sp. z o.o.	Kwidzyn	97,28%	97,28%
MITMAR Sp. z o.o.	Głowno	100,00%	100,00%
CROP Serwis Sp. z o.o.	Kwidzyn	77,77%	77,77%
Makłowicz i Synowie Sp. z o.o.	Rusiec	60%	0%

4.2 Zasady sporządzania sprawozdania skonsolidowanego

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie i zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2023 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 2022 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy 2022 r., tj. do dnia 31 marca 2022 r.

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

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

Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. WZPOW osiągnęła zysk netto w wysokości 2 941 tys. zł (za rok 2022 zysk netto 2 968 tys. zł, za rok 2021 zysk netto 3 185 tys. zł; za rok 2020 zysk netto 478 tys. zł).

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

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

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

4.3 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt błędów i zmian zasad rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

4.4 Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34

„Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 r.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2022 sporządzone zostało również zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2022 r.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 25 maja 2023 r.

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółki Grupy Kapitałowej nie są w stanie w sposób wiarygodny określić, na ile trwająca wojna w Ukrainie przełoży się na działalność operacyjną oraz osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe zarówno przez Emitenta, jak i spółki Grupy.

Ocena wpływu pandemii COVID-19

Zarówno w 2022 r. jak i w I kwartale 2023 r. sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się pandemii była stabilna i nie miała istotnego wpływu na działalność spółek Grupy Kapitałowej. Uwzględniając zdarzenia związane z pandemią COVID -19 występujące w poprzednich okresach sprawozdawczych spółki Grupy Kapitałowej śledzą bieżącą sytuację oraz podejmują działania mające na celu eliminację możliwych ryzyk dla prowadzonej działalności związanych z dalszym rozwojem pandemii zarówno w kraju, jak i na świecie. Spółki Grupy Kapitałowej mają zabezpieczone środki ochrony osobistej oraz posiadają procedury na wypadek wystąpienia zakażenia wśród pracowników. W ocenie Zarządu Emitenta, o ile nie zostaną wprowadzone restrykcje na poziomie krajowym, pandemia COVID-19 nie powinna mieć istotnego wpływu na funkcjonowanie spółek Grupy w przyszłości.

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

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

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

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

W niniejszym rozdziale przedstawiono w szczególności umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej Pamapol zawarte przez Emitenta i jego jednostki zależne w okresie od 1 stycznia 2023 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

Umowy zawarte w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r.

Zawarcie aneksu do umowy kredytu konsorcjalnego w sprawie zwiększenia wysokości kredytu skupowego

W dniu 12 grudnia 2022 r. Emitent otrzymał z banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (PKO BP, Agent Kredytu) informację dotyczącą uwzględnienia wniosku spółki zależnej - Warmińskich Zakładów Przetwórstwa Owocowo - Warzywnego Sp. z o.o. (WZPOW) w sprawie zwiększenia wysokości kredytu obrotowego odnawialnego (skupowego) w złotych, udzielonego WZPOW w ramach umowy kredytu konsorcjalnego z dnia 21 września 2017 r. zawartej pomiędzy Emitentem, WZPOW, Mitmar Sp. z o.o. jako Kredytobiorcami oraz Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o. jako Poręczycielem, a PKO BP, Credit Agricole Bank Polska S.A. (Credit Agricole) oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) jako Kredytodawcami (Umowa Kredytu, raport bieżący nr 18/2017), zmienionej aneksem z dnia 28 stycznia 2022 r. (raport bieżący nr 2/2022).

Zgodnie z treścią tej informacji, Kredytodawcy wyrazili zgodę na zwiększenie wysokości kredytu obrotowego odnawialnego (skupowego) (Kredyt C), udzielonego w ramach Umowy Kredytu, do kwoty 60 mln zł, tj. o kwotę 25 mln zł, przy czym w zwiększonej kwocie będą uczestniczyć tylko PKO BP i BGK (udziały po 50% w dodatkowej kwocie), a Credit Agricole wyraża zgodę na takie dodatkowe zadłużenie (raport bieżący nr 40/2022)

Ponadto, na wniosek Kredytobiorców Kredytodawcy wyrazili zgodę na czasowe odstępstwo, do dnia 30 czerwca 2023 r., od określonego w Umowie Kredytu poziomu wskaźnika udziału kapitałów własnych w sumie bilansowej, takie samo jak miało miejsce na dzień bilansowy 30 września 2022 r. Uzyskanie tej zgody w obecnym terminie, tj. przed datami bilansowymi, umożliwi w ocenie Emitenta uniknięcie sytuacji, która miała miejsce w przypadku raportu okresowego PAMAPOL S.A. za III kwartał 2022 r. (zob. pkt 6.7 Rozszerzonego skonsolidowanego raportu okresowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku), kiedy to uzyskanie zgody na zmianę poziomu ww. wskaźnika już po zakończeniu okresu sprawozdawczego wymagało zaprezentowania zobowiązań z tytułu określonych kredytów

udzielonych przez Kredytodawców w pozycji krótkoterminowej, wobec wymogu MSR 1 par. 74.

W dniu 31 stycznia 2023 r. doszło do podpisania stosownego aneksu (Aneks) zmieniającego ww. Umowę Kredytu.

Zgodnie z treścią Aneksu zwiększeniu uległa wysokość kredytu obrotowego odnawialnego (skupowego) (Kredyt C), udzielonego WZPOW w ramach Umowy Kredytu Konsorcjalnego, do kwoty 60 mln zł, tj. o kwotę 25 mln zł, przy czym w zwiększonej kwocie uczestniczą PKO BP i BGK (udziały po 50% w dodatkowej kwocie kredytu).

Zmiana wysokości Kredytu C wpłynie w znaczący sposób na wzmocnienie prawidłowej działalności operacyjnej WZPOW w zakresie zwiększenia poziomu zakupu surowca warzywnego, a przede wszystkim zapewni prawidłową i skuteczną realizację zobowiązań wobec dostawców tego surowca, co w dalszej perspektywie przyczyni się bezpośrednio do dalszego wzrostu wolumenu sprzedaży produktów na rynku krajowym i zagranicznym.

Ponadto w treści Aneksu, uwzględniając wniosek Kredytobiorców, Kredytodawcy wyrazili zgodę, o której mowa w raporcie bieżącym nr 40/2022 - na czasowe odstępstwo, do dnia 30 czerwca 2023 r., od określonego w Umowie Kredytu poziomu wskaźnika udziału kapitałów własnych w sumie bilansowej, takie samo jak miało miejsce na dzień bilansowy 30 września 2022r.

W związku z zawarciem Aneksu zmianie uległa wysokość najwyższej sumy zabezpieczenia z poziomu 305 mln zł do poziomu 342,5 mln zł w ramach:

- zastawu rejestrowego ustanowionego na środkach obrotowych (zapasach) i zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i środkach trwałych Kredytobiorców oraz
- zabezpieczenia hipotecznego (hipoteki umowne łączne) na nieruchomościach gruntowych zabudowanych stanowiących własność Emitenta położonych w Ruścu, nieruchomościach WZPOW położonych w Kwidzynie i nieruchomości inwestycyjnej tej spółki w Grudziądzu oraz nieruchomościach położonych w Głównie będących własnością Mitmar.

Na mocy porozumienia dodatkowego z dnia 13 lutego 2023 r. zmianie z poziomu 342,5 mln zł do poziomu 355 mln zł uległa wysokość najwyższej sumy zabezpieczenia.

W związku z zawarciem Aneksu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w treści Uchwały Nr 4 z dnia 12 kwietnia 2023 r. zatwierdziło zmiany ustanowionych zabezpieczeń na majątku i akcjach Spółki.

Podpisanie z Propinquus sp. z o.o. Umowy Wspólników

W dniu 6 marca 2023 r. pomiędzy Pamapol S.A. a Propinquus sp. z o.o., której głównym wspólnikiem jest Pan Robert Makłowicz (dalej odpowiednio „Pamapol”, „Propinquus”, łącznie: „Strony”) doszło do podpisania Umowy Wspólników, której celem jest rozpoczęcie przez Strony współpracy w branży spożywczej, w ramach której Pamapol oraz Propinquus będą wspólnie tworzyć produkty spożywcze. Pamapol zobowiązał się przy tym zapewnić spółce joint venture, której wspólnikami będą Propinquus oraz Pamapol („Spółka”), moce produkcyjne oraz finansowanie, a Propinquus zobowiązał się wnieść do Spółki zorganizowaną część przedsiębiorstwa, w tym prawa z umowy licencyjnej na unijne znaki towarowe „Makłowicz i Synowie” (słowny i słowno-graficzny), objęte prawem z rejestracji udzielonym przez Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej („Znak Towarowy”).

W Umowie Wspólników Strony uzgodniły, iż Pamapol będzie właścicielem udziałów stanowiących 60% kapitału zakładowego tej Spółki, a Propinquus - 40%. Pamapol wnieść do Spółki wkład gotówkowy w wysokości 2 mln zł, a Propinquus – wkład niepieniężny o wartości

1,2 mln zł, w postaci zespołu składników majątkowych Propinquus, tworzących łącznie Dział Marketingu i Sprzedaży Produktów Propinquus, w skład którego wchodzi m.in. prawa do korzystania z receptur wytworzenia produktów, prawa i obowiązki wynikające z zawartych umów o pracę z pracownikami Propinquus wchodzącymi w skład ww. działu, prawa i obowiązki Propinquus z jego umowy o udzielenie licencji wyłącznej na korzystanie ze Znaków Towarowych z Robertem Makłowiczem i Agnieszką Makłowicz prowadzącymi wspólnie działalność gospodarczą w ramach spółki cywilnej pod nazwą „MAKŁOWICZ S.C. Agnieszka Makłowicz, Robert Makłowicz”, a także prawa i obowiązki Propinquus wynikające z umów z kontrahentami zawartych w ramach działalności Działu Marketingu i Sprzedaży Produktów, i innych.

W Umowie Wspólników postanowiono, iż Strony spowodują, że Spółka oraz Pamapol zawrą umowę dotyczącą zlecenia Pamapol przez Spółkę produkcji określonych produktów („Umowa o Współpracy”) i do momentu uruchomienia Zakładu Produkcyjnego, o którym mowa poniżej, Pamapol będzie tą produkcję realizował.

Od momentu uruchomienia Zakładu Produkcyjnego Spółka będzie posiadała wyłączność na produkcję określonych produktów. Postanowiono ponadto, iż Umowa o Współpracy będzie zawierała zasady dotyczące wyłączności sprzedaży przez Spółkę w odniesieniu do określonych produktów.

W Umowie Wspólników postanowiono, iż Pamapol na podstawie odrębnej umowy ze Spółką, udostępni Spółce za wynagrodzeniem, pracowników lub współpracowników działu handlowego obsługujących segment hurtowy, którzy będą oferować/sprzedawać produkty sprzedawane przez Spółkę. Pamapol będzie ponadto zobowiązany do zawarcia ze Spółką umów, na podstawie których Spółce zostanie udzielone finansowanie zapewniające prowadzenie działalności, na warunkach nie gorszych niż warunki rynkowe dla takiego rodzaju finansowania oferowanego przez instytucje finansowe.

Umowa Wspólników zawiera warunki przedłużania umowy o udzielenie licencji wyłącznej na korzystanie ze Znaków Towarowych w zależności od wyników finansowych Spółki, w tym warunkujące przedłużenie umowy o udzielenie licencji, poziomy odszkodowań płatnych przez Pamapol w sytuacji, gdy skumulowany zysk netto Spółki do końca 2027 roku nie osiągnie kwoty 10 mln zł (indeksowanej w oparciu o mechanizm bazujący na wskaźniku inflacji w strefie euro).

Zgodnie z postanowieniami Umowy Wspólników w okresie jej obowiązywania Strony mogą podjąć decyzję o budowie Zakładu Produkcyjnego, którego właścicielem lub dzierżawcą będzie Spółka.

W przypadku podjęcia takiej decyzji Pamapol będzie zobowiązany do wniesienia do Spółki, w zamian za nowe udziały, wkładu gotówkowego w wysokości 13 mln zł (indeksowanej w oparciu o mechanizm bazujący na wskaźniku inflacji w strefie euro), a Propinquus obejmie udziały w Spółce w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziału w wysokości 83% w prawie z rejestracji Znaków Towarowych. Proporcje udziałów Stron w kapitale zakładowym pozostaną przy tym niezmiennione. Zarząd Pamapol zwraca uwagę, iż decyzja w sprawie budowy Zakładu Produkcyjnego może zostać podjęta w perspektywie kilku lat lub nie być podjęta w ogóle.

Umowa została zawarta na okres 30 lat, przy czym przewiduje możliwość zmniejszenia zaangażowania w Spółce każdej ze Stron w okresie wcześniejszym.

Umowa Wspólników zawiera szereg postanowień dotyczących kar umownych do zapłaty przez Strony w przypadku naruszenia jej postanowień, o wartościach nie wyższych niż 20 mln zł za naruszenia z danego tytułu lub wyliczanych jako wielokrotność EBITDA Spółki. W przypadku naruszenia niektórych zobowiązań Strony zastrzegły sobie prawo dochodzenia odszkodowania

uzupełniającego na zasadach ogólnych Kodeksu Cywilnego, o ile kwota kary umownej nie pokryje poniesionej szkody.

Umowy zawarte po dacie bilansowej

Po dacie bilansowej, tj. w okresie od 1 kwietnia 2023 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu Emitent i spółki zależne nie zawierały umów istotnych dla działalności Grupy Kapitałowej.

4.8 Cykliczność, sezonowość działalności

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

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

W przypadku MITMAR wahania w poziomie generowanych przychodów ze sprzedaży w ciągu roku między miesiącem o najwyższej i miesiącem o najniższej sprzedaży w poprzednich latach nie były znaczące. Wzrost przychodów ze sprzedaży w poprzednich okresach sprawozdawczych zauważalny był w okresach przedświątecznych oraz w okresach letnich.

4.9 Segmenty operacyjne i geograficzne

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych brane są pod uwagę linie produktowe, które reprezentują główne usługi oraz wyroby wytwarzane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług / wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem obszaru związanego z utratą wartości aktywów – przy ustalaniu wyniku segmentu nie uwzględnia się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, w tym również wartości firmy.

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

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

Żywność przetworzona

- kategorie: dania gotowe, zupy, pasztety, konserwy mięsne,

- kategorie: mrożonki, warzywa konserwowe.

Mięso nieprzetworzone

- kategorie: mięso w formie chłodzonej i mrożonej (półtusze, elementy)

Spółki działające w ramach poszczególnych segmentów

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

Żywność przetworzona – PAMAPOL S.A. Rusiec, WZPOW Sp. z o.o. Kwidzyn, Crop Serwis Sp. z o.o. Kwidzyn, Makłowicz i Synowie Sp. z o.o.

Mięso nieprzetworzone – MITMAR Sp. z o.o. Głowno

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

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

Dokonano wyłączeń przychodów ze sprzedaży i marż realizowanych pomiędzy segmentami.

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

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

SEGMENTY OPERACYJNE – UZGODNIENIE WYNIKU OPERACYJNEGO

w tys. zł	Żywność przetworzona	Mięso nieprzetworzone	Pozostałe towary	Pozostałe usługi	Ogółem
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	140 967	112 653	4 808	610	259 038
Przychody ze sprzedaży między segmentami	14 580	4 912	32	236	19 760
Przychody ogółem	155 547	117 565	4 840	846	278 798
Wynik operacyjny segmentu	6 157	654	416	243	7 470
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	349	-228	-	27	148
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	6 506	426	416	270	7 618
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	145 236	113 269	2 217	182	260 904
Przychody ze sprzedaży między segmentami	5 648	5 537	330	323	11 838
Przychody ogółem	150 884	118 806	2 547	505	272 742
Wynik operacyjny segmentu	7 029	5 782	258	127	13 196
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	351	-230	-22	-43	56
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	7 380	5 552	236	84	13 252

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

SEGMENTY OPERACYJNE

w tys. zł	Żywność przetworzona	Mięso nieprzetworzone	Ogółem
Za okres od 01.01 do 31.03.2023			
Przychody od klientów zewnętrznych	140 967	112 653	253 620
Wynik operacyjny segmentu	6 506	426	6 932
Aktywa segmentu	466 543	179 504	646 047
Za okres od 01.01 do 31.03.2022			
Przychody od klientów zewnętrznych	145 236	113 269	258 505
Wynik operacyjny segmentu	7 380	5 552	12 932
Aktywa segmentu	406 974	162 055	569 029

UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM

w tys. zł	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	278 798	272 742
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-19 760	-11 838
Przychody ze sprzedaży	259 038	260 904
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	7 470	13 196
Korekty inne	148	56
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostki zależnej	-	-
Wyłączenie wyniku transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 618	13 252
Przychody finansowe	445	625
Koszty finansowe (-)	-5 700	-3 601
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 363	10 276

Segmenty geograficzne

Sprzedaż Grupy Kapitałowej została podzielona na trzy segmenty geograficzne:

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

Do przychodu każdego z segmentów przyporządkowany jest koszt własny sprzedaży.

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Wyszczególnienie (w tys. zł)	od 01.01 do 31.03.2023			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	125 005	94 293	39 740	259 038
Koszty własne sprzedaży	97 547	81 296	31 081	209 924
Wynik segmentu	27 458	12 997	8 659	49 114
Nieprzypisane przychody	-	-	-	3 313
Nieprzypisane koszty	-	-	-	50 064
Zysk/Strata brutto	-	-	-	2 363

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

4.10 Opis sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej

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

LP	wskaźnik	Definicja wskaźnika	1 kw 2023	2022	1 kw 2022	2021	1 kw 2021
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem / pasywa ogółem	0,73	0,74	0,75	0,75	0,72
2	Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi	Kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe	1,02	1,05	1,02	0,86	1,03
3	Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	1,01	1,04	1,02	0,89	1,03
4	Wskaźnik płynności szybkiej	Aktywa obrotowe – zapasy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,47	0,44	0,52	0,38	0,60
5	Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	Zapasy x liczba dni w okresie 365 / koszt własny sprzedaży *	69	76	55	82	51
6	Wskaźnik rotacji należności w dniach	Stan należności handlowych x liczba dni w okresie 365 / przychody ze sprzedaży netto *	45	37	46	45	54
7	Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie 365 / koszt własny sprzedaży *	61	71	65	85	50
8	Wskaźnik rentowności sprzedaży	Zysk (strata) netto / Przychody ze sprzedaży	0,9%	3,0%	3,4%	1,6%	2,2%
9	Wskaźnik rentowności operacyjnej	Zysk na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży netto	2,9%	5,6%	5,1%	2,9%	3,4%
10	Wskaźnik rentowności aktywów	Zysk (strata) netto / Aktywa ogółem	0,4%	5,8%	1,8%	2,7%	1,1%

* liczba dni w okresie 1 kw. 2023 r. 1 kw. 2022 r., 1 kw. 2021 to 90 dni, a w przypadku roku 2022 i 2021 to 365 dni.

W okresie I kw. 2023 r. skonsolidowane przychody Grupy Pamapol wyniosły 259 038 tys. zł i były o niespełna 1% niższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedzającego (260 904 tys. zł). Jednocześnie w okresie I kw. 2023 r. Grupa wypracowała zysk w wysokości 2,35 mln. zł, który był niższy o 6,46 mln. zł wobec zysku wypracowanego w okresie I kw. 2022 r (8,8 mln. zł.). Emitent zaznacza, iż wpływ na wyniki finansowe w poprzednich okresach sprawozdawczych miała sytuacja polityczno- gospodarcza związana z wybuchem wojny w Ukrainie, powodująca zwiększony popyt na produkty spółek Grupy oraz osiąganą marżę z prowadzonej działalności.

Na osiągnięte w bieżącym okresie sprawozdawczym wyniki finansowe bezpośrednio oddziaływanie miały znaczne podwyżki cen prądu, surowców produkcyjnych, opakowań, a także wzrost kosztów finansowania oraz płacy minimalnej. Czynniki te przełożyły się na zmniejszenie osiągniętej marży w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego. Ponadto w Pamapol wystąpiły zwiększone koszty związane z planowanym rozwojem projektu „Makłowicz”, co przy spadającej dynamice popytu konsumenckiego będącego skutkiem wysokiej inflacji bezpośrednio przełożyło się na wypracowany niższy zysk wypracowany przez Grupę r/r.

Zarządy spółek Grupy Kapitałowej podkreślają, iż 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.

Znaczący wpływ na wysokość przychodów w okresie sprawozdawczym miały w szczególności zdarzenia związane z rozwojem nowych indeksów produktowych, intensyfikacją sprzedaży, zrealizowane przez spółki z Grupy w poprzednich okresach sprawozdawczych inwestycje w rozwój potencjału skali działalności oraz poprawy jej efektywności. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, że w sytuacji znacznego wzrostu kosztów produkcji, ceny sprzedaży do największych odbiorców, którymi są sieci handlowe, są korygowane z opóźnieniem, a każda zmiana cennika dla tych odbiorców jest poprzedzona długimi negocjacjami wynikającymi z ich silnej pozycji rynkowej.

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

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

Poniżej zaprezentowano zestawienie podstawowych pozycji danych finansowych spółek zależnych Emitenta:

WZPOW

(dane jednostkowe w tys. PLN)	I kw.2023	2022	I kw. 2022	2021	I kw. 2021
Przychody ze sprzedaży	74 021	287 542	64 812	217 436	58 826
EBITDA	8 436	27 441	6 772	15 261	5 326
EBIT	6 106	18 688	4 757	7 769	3 550
Zysk/strata netto	2 941	2 968	2 761	3 185	2 630

* Bieżący rok obrotowy WZPOW obejmuje okres od 1 czerwca 2021 r. do 31 maja 2023 r. Natomiast dane zaprezentowane powyżej obejmują okresy zgodne z okresami przyjętymi dla skonsolidowanego sprawozdania GK Pamapol.

Mitmar

(dane jednostkowe w tys. PLN)	I kw.2023	2022	I kw. 2022	2021	I kw. 2021
Przychody ze sprzedaży	131 726	552 843	123 155	355 645	74 029
EBITDA	3 950	35 955	7 687	12 310	2 777
EBIT	2 605	32 781	7 002	10 043	2 233
Zysk/strata netto	1 271	80 623	5 462	6 440	1 168

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 marca 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie miały miejsca żadne emisje, wykupy i spłaty dłużnych papierów oraz kapitałowych papierów wartościowych.

4.12 Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

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

W ramach umowy kredytu konsorcjalnego zawartej w dniu 21 września 2017 r. pomiędzy Emitentem, Warmińskimi Zakładami Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. (WZPOW), Mitmar Sp. z o.o. (Mitmar) jako Kredytobiorcami oraz Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o. jako Poręczycielem a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Credit Agricole Bank Polska S.A. i Bankiem Gospodarstwa Krajowego jako Kredytodawcami, zmienionej ostatnio aneksem z dnia 31 stycznia 2023 r. dalej Umowa Kredytu (Aneks, raport bieżący nr 2/2023), 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, WZPOW oraz Mitmar do łącznej kwoty równej 50 mln zł, w wysokości odpowiadającej kwocie dywidendy.

4.13 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Utrata wartości aktywów trwałych

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

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 01.01.2023 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 4.16, 4.17.

Rezerwy

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

Aktywa na podatek odroczony

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Wartość firmy

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

4.14 Zysk na akcję

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

Zysk na jedną akcję (w zł)	Okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	Okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza	2 350	8 805
Srednioważona liczba akcji	34 750 050	34 750 050
– podstawowy z zysku za okres (w zł)	0,07	0,25
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,07	0,25

4.15 Wartość firmy

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

WARTOŚĆ FIRMY

w tys. zł	31.03.2023	31.12.2022
Mitmar Sp. z o.o.	1 673	1 673
Razem wartość firmy	1 673	1 673

4.16 Rzeczowe aktywa trwałe

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2023 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	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	200	981	1 405	-	5 129	7 715
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-9	-233	-	-	-242
Amortyzacja (-)	-62	-771	-3 430	-715	-186	-	-5 165
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	-	54	-	-	54
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Przesunięcie do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023 roku	27 028	71 567	100 160	8 366	1 958	24 093	233 172
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	23 473	70 985	76 289	8 321	1 939	19 813	200 820
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3 864	4 090	39 362	2 868	895	16 885	67 965
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-699	-818	-21	-12 604	-14 142
Amortyzacja (-)	-247	-3 079	-12 824	-2 690	-690	-	-19 530
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-200	-	-	-289	-489
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	142	690	174	21	-5 129	-4 102
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	288	288
Przesunięcie do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku	27 090	72 138	102 618	7 855	2 144	18 964	230 810

4.17 Wartości niematerialne

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

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	934	-	947	1 176	1 089	258	4 404
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	-	-47	-24	-	-	-71
Amortyzacja (-)	-69	-	-60	-	-49	-	-178
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023 roku	865	-	840	1 152	1 040	258	4 155
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	1 211	-	558	-	1 287	-	3 056
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	638	1 200	-	258	2 096
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-277	-	-249	-24	-198	-	-748
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku	934	-	947	1 176	1 089	258	4 404

4.18 Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego (w tys. zł)	31.03.2023		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>				
Pożyczki	3 322	3 322	3 322	3 322
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	123 413	123 413	113 254	113 254
Pochodne instrumenty finansowe	2 400	2 400	2 982	2 982
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	13 553	13 553	16 727	16 727
<i>Zobowiązania:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	155 262	155 262	133 961	133 961
Kredyty w rachunku bieżącym	16 490	16 490	17 237	17 237
Pożyczki	17 722	17 722	15 648	15 648
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Leasing finansowy	30 292	30 292	35 056	35 056
Pochodne instrumenty finansowe	5 095	5 095	5 114	5 114
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	141 982	141 982	170 780	170 780

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

4.19 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

w tys. zł	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	5 456	3 543
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	60	3 028
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-278	-1 115
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-
Stan na koniec okresu	5 238	5 456

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

w tys. zł	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	6 486	4 631
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 062	3 435
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie (-)	-502	-1 129
Odpisy wykorzystane	-31	-451
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-
Stan na koniec okresu	7 015	6 486

4.20 Rezerwy

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

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

w tys. zł	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:		
		sprawy sądowe	inne	razem
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</i>				
Stan na początek okresu	1 168	921	6 376	7 297
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	3 163	3 163
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-130	-130
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-984	-984
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2023 roku	1 168	921	8 425	9 346
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku</i>				
Stan na początek okresu	1 465	860	6 577	7 437
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	1 891	1 891
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-950	-950
Wykorzystanie rezerw (-)	-297	-	-1 142	-1 142
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	61	-	61
Stan rezerw na dzień 31.12.2022 roku	1 168	921	6 376	7 297

Zwiększenie rezerw ujętych jako koszt za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r. wynika z normalnego toku działalności operacyjnej - dotyczą one kosztów, których fakt powstania jest pewny, bądź dający się przewidzieć w przyszłości, a które charakteryzują się niepewnością w zakresie kwot lub terminów wymagalności.

4.21 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zarząd Grupy zaznacza, że możliwość uzyskania korzyści ekonomicznych z 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.

Kwota ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych, w odniesieniu do których Grupa Kapitałowa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynosi na dzień 31.03.2023 roku 2 100 tys. PLN do rozliczenia w ciągu trwającego okresu podatkowego.

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

2019 r. – 31.05.2020 r. Poprzez te korekty Spółka zmniejszyła wysokość odpisów amortyzacyjnych zaliczonych do kosztów uzyskania przychodów w tych latach podatkowych: w roku 2018/19 o kwotę 3.306 tys. zł oraz w roku 2019/20 o kwotę 3.736 tys. zł. W deklaracji podatkowej za rok podatkowy od 1 czerwca 2020 r. – 31 maja 2021 r. wysokość odpisów amortyzacyjnych zaliczonych do kosztów uzyskania przychodów została zmniejszona o kwotę 4.750 tys. zł. W kolejnych latach podatkowych Spółka będzie również zaliczała do kosztów uzyskania przychodów odpisy amortyzacyjne obliczone z zastosowaniem stawki 0,1%. Jednocześnie Zarząd WZPOW wystąpił o indywidualną interpretację podatkową potwierdzającą prawidłowość dokonanych korekt. Spółka otrzymała negatywną interpretację, na którą wniosła skargę do WSA. W dniu 16.03.2022 WSA wydał wyrok na korzyść Spółki, w którym uchylił interpretację indywidualną i uznał, że Spółka ma prawo dokonać korekty stawek amortyzacyjnych wstecz. Do orzeczonego wyroku w dniu 26.04.2022 Krajowa Informacja Skarbowa wniosła 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 jako prawdopodobną.

4.22 Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych

Rodzaj poręczenia (umowa)	Rodzaj poręczenia	Udzielone przez	Udzielone dla	Wierzyciel	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.03.2023 (tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.03.2023 (tys. zł)	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.12.2022 (tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2022 (tys. zł)
Umowa udzielenia pożyczki w formie limitu faktoringowego z dnia 17.12.2010 wraz z późniejszymi zmianami WZPOW Kwidzyn - PKO BP Faktoring - Pamapol	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO BP Faktoring	1 500	0	4 000	0
	Poręczenie wekslowe	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PKO BP Faktoring	13 500	9 206	11 000	5 822
	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	PKO BP Faktoring	3 000	3 000	3 000	2 652
Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTER S.A. (data zawarcia umowy 17-08-2011)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	BARTER S.A.	250	0	250	0
Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 10/K/2013 z dnia 05.03.2013 r. (ZPOW - RPPH Ziębice)	Poręczenie weksla In blanco	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice Sp. z o.o.	RPPH Ziębice	2 835	0	2 835	0
Umowa pożyczki (modernizacja tuneli zamrażalniczych w Kwidzynie)	Poręczenie wg. prawa cywilnego	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	1 800	88	1 800	88
Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTEX sp. z o.o. Chruściel 4, 14-526 Płoskinia, REGON 170934200 (data zawarcia umowy 10-07-2013, nr umowy 1/WZPOW/2013)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	BARTEX S.A.	1 659	0	1 659	0
Umowa zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Can Pack	GWARANCJA płatności (zobowiązanie solidarne)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Can Pack General Line Sp. z o.o.	€ 1 000	4 656	€ 1 000	4 690
Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od Monsanto Polska Sp. z o.o. (data umowy 27.03.2017)	Gwarancja płatności	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Monsanto Polska Sp. z o.o.	1 300	233	1 300	1 072
Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od Floraland Andrzej Pawelski	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Floraland Andrzej Pawelski	€ 208	0	€ 208	0

Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	PKO BP S.A. , Credit Agricole Bank Polska S.A., BGK	124 772	118 426	99 867	93 443
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	37 052	21 382	37 087	24 908
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Pamapol S.A.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska S.A. BGK	33 607	26 014	26 607	22 216
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	Mitmar Sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA,BGK	37 052	21 382	37 087	24 908
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	33 607	26 014	26 607	22 216
Umowa kredytu konsorcjalnego	Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania	Mitmar Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA,BGK	124 772	118 426	99 867	93 443
Umowa kredytu konsorcjalnego	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych	MPSZ Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA,BGK	124 772	65 272	99 867	57 456

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	33 607	26 014	26 607	22 216
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	37 052	21 382	37 087	24 908
Umowa kredytu konsorcjalnego	Poręczenie za zobowiązania	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO BP SA , Credit Agricole Bank Polska SA,BGK	124 772	118 426	99 867	93 443
Umowa leasingu nr 18/008545 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	1 361	347	1 361	398
Umowa leasingu nr 18/008545 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	1 361	347	1 361	398
Umowa leasingu nr 18/008547 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	628	176	628	200
Umowa leasingu nr 18/008547 (data umowy 26.03.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	628	176	628	200
Umowa leasingu nr 18/027488 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	194	60	194	67
Umowa leasingu nr 18/027488 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	194	60	194	67
Umowa leasingu nr 18/027491 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	316	93	316	106
Umowa leasingu nr 18/027491 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	316	93	316	106
Umowa leasingu nr 18/027494 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	388	120	388	135
Umowa leasingu nr 18/027494 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	388	120	388	135
Umowa leasingu nr 18/027497 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	605	187	605	212
Umowa leasingu nr 18/027497 (data umowy 11.09.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	605	187	605	212

Umowa leasingu nr 74214/Wr/18 (data umowy 17.04.2018)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	1 924	332	1 924	396
Umowa leasingu nr 74214/Wr/18 (data umowy 17.04.2018)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	1 924	332	1 924	396
Umowa leasingu nr 19/005410 (data umowy 07.02.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	233	72	233	81
Umowa leasingu nr 19/005410 (data umowy 07.02.2019)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	233	72	233	81
Umowa leasingu nr 77363/Wr/19 (data umowy 11.02.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	82	27	82	31
Umowa leasingu nr 77364/Wr/19 (data umowy 11.02.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	52	17	82	31
Umowa o linię gwarancyjną nr LIN/S/4/2019	Poręczenie cywilne	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska SA	660	660	660	660
Umowa o linię gwarancyjną nr LIN/S/4/2019	Poręczenie cywilne	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Mitmar sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska SA	660	660	660	660
Umowa leasingu nr 19/021947 (data umowy 20.05.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	310	112	310	124
Umowa leasingu nr 19/021947 (data umowy 20.05.2019)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	310	112	310	124
Umowa leasingu nr 19/022987 (data umowy 20.05.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	117	49	117	53
Umowa leasingu nr 19/022987 (data umowy 20.05.2019)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	117	49	117	53
Umowa pożyczki (modernizacja instalacji chłodniczej WZPOW Kwidzyn)	Poręczenie wg. prawa cywilnego	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	600	233	600	260
Umowa leasingu nr 19/045539 (data umowy 07.10.2019)	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	74	34	74	37
Umowa leasingu nr 19/045539 (data umowy 07.10.2019)	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	74	34	74	37

Umowa leasingu 00286/LF/20	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	604	229	604	257
Umowa leasingu 00286/LF/20	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	604	229	604	257
Umowa leasingu 00285/LF/20	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	611	232	611	260
Umowa leasingu 00285/LF/20	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	611	232	611	260
Umowa leasingu 185-3136	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Grenke Leasing	80	25	80	28
Umowa leasingu 20/031468	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	417	227	417	242
Umowa leasingu 20/031468	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	417	227	417	242
Umowa leasingu 20/035335	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	266	145	266	154
Umowa leasingu 20/035335	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing SA	266	145	266	154
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.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing Spółka Akcyjna	2 391	2 168	2 391	2 244
Umowa pożyczki dla przedsiębiorcy nr 00662/PI/21	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PKO Leasing Spółka Akcyjna	2 391	2 168	2 391	2 244
Umowa leasingu 185-4149	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Grenke Leasing	355	195	355	206
Umowa pożyczki 4070885/P	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Idea Getin Leasing SA	142	106	142	113
Umowa leasingu 341992	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Millennium Leasing Sp. Z o.o.	368	245	368	257
Umowa leasingu 341994	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Millennium Leasing Sp. Z o.o.	392	261	392	274
Umowa leasingu 86348/Wr/21	Poręczenie wekslowe	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	650	493	650	518

Umowa leasingu 86346/Wr/21	Poręczenie wekslowe	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	758	575	758	604
Umowa pożyczki 1F01186	Poręczenie wekslowe	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o.	Europejski Fundusz Leasingowy SA	2 207	1 784	2 207	1 857
Kredyt obrotowy nieodnawialny KROBGK/S/3/2022	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska SA	4 000	4 000	4 000	4 000
Kredyt obrotowy nieodnawialny 22/1405/KON/06	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Mitmar sp. z o.o.	Pekao SA	4 000	4 000	4 000	4 000
Kredyt obrotowy nieodnawialny KROBGK/S/2/2022	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Credit Agricole Bank Polska SA	7 500	7 500	7 500	7 500
Kredyt obrotowy nieodnawialny 22/1406/KON/06	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Pekao SA	7 500	6 900	7 500	7 500
Kredyt obrotowy nieodnawialny KROBGK/S/1/2022	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	Mitmar sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Credit Agricole Bank Polska SA	3 500	3 500	3 500	3 500
Kredyt obrotowy nieodnawialny 22/1407/KON/06	Przystąpienie do długu wynikającego z umowy	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Pamapol S.A.	Pekao SA	3 500	3 500	3 500	3 500
Pożyczka WFOŚ/P/10/2022	Poręczenie	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	WFOŚiGW w Gdańsku	1 261	1 219	1 261	1 261
Umowa o dofinansowanie nr 2889/2022/Wn11/OA-bg-ku/P	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	NFOŚiGW w Warszawie	9 087	0	9 087	0
Umowa o dofinansowanie nr 2889/2022/Wn11/OA-bg-ku/P	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	NFOŚiGW w Warszawie	9 087	0	9 087	0
Umowa pożyczki 2819/2022/Wn11/OA-mo-ku/P	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	NFOŚiGW w Warszawie	6 644	0	6 644	0
Umowa pożyczki 2819/2022/Wn11/OA-mo-ku/P	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	NFOŚiGW w Warszawie	6 644	0	6 644	0
Umowa generalna IN/GP/47/2022	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	Pamapol S.A.	KUKE S.A.	7 000	0	0	0
Umowa generalna IN/GP/47/2023	Poręczenie wekslowe	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Pamapol S.A.	KUKE S.A.	7 000	0	0	0
Umowa generalna IN/GP/48/2022	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	Mitmar sp. z o.o.	KUKE S.A.	5 000	0	0	0
Umowa generalna IN/GP/48/2022	Poręczenie wekslowe	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	Mitmar sp. z o.o.	KUKE S.A.	5 000	0	0	0

Umowa generalna IN/GP/49/2022	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	KUKE S.A.	3 000	0	0	0
Umowa generalna IN/GP/49/2022	Poręczenie wekslowe	Mitmar sp. z o.o.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	KUKE S.A.	3 000	0	0	0
Umowa leasingu 23D0084/23	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	PEKAO LEASING S.A.	€ 1 300	0	0	0
Umowa leasingu finansowego 948066-ST-O	Poręczenie wekslowe	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn sp. z o.o.	ING Lease Sp. z o.o.	€ 650	0	0	0

	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.03.2023 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.03.2023 (w tys. zł)	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.12.2022 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2022 (w tys. zł)
	859 336 zł	626 807 zł	708 851 zł	541 993 zł
	3 158 €	- €	1 208 €	- €
Należności warunkowe	∑ 124 772 zł	∑ 65 272 zł	∑ 99 867 zł	∑ 54 456 zł
Zobowiązania warunkowe	∑ 301 638 zł	∑ 210 251 zł	∑ 245 699 zł	∑ 182 777 zł

Rodzaj gwarancji	Spółka	Nazwa instytucji	Kwota	Kwota zobowiązania/należności na dzień 31.03.2023 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania/należności na dzień 31.12.2022 (w tys. zł)	Okres obowiązania
Gwarancja zapłaty CRD/09/14518	Mitmar	Credit Agricole Bank Polska S.A.	660	660	660	24.04.2019 - 31.05.2024
Gwarancja spłaty pożyczki	Mitmar	Bank Gospodarstwa Krajowego	1 820	1 820	1 820	07.05.2020 - 30.04.2025
Gwarancja spłaty pożyczki	Mitmar	Credit Agricole Bank Polska S.A.	259	259	259	26.01.2021 - 30.11.2025
Gwarancja spłaty pożyczki	Mitmar	PKO BP S.A.	259	259	259	28.01.2021 - 30.11.2025
Gwarancja przetargowa	Pamapol S.A	STU EGO Hestia S.A.	440	440	440	28.12.2022 - 26.04.2023
Gwarancja IN/K/GU/1237/2023	Pamapol S.A.	KUKE S.A.	6 600	6 600	0	11.04.2023 – 15.08.2023
				Kwota zobowiązania/należności na dzień 31.03.2023 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania/należności na dzień 31.12.2022 (w tys. zł)	
				10 038	3 438	

4.23 Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. nie wyodrębniono działalności zaniechanej.

4.24 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

INFORMACJA NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO

w tys. zł	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2022
<i>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</i>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 594	8 455
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-
Razem	2 594	8 455

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

w tys. zł	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
<i>Sprzedaż do:</i>				
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Jednostki dominującej	26	490	1 037	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	3	6	2	4
Razem	26	496	1 039	4

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

w tys. zł	Zakup		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
<i>Zakup od:</i>				
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Jednostki dominującej	119	7 246	7	13
Pozostałych podmiotów powiązanych	4	39	1	41
Razem	123	7 285	8	54

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – POŻYCZKI UDZIELONE

w tys. zł	31.03.2023		31.12.2022	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki udzielone:</i>				
Jednostce dominującej	-	3 322	3 200	3 322
Pozostałym podmiotom powiązanych	-	-	-	-
Razem	-	3 322	3 200	3 322

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE

w tys. zł	31.03.2023		31.12.2022	
	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki otrzymane od:</i>				
Jednostki dominującej	-	2 047	-	2 000
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Razem	-	2 047		2 000

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

Poza zdarzeniami opisanymi w punkcie 4.5 (Wpływ sytuacji polityczno- gospodarczej na terytorium Ukrainy i Rosji na działalność i wyniki finansowe) po dniu bilansowym 31 marca 2023 r. nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

5 Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 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 2022 r. opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2023 r.

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

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

5.2 Zmiany wartości szacunkowych

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

w tys. zł	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	2 070	1 980
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	722
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-28	-632
Stan na koniec okresu	2 042	2 070

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

w tys. zł	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	1 573	2 052
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie	-	-263
Odpisy wykorzystane	-	-216
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	1 573	1 573

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

w tys. zł	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:		
		Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwy pozostałe	Razem
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</i>				
Stan na początek okresu	403	-	1 878	1 878
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	3 376	3 376
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-60	-60
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-294	-294
Inne zmiany (sprzedaż jednostki zależnej)	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2023 roku	403	-	4 900	4 900
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku</i>				
Stan na początek okresu	650	-	1 171	1 171
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	1 605	1 605
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-247	-	-208	-208
Zyski (-) lub straty (+) z tytułu aktualizacji	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw	-	-	-690	-690
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2022 roku	403	-	1 878	1 878

Zwiększenie rezerw ujętych jako koszt za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r. wynika z normalnego toku działalności operacyjnej - dotyczą one kosztów, których fakt powstania jest pewny, bądź dający się przewidzieć w przyszłości, a które charakteryzują się niepewnością w zakresie kwot lub terminów wymagalności.

5.3 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	1 370	1 656
Zwiększenia	14	91
Zmniejszenia	-	377
Stan na koniec okresu	1 384	1 370

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	1 283	4 750
Zwiększenia	418	118
Zmniejszenia	-	3 586
Stan na koniec okresu	1 701	1 282

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

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

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ POZABILANSOWYCH

PAMAPOL S.A. w tys. zł	31.12.2022	Zmiana	31.03.2023
Wystawione weksle, gwarancje i poręczenia dla spółek powiązanych	148 260	20 416	168 676
Gwarancje kontraktowe należytego wykonania umowy i inne poręczenia dla podmiotów zewnętrznych	440	6 600	7 040
Ogółem	148 700	27 016	175 716

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI POZABILANSOWYCH

PAMAPOL S.A. w tys. zł	31.12.2022	Zmiana	31.03.2023
Wystawione weksle, gwarancje i poręczenia od spółek powiązanych	79 470	14 778	94 248
Gwarancje kontraktowe należytego wykonania umowy od podmiotów zewnętrznych	440	6 600	7 040
Ogółem	79 910	21 378	101 288

6 Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 r.

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

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

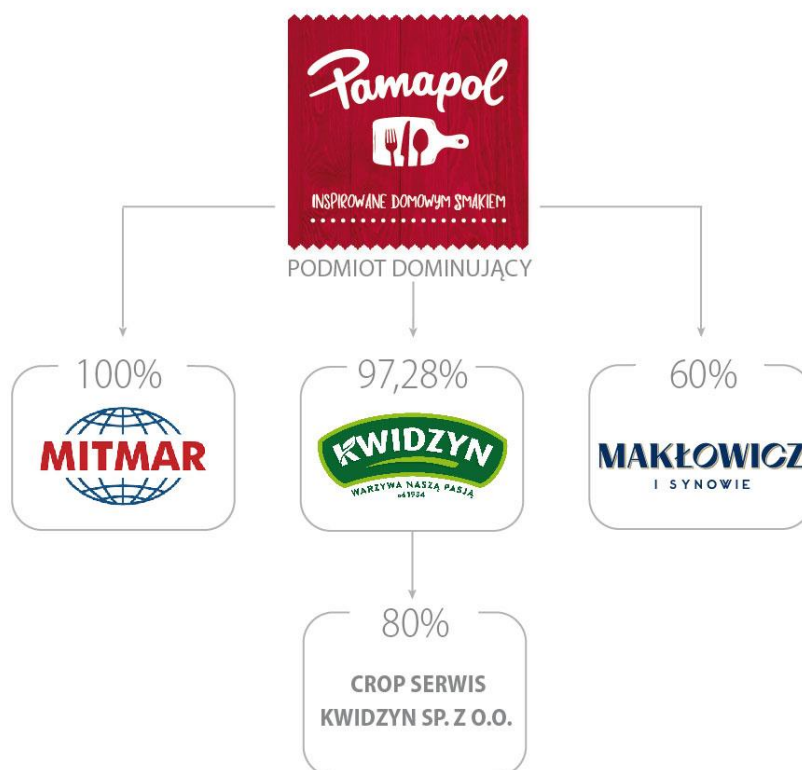
W strukturze Grupy Pamapol znajdują się Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie (WZPOW), które są producentem warzyw konserwowych i mrożonych. Produkty pod marką „Kwidzyn” oferowane są na rynku polskim i zagranicznym od 1934 r. Podstawowe pozycje obejmują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

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

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 WZPOW w zakresie kontraktacji, inspekcji plantacji, zbiorów i dostaw warzyw.

Struktura Grupy powiększyła się w I kw. 2023 r. o nowy podmiot, tj. spółkę Makłowicz i Synowie Sp. z o.o. z siedzibą w Ruścu.

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



W dniu 17 stycznia 2023 r. Pamapol S.A. nabył 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł, stanowiących 100% w kapitale zakładowym spółki CRISTALLUM 61 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000968620) za cenę 7.500 zł. Spółka CRISTALLUM 61 sp. z o.o. była spółką celową, na bazie której powstała spółka zmierzająca do realizacji joint venture pomiędzy Pamapol S.A. a Propinquus sp. z o.o. (której głównym współnikiem jest Pan Robert Makłowicz). W związku z powyższym nabycie udziałów tej spółki miało jedynie charakter techniczny. Jednocześnie Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników dokonało zmiany umowy spółki, a w szczególności zmiany jej siedziby. Obecnie siedzibą spółki jest Rusiec.

Do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu został powołany Pan Bartosz Półgrabia.

W dniu 6 marca 2023 r. Pamapol S.A. dokonał sprzedaży na rzecz Propinquus sp. z o.o. 40 udziałów o wartości 50 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 2.000 zł, stanowiących 40% w kapitale zakładowym CRISTALLUM 61 sp. z o.o. za cenę 3.000 zł. W tym samym dniu wspólnicy podjęli uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 5.000 zł do kwoty 10.000 zł, w ten sposób, że:

- Pamapol S.A. objął 60 nowoutworzonych udziałów w kapitale zakładowym o wartości 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 3.000 zł, w zamian za wkład pieniężny w kwocie 2.000.000 zł, przy czym kwota w wysokości 3.000 zł została przeznaczona na pokrycie kapitału zakładowego, a kwota 1.997.000 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy jako agio;
- Propinquus sp. z o.o. objął 40 nowoutworzonych udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50 zł, o łącznej wartości nominalnej 2.000 zł, która zostanie przeznaczona na pokrycie kapitału zakładowego.

Po rejestracji w dniu 24 kwietnia 2023 r. podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy Pamapol S.A. jest właścicielem 120 udziałów o łącznej wartości 6.000 zł, stanowiących 60% kapitału zakładowego, a Propinquus właścicielem 80 udziałów o łącznej wartości 4.000 zł, stanowiących 40% kapitału zakładowego.

Spółka prowadzi obecnie działalność pod firmą: Makłowicz i Synowie sp. z o.o.

W skład Zarządu wchodzi Panowie:

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

W skład Rady Nadzorczej wchodzi Panowie:

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

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

Emitent nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy Kapitałowej na 2023 r.

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

Na dzień opublikowania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny za rok 2022), tj. na dzień 26 kwietnia 2023 r., wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

- Amerykanka Struktura sp. z o.o. 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.

Panowie Paweł Szataniak i Mariusz Szataniak są posiadaczami wszystkich certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez podmiot dominujący MP Inwestors S.à r.l.: Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (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. sp.k. i MP Inwestors S.à r.l. nadal przysługuje prawo głosu z ww. akcji. Natomiast zastawnik ma prawo wykonywania prawa głosu na podstawie udzielonego pełnomocnictwa w razie wystąpienia tzw. przypadku naruszenia w rozumieniu umowy kredytów, której zabezpieczenie stanowi ww. umowa zastawów.

W okresie od opublikowania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 26 kwietnia 2023 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca żadne zmiany w stanie posiadania znaczących akcjonariuszy.

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

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

Na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego, tj. na dzień 26 kwietnia 2023 r., stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawiał się następująco:

Członkowie Zarządu:

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

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

Pozostali Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej:

Pan Piotr Kamiński – Członek Rady Nadzorczej 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.

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

W okresie od opublikowania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 26 kwietnia 2023 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

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

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

Informacja dotycząca postępowań związanych z odpowiedzialnością za produkt została opisana w pkt 5.3.2 Sprawozdania Zarządu z działalności Pamapol S.A. i Grupy Kapitałowej Pamapol za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

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. 4.24.

6.7 Kredyty, pożyczki, poręczenia i gwarancje

Kredyty

W dniu 31 stycznia 2023 r. doszło do podpisania aneksu (Aneks) zmieniającego umowę kredytu konsorcjalnego z dnia 21 września 2017 r. zawartą pomiędzy Emitentem, Warmińskimi Zakładami Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. (WZPOW), Mitmar Sp. z o.o. (Mitmar) jako Kredytobiorcami oraz Crop Serwis Kwidzyn Sp. z o.o. jako Poręczycielem a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Credit Agricole Bank Polska S.A. jako Kredytodawcami (Umowa Kredytu, raport bieżący nr 18/2017), zmienionej w szczególności aneksem z dnia 15 maja 2019 r. (raport bieżący nr 4/2019), aneksem z dnia 29 czerwca 2020 r. (raport bieżący nr 13/2020), aneksem z dnia 22 października 2020 r. (raport bieżący nr 23/2020), aneksem z dnia 10 czerwca 2021 r. (raport bieżący nr 12/2021), aneksem z dnia 28 stycznia 2022 r. (raport bieżący nr 2/2022).

Informacje dotyczące zawartego Aneksu zostały przedstawione w pkt. 4.7 niniejszego Rozszerzonego skonsolidowanego raportu okresowego za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r.

Pożyczki

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

Poręczenia

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

Gwarancje

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

Pozostałe informacje dotyczące zobowiązań warunkowych zamieszczone zostały w punkcie 4.22 niniejszego raportu okresowego.

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

Nie wystąpiły zdarzenia inne niż opisane w pozostałych punktach niniejszego raportu okresowego, mające istotny wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wynik finansowy oraz na ocenę możliwości realizacji zobowiązań.

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

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

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

1. czynniki zewnętrzne, w tym:

- a) wojna w Ukrainie, która wybuchła pod koniec lutego ubiegłego roku wywołała duże zawirowania na rynkach finansowych i surowcowych powodując znaczne osłabienie złotego wobec euro oraz dolara amerykańskiego, a także znaczny wzrost cen surowców energetycznych w tym ropy naftowej i gazu. Silne wzrosty cen pasz oraz surowców stanowią jeden z głównych czynników mających wpływ na dalsze perspektywy rozwoju spółek Grupy. Eskalacja działań wojennych zwiększa prawdopodobieństwo utrzymania się wysokich cen surowców przez dłuższy czas, co z kolei zwiększa zagrożenie długotrwałą inflacją. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2023 r. trudno jednak przewidzieć ostateczny wpływ wojny w Ukrainie zarówno na wyniki finansowe, jak i sytuację gospodarczą spółek Grupy w przyszłości,
- b) sytuacja ekonomiczna w kraju, wynikająca w szczególności z tempa wzrostu gospodarczego oraz kształtowania się głównych wskaźników makroekonomicznych - przekłada się na zasobność i siłę nabywczą polskiego społeczeństwa oraz stopień bezrobocia, co wpływa na poziom dochodów rozporządzalnych oraz zapotrzebowanie na artykuły konsumpcyjne spółek Grupy,

- c) kształtowanie się cen surowca – występująca zmienność na rynku surowców mięsnych, warzywno-owocowych oraz opakowań wpływa na opłacalność produkcji oraz wysokość generowanych marż, przy ograniczonej możliwości przełożenia wzrostów cen na klienta. Zarząd Emitenta obserwując w bieżącym roku sytuację na rynku surowcowym podkreśla wpływ oddziaływania tych okoliczności na strukturę kosztów i osiągnięte wyniki Spółki i Grupy w okresach sprawozdawczych,
- d) sytuacja występująca na krajowym rynku energetycznym - ceny energii elektrycznej stanowią istotny dla uczestników gospodarki parametr, wpływając na jej konkurencyjność. Wzrost cen energii elektrycznej będący jednym ze skutków wojny w Ukrainie, a także wynikający m.in. z rosnących kosztów uprawnień do emisji CO2 oraz rosnące ceny węgla, gazu, paliw 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 kilkuosobowe, 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 związanych z realizacją planu wzrostu minimalnego wynagrodzenia pracowników,
- h) Spółki na bieżąco monitorują sytuację epidemiologiczną w Polsce i na świecie oraz jej wpływ na prowadzoną działalność gospodarczą. Mimo podejmowanych wielu działań prewencyjnych nie można w pełni wykluczyć, przewidzieć oraz zapobiec pojawieniu się kolejnej fali pandemii koronawirusa, a wprowadzane nowe restrykcje lub ograniczenia mogą mieć niekorzystny wpływ na ciągłość działania spółek Grupy, ponoszone koszty, łańcuch dostaw surowca i komponentów do produkcji oraz osiągnięte wyniki finansowe.

2. czynniki wewnętrzne, w tym:

- a) projekty inwestycyjne zorientowane na wprowadzanie zmian dążących do wzrostu nowoczesności i konkurencyjności przedsiębiorstwa - wdrażanie nowych technologii w ramach infrastruktury produkcyjnej i dystrybucyjnej, efektywniejsze wykorzystanie wiedzy i umiejętności pracowników, rozwój sieci informacyjnych wpływa na budowanie przewagi konkurencyjnej spółek Grupy,
- b) optymalizacja procesów produkcyjnych oraz kontrola kosztów operacyjnych – sterowanie procesami produkcyjnymi, wprowadzanie zmian w obszarze organizacji firmy z uwagi na fakt, iż wzrost m.in. kosztów energii, materiałów, wynagrodzeń pracowniczych wpływa na poziom rentowności spółek Grupy,
- c) realizacja projektów rozwojowych w ramach wszystkich kategorii produktowych obsługiwanych przez spółki Grupy – innowacyjność, zarządzanie procesami

implementacji innowacji, podnoszenie poziomu konkurencyjności produktów celem dostosowania oferty do oczekiwań rynkowych,

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

7 Podpisy osób uprawnionych

Paweł Szataniak – Prezes Zarządu

Bartosz Półgrabia – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Półgrabia – Wiceprezes Zarządu

Ryszard Szatkowski – Członek Zarządu

Łukasz Woźny – Członek Zarządu