

GRUPA KAPITAŁOWA PAMAPOL

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 MARCA 2012 ROKU

Rusiec, 15.05.2012 r.

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
SKONSOLIDOWANY SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2012 r.	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01-31.03.2012 r.	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.-31.03.2012 r.	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01-31.03.2012 r.	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01-31.03.2012 r.	8
II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PAMAPOL S.A. NA DZIEŃ 31.03.2012 r.	10
III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
1. Informacje ogólne	15
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	16
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	17
4. Zysk na akcję	17
5. Sezonowość działalności	18
6. Segmenty operacyjne i geograficzne	18
7. Wartość firmy	22
8. Rzeczowe aktywa trwałe	23
9. Wartości niematerialne i prawne	24
10. Wartość godziwa instrumentów finansowych	25
11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	27
12. Kapitał podstawowy	27
13. Programy płatności akcjami	27
14. Dywidendy	27
15. Rezerwy	28
16. Zobowiązania warunkowe	29
17. Połączenia jednostek gospodarczych	44
18. Działalność zaniechana	44
19. Transakcje z jednostkami powiązanymi	45
20. Zdarzenia po dniu bilansowym	47
21. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	47
22. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na EURO)	47
23. Zatwierdzenie do publikacji	48

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2012 R. I 31.12.2011 R. (w tys. zł)

	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.12.2011
I. AKTYWA TRWAŁE	184 287	216 752
Wartość firmy	1 848	1 848
Wartości niematerialne i prawne	5 977	7 058
Rzeczowe aktywa trwałe	169 394	200 816
Nieruchomości inwestycyjne	835	148
Inwestycje w jednostkach zależnych		
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		
Należności i pożyczki	95	97
Pochodne instrumenty finansowe		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	10	10
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57	59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 071	6 716
II. AKTYWA OBROTOWE	289 368	284 567
Zapasy	96 495	129 558
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	118 801	151 046
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	253	411
Pożyczki		
Pochodne instrumenty finansowe		113
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	312	266
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 003	1 248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	711	1 925
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	67 793	
AKTYWA RAZEM	473 655	501 319

I. KAPITAŁ WŁASNY	123 362	123 536
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	121 197	121 301
Kapitał podstawowy	23 167	23 167
Akcje własne		
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	56 496	56 496
Pozostałe kapitały		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	41 638	44 292
Zysk (strata) netto	-104	- 2 654
Udziały niedające kontroli	2 165	2 235
II. ZOBOWIĄZANIA	350 293	377 783
Zobowiązania długoterminowe	94 879	118 261
Długoterminowe kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	47 271	60 285
Leasing finansowy	4 418	5 035
Pochodne instrumenty finansowe		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 921	11 728
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 554	1 623
Pozostałe rezerwy długoterminowe		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 715	39 590
Zobowiązania krótkoterminowe	255 414	259 522
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	78 546	79 872
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	107 049	162 391
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	120
Leasing finansowy	2 424	2 580
Pochodne instrumenty finansowe		36

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7 288	8 773
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 758	1 496
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 436	4 254
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	53 913	
PASYWA RAZEM	473 655	501 319

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.12.2011
Wartość księgowa	121 197	121 301
Liczba akcji	23 166 700	23 166 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,23	5,24

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES
OD 01.01.2012 R. DO 31.03.2012 R. (w tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	1 kwartał/2012 okres od 2012.01.01 do 2012.03.31	I kwartał /2011 okres od 2011.01.01 do 2011.03.31
Przychody ze sprzedaży	143 622	155 268
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	121 427	116 531
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22 195	38 737
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	118 729	129 445
Koszt sprzedanych produktów i usług	99 553	93 112
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19 176	36 333
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	24 893	25 823
Koszty sprzedaży	14 563	14 432
Koszty ogólnego zarządu	8 401	8 355
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 929	3 036
Pozostałe przychody operacyjne	2 783	2 664
Pozostałe koszty operacyjne	1 453	770
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 259	4 930
Przychody finansowe	747	146
Koszty finansowe	4 249	3 376
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 243	1 700
Podatek dochodowy	-69	217
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-174	1 483
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-174	1 483
- w tym zysk (strata) netto mniejszości	-70	30
- w tym zysk (strata) netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	-104	1 453

Inne całkowite dochody

Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego-sprzedaż jednostek zagranicznych		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności		
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		
Inne całkowite dochody netto		
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY	-174	1 483

Zysk ogółem przypadający na

- akcjonariuszy jednostki dominującej	-104	1 453
- udziały nie dające kontroli	-70	30

Łączne całkowite dochody przypadające na

- akcjonariuszy jednostki dominującej	-104	1 453
- udziały nie dające kontroli	-70	30

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2012 R. DO 31.03.2012 R. (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2012 r.	23 167	56 496		41 638	121 301	2 235	123 536
Korekta błędu podstawowego							
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	23 167	56 496		41 638	121 301	2 235	123 536
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.							
Emisja akcji							
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami							
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.				-104	-104	-70	-174
Inne całkowite dochody							
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2012 r.							
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							
Razem całkowite dochody				-104	-104	-70	-174
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.03.2012 r.	23 167	56 496		41 534	121 197	2 165	123 362

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2011 R. DO 31.03.2011 R. (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2011 r.	23 167	56 496	0	44 291	123 954	2 459	126 413
Korekta błędu podstawowego							
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	23 167	56 496	0	44 291	123 954	2 459	126 413
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r.							
Emisja akcji							
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością						-3	-3
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami							
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r.				1 453	1 453	30	1 483
Inne całkowite dochody							
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2011 r.							
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							
Razem całkowite dochody	0	0	0	1 453	1 453	30	1 483
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.03.2011 r.	23 167	56 496	0	45 744	125 407	2 486	127 893

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. (w tys. zł)

	okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	okres od 01.01.2011 Do 31.03.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</i>		
Zysk netto przed opodatkowaniem	-243	1 700
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	4 507	4 705
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	127	78
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy		
Zysk (strata) na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	20	-135
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów finansowych		-21
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-46	
Zmiany wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	-41	-60
Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz dywidend	2 994	2 460
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Odpis ujemnej wartości firmy		
Zyski (starty) kursowe	-70	15
Inne korekty		15
Korekty razem	7 491	7 057
Zmiana stanu zapasów	20 120	-9 945
Zmiana stanu należności	7 596	-22 188
Zmiana stanu zobowiązań	-28 447	25 909
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-2 989	3 741
Inne korekty		
Zmiany w kapitale obrotowym	-3 720	-2 483
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów finansowych	41	21
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		
Zapłacony podatek dochodowy	-206	-397
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 363	5 898
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przyjęte środki pieniężne		-2
Inne wpływy z aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-11	-240
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		19
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 448	-1 867
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	14	101
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		
Udzielone pożyczki		
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek		18
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		2 642
Odsetki otrzymane		11
Otrzymane dywidendy		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-1 445	682
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji weksli		

Wykup weksli		-550
Otrzymane kredyty i pożyczki	11 243	14 774
Splaty kredytów i pożyczek	-10 775	-17 660
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-546	-666
Odsetki zapłacone	-2 870	-2 460
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Inne wpływy finansowe		154
Inne wydatki finansowe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 948	-6 408
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	- 1 030	172
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	1 927	1 745
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	897	1 918

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PAMAPOL S.A. WEDŁUG USTAWY O RACHUNKOWOŚCI

BILANS

	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.03.2011
I. Aktywa trwałe	146 740	147 012	145 762
1. Wartości niematerialne i prawne	989	1 022	1 121
2. Rzeczowe aktywa trwałe	29 499	30 415	31 726
3. Należności długoterminowe	94	94	0
4. Inwestycje długoterminowe	114 894	114 208	111 582
4.1. Nieruchomości	834	148	148
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	114 060	114 060	111 434
a) w jednostkach powiązanych	114 060	114 060	111 327
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	114 060	114 060	103 966
- udzielone pożyczki			7 361
b) w pozostałych jednostkach			107
- udziały lub akcje			
- udzielone pożyczki			107
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 264	1 273	1 333
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 264	1 273	1 333
B. Aktywa obrotowe	75 838	79 367	84 367
1. Zapasy	19 930	20 144	25 211
2. Należności krótkoterminowe	54 070	57 690	51 812
2.1. Należności od jednostek powiązanych	8 812	9 879	6 059
2.2. Należności od pozostałych jednostek	45 258	47 811	45 753
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 176	1 382	6 342
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 176	1 382	6 342
a) w jednostkach powiązanych	624	621	4 264
- udzielone pożyczki	624	621	4 264
b) w pozostałych jednostkach	312	266	1 861
- udziały lub akcje	312	266	1 450
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			15
- udzielone pożyczki			396
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	240	495	217
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	662	151	1 002
AKTYWA RAZEM	222 578	226 379	230 129

	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.03.2011
PASYWA			
I. Kapitał własny	127 848	127 756	128 179
1. Kapitał zakładowy	23 167	23 167	23 167
2. Kapitał zapasowy	103 932	103 932	99 693
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	657	210	4 449
4. Zysk (strata) netto	92	447	870
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	94 730	98 623	101 950
1. Rezerwy na zobowiązania	3 426	2 181	3 450
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	928	1 054	1 109
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	706	706	536
- długoterminowa	144	144	41
- krótkoterminowa	562	562	495
1.3. Pozostałe rezerwy	1 792	421	1 805
a) krótkoterminowe	1 792	421	1 805
2. Zobowiązania długoterminowe	19 078	26 893	27 332
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek	19 078	26 893	27 332
3. Zobowiązania krótkoterminowe	67 345	64 351	64 541

3.1. Wobec jednostek powiązanych	9 706	7 903	19 160
3.2. Wobec pozostałych jednostek	57 486	56 391	45 288
3.3. Fundusze specjalne	153	57	93
4. Rozliczenia międzyokresowe	4 881	5 198	6 627
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 881	5 198	6 627
- długoterminowe	3 760	4 040	4 839
- krótkoterminowe	1 121	1 158	1 788
PASYWA RAZEM	222 578	226 379	230 129

WARTOŚĆ KSIĘGOWA JEDNEJ AKCJI

	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.03.2011
Wartość księgowa	127 848	127 756	128 179
Liczba akcji (w szt.)	23 166 700	23 166 700	23 166 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,51	5,51	5,53

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.03.2011
1. Zobowiązania warunkowe	145 005	185 830	179 666
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	132 588	164 543	162 900
- udzielonych gwarancji i poręczeń	132 588	164 543	162 900

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał / 2012 okres od 2012.01.01 do 2012.03.31	1 kwartał / 2011 okres od 2011.01.01 do 2011.03.31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	41 954	39 324
- od jednostek powiązanych	2 646	2 855
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 111	34 373
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 843	4 951
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	34 108	30 233
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 530	25 340
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 578	4 893
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	7 846	9 091
IV. Koszty sprzedaży	5 364	5 580
V. Koszty ogólnego zarządu	1 884	1 980
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	598	1 529
VII. Pozostałe przychody operacyjne	518	661
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	47
2. Inne przychody operacyjne	516	614
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	249	320
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		175
3. Inne koszty operacyjne	249	145
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	867	1 870
X. Przychody finansowe	307	236
1. Dywidendy		
2. Odsetki	76	175
3. Zysk ze zbycia inwestycji		61
4. Aktualizacja wartości inwestycji	46	
5. Inne	185	
XI. Koszty finansowe	1 052	988
1. Odsetki	795	633
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	257	355
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	122	1 118
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	122	1 118
XV. Podatek dochodowy	30	248
a) część bieżąca	147	131
b) część odroczone	-117	117
XVI. Zysk (strata) netto (XIV-XV)	92	870

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)

Zysk (strata) netto	92	870
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-332	4 449
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	23 166 700	23 166 700
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,004	0,038
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1 kwartał / 2012 okres od 2012.01.01 do 2012.03.31	Rok 2011 okres od 2011.01.01 do 2011.12.31	1 kwartał / 2011 okres od 2011.01.01 do 2011.03.31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	127 756	127 309	127 309
- korekty błędów podstawowych			
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	127 756	127 309	127 309
1.Kapitał zakładowy na początek okresu	23 167	23 167	23 167
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
- emisja akcji			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 167	23 167	23 167
2.Kapitał zapasowy na początek okresu	103 932	99 693	99 693
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		4 239	
a) zwiększenia (z tytułu)		4 239	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)		4 239	
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- pokrycia straty			
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	103 932	103 932	99 693
3.Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	657	4 449	4 449
3.1.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	457	4 449	4 449
a) korekty błędów podstawowych			
3.2.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		4 449	
b) zmniejszenie (z tytułu)		4 239	
-przekazania na kapitał zapasowy		4 239	
-pokrycia straty za lata ubiegłe			
-wyплаты dywidendy			
3.3.Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	657	210	4 449
3.4.Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
3.5.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			
a) zmniejszenie (z tytułu)			
- pokrycie straty kapitałem zapasowym			
- pokrycie straty z zysku roku 2009			
3.6.Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
3.7.Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	657	210	4 449
4.Wynik netto	92	447	870
a) zysk netto	92	447	870
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	127 848	127 756	128 179
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	127 848	127 756	128 179

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał / 2012 okres od 2012.01.01 do 2012.03.31	1 kwartał / 2011 okres od 2011.01.01 do 2011.03.31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	92	870
II. Korekty razem :	-1 188	-2 696
1. Amortyzacja	1 291	1 306
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	865	494
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-31	-107
5. Zmiana stanu rezerw	1 245	1 427
6. Zmiana stanu zapasów	215	-7 954
7. Zmiana stanu należności	2 928	-5 444
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 882	8 548
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-819	-966
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-1 096	-1 826
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	10	36
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	10
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		
3. Z aktywów finansowych		26
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		26
- zbycia aktywów finansowych		
- dywidendy		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		18
- odsetki		8
4. inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	128	200
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	128	198
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym :		2
a) w jednostkach powiązanych		2
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-118	-164
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	11 000	12 800
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	11 000	12 646
3. Inne wpływy finansowe		154
II. Wydatki	10 041	10 862
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
2. Spłaty kredytów i pożyczek	9 091	9 654
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		550
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	227	138
4. Odsetki	723	520
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	959	1 938
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-255	-52
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-255	-52
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	497	269
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	242	217

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PAMAPOL [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest PAMAPOL S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”]. Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 listopada 1997 r. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Łodzi - XX Wydział Gospodarczy 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,
- produkcja przypraw,
- produkcja artykułów spożywczych i napojów,
- wytwarzanie produktów przemiału zbóż,
- 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,
- towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,
- towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi,
- obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych ,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,

Opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w notce nr 6 dotyczącej segmentów operacyjnych.

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne.

Tabela nr 1
UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	31.03.2012	31.12.2011
WZPOW Sp. z o.o.	Kwidzyn	93,65%	93,65%
ZPOW Sp. z o.o.	Ziębice	100%	100%
MITMAR Sp. z o.o.	Główno	100%	100%
CENOS Sp. z o.o.	Września	100%	100%
PAMAPOL – LOGISTIC Sp. z o.o.	Rusiec		100%
PAMAPOL Dystrybucja Sp. z o.o.	Rusiec	100%	100%
HUTA SZKŁA Sławno Sp. z o.o.	Sławno	100%	100%

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 15.05.2012 r.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2012 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2011 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2011.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

2.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano korekt błędów dotyczących lat poprzednich.

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym podjęto decyzje mierzące do zbycia spółki zależnej Cenos Sp. z o.o. we Wrześni, co zostało opublikowane w raporcie bieżącym nr 4/12 z dnia 13 marca 2012 roku.

Wpływ na postać prezentowanego sprawozdania finansowego przedstawiony został nocie nr 18 „Działalność zaniechana”.

4. 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.

W Grupie Kapitałowej PAMAPOL nie ma miejsce rozwodnienie akcji.

Tabela nr 2

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ)	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	Okres od 2011.01.01 do 2011.03.31
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza		
Średnioważona liczba akcji	23 166 700	23 166 700
– podstawowy z zysku za okres (w zł)	-0,004	0,06
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	-0,004	0,06

5. Sezonowość działalności

W Grupie występuje sezonowość działalności w zakresie działalności Spółki dominującej (segment „Dania mięsne”) oraz spółek warzywnych (segment „Warzywa przetworzone”).

Informacje odnośnie sezonowości zostały zamieszczone w rozdziale 17.A.A. Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za I kwartał 2012 r. „Skonsolidowane przychody ze sprzedaży”.

6. Segmenty operacyjne i geograficzne Grupy Kapitałowej

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane 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 następujących obszarów:

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

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

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. Do najistotniejszych aktywów nie ujmowanych w ramach segmentów operacyjnych należą aktywa spółki usługowej, której działalność nie została przypisana do żadnego z segmentów oraz aktywa spółki, która nie prowadzi działalności operacyjnej.

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Dania mięsne
 - kategorie: dania gotowe, zupy, pasztety, konserwy mięsne.
- Warzywa przetworzone
 - kategorie: mrożonki, warzywa konserwowe
- Mięso nieprzetworzone
 - kategorie: mięso w formie chłodzonej i mrożonej (półtusze, elementy)
- Żywność sypka
 - kategorie: kasza, ryż, sól.

Spółki działające w ramach poszczególnych segmentów

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

- Dania mięsne – PAMAPOL S.A. Rusiec
- Warzywa przetworzone – WZPOW Sp. z o.o. Kwidzyn, ZPOW Sp. z o.o. Ziębice
- Mięso nieprzetworzone – MITMAR Sp. z o.o. Głowno
- Żywność sypka – CENOS Sp. z o.o. Września.

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.

Tabela nr 3

SEGMENTY OPERACYJNE – UZGODNIENIE WYNIKU OPERACYJNEGO

	Dania mięsne	Warzywa przetworzone	Mięso nieprzetworzone	Żywność sypka	Pozostałe towary	Pozostałe usługi	Ogółem
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku</i>							
Przychody od klientów zewnętrznych	34 914	44 228	33 451	28 591	1 150	1 288	143 622
Przychody ze sprzedaży między segmentami	753	10 513	926	455	218	4 379	17 244
Przychody ogółem	35 667	54 741	34 377	29 046	1 368	5 667	160 866
Wynik operacyjny segmentu	620	378	537	785	126	457	2 903
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	(70)	740	(13)	(28)	(11)	(262)	356
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	550	1 118	524	757	115	195	3 259
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2011 roku</i>							
Przychody od klientów zewnętrznych	33 166	43 074	24 818	30 687	20 520	3 003	155 268
Przychody ze sprzedaży między segmentami	1 367	11 039	16	300	5 204	4 274	22 200
Przychody ogółem	34 533	54 113	24 834	30 987	25 724	7 277	177 468
Wynik operacyjny segmentu	1 859	1 131	(203)	594	695	517	4 593
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	+321	+504	+1	(3)	(52)	(434)	+337
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	2 180	1 635	(202)	591	643	83	4 930

W celu uzgodnienia wyniku operacyjnego Grupy Kapitałowej w ww. tabeli oprócz przychodów i wyników operacyjnych realizowanych w ramach wyodrębnionych segmentów ujęto przychody i wyniki operacyjne związane z działalnością usługową spółek oraz ze sprzedaż pozostałych towarów i materiałów poza Grupę Kapitałową.

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

Tabela nr 4
SEGMENTY OPERACYJNE

	Dania mięsne	Warzywa przetworzone	Mięso nieprzetworzone	Żywność sypka	Ogółem
<i>Za okres od 01.01 do 31.03.2012</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	34 914	44 228	33 451	28 591	141 184
Wynik operacyjny segmentu	550	1 118	524	757	2 949
Aktywa segmentu	223 369	219 368	89 142	74 325	606 204
<i>Za okres od 01.01 do 31.03.2011</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	33 166	43 074	24 818	30 687	131 745
Wynik operacyjny segmentu	2 180	1 635	(202)	591	4 204
Aktywa segmentu	230 613	219 679	99 358	86 902	636 552

Tabela nr 5
UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM

	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.03.2011
Wynik operacyjny segmentów	2 949	4 204
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	2 438	23 523
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(2 128)	(22 797)
Korekty razem	+310	+726
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 259	4 930
Przychody finansowe	747	146
Koszty finansowe (-)	(4 249)	(3 376)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(243)	1 700

Segmenty geograficzne

Sprzedaż Grupy Kapitałowej została podzielona na trzy segmenty geograficzne:

- sprzedaż krajowa,
- sprzedaż wewnątrznijna,
- sprzedaż eksportowa.

Do przychodu każdego z segmentów przyporządkowany jest koszt własny sprzedaży.

Tabela nr 6
SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Wyszczególnienie	Segmenty			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	113 398	17 731	12 493	143 622
Koszty własne sprzedaży	92 958	14 722	11 049	118 729
Wynik segmentu	20 440	3 009	1 444	24 893
Nieprzypisane przychody				3 530
Nieprzypisane koszty				28 666
Zysk/ Strata brutto				- 243

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.

7. Wartość firmy

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

Tabela nr 7
WARTOŚĆ FIRMY

	31.03.2012	31.12.2011
Mitmar Sp. z o.o.	1 673	1 673
Huta Szkła Sławno Sp. z o.o.	175	175
Razem wartość firmy	1 848	1 848

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela nr 8

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 31.03.2012 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	15 089	96 235	60 616	10 277	4 848	13 751	200 816
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych		180	311	228	32	801	1 552
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			(3)	(53)	(11)		(67)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		(841)	(2 618)	(816)	(232)		(4 507)
Amortyzacja (-)							
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)							
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(841)	(17 536)	(8 460)	(693)	(367)	(503)	(28 400)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2012 roku	14 248	78 038	49 846	8 943	4 270	14 049	169 394
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	14 948	97 665	65 027	14 539	5 000	10 938	208 117
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	156	2 021	6 502	686	683	2 901	12 949
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(15)			(966)			(981)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)		(154)	(505)	(150)			(809)
Amortyzacja (-)		(3 297)	(10 408)	(3 832)	(835)		(18 372)
Odwrócenie odpisów aktualizujących						(88)	(88)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	15 089	96 235	60 616	10 277	4 848	13 751	200 816

9. Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

Tabela nr 9

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 31.03.2012 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	4 110	-	265	-	1 782	901	7 058
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		8	3				11
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)							
Amortyzacja (-)	(92)	(8)	(27)				(127)
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(935)		(30)				(965)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2012 roku	3 083	-	211	-	1 782	901	5 977
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	1 222		289		1 782	4 281	7 574
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3 099	2	70			(3 099)	72
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)						(15)	(15)
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia)	-	-	-	-	-	(266)	(266)
Amortyzacja (-)	(211)	(2)	(94)	-	-	-	(307)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	4 110	-	265	-	1 782	901	7 058

10. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Tabela nr 10

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2012		31.12.2011	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:	119 824	119 824	153 350	153 350
Pożyczki				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	118 801	118 801	151 046	151 046
Pochodne instrumenty finansowe			113	113
Papiery dłużne				
Akcje spółek notowanych	312	312	266	266
Udziały, akcje spółek nienotowanych*				
Jednostki funduszy inwestycyjnych				
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	711	711	1 925	1 925
Zobowiązania:	267 393	267 393	310 198	310 198
Kredyty w rachunku kredytowym	108 089	108 089	110 759	110 759
Kredyty w rachunku bieżącym	15 851	15 851	27 508	27 508
Pożyczki	1 867	1 867	1 879	1 879
Dłużne papiery wartościowe	10	10	10	10
Leasing finansowy	6 962	6 962	7 615	7 615
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	36	36
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	134 614	134 614	162 391	162 391

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

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

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Tabela nr 11

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.03.2012					
<i>Aktywa:</i>					
Akcje spółek notowanych	a)	312			312
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	b)				
Instrumenty pochodne handlowe	c)				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	c)				
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	d)				
Aktywa razem		312			312
<i>Zobowiązania:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)				
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	c)				
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	e)				
Zobowiązania razem (-)					
Wartość godziwa netto		312			312

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tabela nr 12

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	2 478	1 291
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		1 433
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(168)	(127)
Inne zmiany (wykorzystanie odpisów)	(28)	(119)
Stan na koniec okresu	2 282	2 478

Tabela nr 13

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	6 819	6 614
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	504	1 259
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie	(538)	(235)
Odpisy wykorzystane	(48)	(705)
Inne zmiany		(114)
Stan na koniec okresu	6 737	6 819

12. Kapitał podstawowy

W okresie trzech miesięcy 2012 roku Spółka dominująca nie przeprowadzała emisji akcji.

Tabela nr 14

KAPITAŁ PODSTAWOWY WEDŁUG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY (W ZŁ)

	31.03.2012 r.	31.12.2011 r.
Liczba akcji	23 166 700	23 166 700
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał podstawowy	23 166 700	23 166 700

13. Programy płatności akcjami

W Grupie Kapitałowej nie występuje zjawisko programów płatności akcjami.

14. Dywidendy

Spółka dominująca w okresie bieżącym, jak również w okresach porównywalnych nie dokonywała wypłat dywidend.

15. Rezerwy

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

Tabela nr 15

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwy pozostałe	Razem
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku</i>				
Stan na początek okresu	1 623	125	1 371	1 496
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie			2 572	2 572
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie			-254	-254
(-)				
Wykorzystanie rezerw (-)			-88	-88
Inne zmiany (sprzedaż jednostki zależnej)				
Stan rezerw na dzień 31.03.2012 roku	1 623	125	3 601	3 726
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>				
Stan na początek okresu	1 716	545	955	1 500
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		131	4 223	4 354
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie		-134	-3 400	-3 534
(-)				
Zyski (-) lub straty (+) z tytułu aktualizacji	-93			
Wykorzystanie rezerw		-417	-343	-760
Pozostałe zmiany			-64	-64
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku	1 623	125	1 371	1 496

16. Zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących jednostek powiązanych) przedstawia się następująco:

Tabela nr 16

Charakterystyka umowy	Rodzaj poręczenia	Udzielone przez	Udzielone dla	Wierzyciel	Maksymalna kwota poręczeń na dzień 31.03.2012 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.03.2012 (w tys. zł)	Maksymalna kwota poręczeń na dzień 31.12.2011 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2011 (w tys. zł)	Data udzielenia	Termin zakończenia
Umowa kredytowa ZPOW Ziębice - BGŻ kredyt obrotowy w rachunku bieżącym - 2.000.000,00 PLN nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	3 000,00 zł		3 000,00 zł		31-03-2006	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	Cenos	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	3 000,00 zł		3 000,00 zł		21-08-2009	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	3 000,00 zł	1 812,27 zł	3 000,00 zł	1 862,66 zł	21-08-2009	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW GD1/00003010/9 (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	10-05-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na środkach trwałych (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	10-05-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na zapasach magazynowych (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	10-05-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	Cenos	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	9 265,22 zł	3 297,18 zł	9 265,22 zł	3 405,46 zł	21-09-2010	bezterminowe

Umowa kredytowa ZPOW Ziębice - BGŻ kredyt obrotowy w rachunku kredytowym - 6.176.816,34 PLN nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	9 265,22 zł		9 265,22 zł		10-05-2010	beztermin owe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	12 600,00 zł		9 265,22 zł		27-04-2007	beztermin owe
	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW GD1/00003010/9 (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	4 600,00 zł	4 600,00 zł	4 600,00 zł	4 600,00 zł	10-05-2010	beztermin owe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na zapasach magazynowych (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	9 265,22 zł	9 265,22 zł	9 265,22 zł	9 265,22 zł	10-05-2010	beztermin owe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu na środkach trwałych (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	5 822,83 zł	5 822,83 zł	5 822,83 zł	5 822,83 zł	10-05-2010	beztermin owe
umowa zakupu puszek ZPOW Ziębice - Can Pack	GWARANCJA (umowa zakupu puszek ZPOW Ziębice - Can Pack Umowa gwarancji płatności)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	CAN PACK	€ 850,00	213,62 zł	€ 850,00	1 201,64 zł	29-06-2011	31-03-2012
Umowa kredytowa ZPOW Ziębice - BGŻ kredyt rewingowy 10.000.000,00 PLN nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW GD1/00003010/9 (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	27-09-2010	beztermin owe
	Poręczenie/ zastaw rejestrowy kredytu w formie przewłaszczenia na zapasach magazynowych (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	27-09-2010	beztermin owe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na środkach trwałych (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	5 822,83 zł	5 822,83 zł	5 822,83 zł	5 822,83 zł	27-09-2010	beztermin owe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	15 000,00 zł	10 069,95 zł	15 000,00 zł	10 070,02 zł	27-09-2010	beztermin owe

	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	Cenos	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	15 000,00 zł		15 000,00 zł		27-09-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	15 000,00 zł		15 000,00 zł		27-09-2010	bezterminowe
Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 17/K/2010 pomiędzy ZPOW Ziębice a RPPH "Ziębice"	Poręczenie wekslowe (umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 17/K/2010 pomiędzy ZPOW Ziębice a RPPH "Ziębice")	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	RPPH "Ziębice"	1 000,00 zł	1 555,05 zł	1 000,00 zł	1 767,61 zł	21-04-2010	bezterminowe
Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 27/k/2010 pomiędzy ZPOW Ziębice a PPHU AGROL	Poręczenie wekslowe (umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 27/k/2010 pomiędzy ZPOW Ziębice a PPHU AGROL)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	PPHU AGROL	500,00 zł	- zł	500,00 zł	- zł	21-04-2010	bezterminowe
Umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od Van Waveren umowa zawarta w dniu 21 marzec 2011 r.	Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od Van Waveren umowa zawarta w dniu 21 marzec 2011 r.)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Van Waveren	€ 327,01	469,49 zł	€ 327,01	1 020,34 zł	21-04-2010	bezterminowe
Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - PKO BP; Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego 18.000.000,00 PLN; nr umowy 202-127/LW/I/6/2006	Poręczenie wekslowe (kredyt- nr umowy 202-127/LW/I/6/2006)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	PKO BP	13 450,00 zł	11 609,30 zł	13 450,00 zł	12 237,25 zł	30-09-2008	30-06-2014
	Poręczenie kredytu wg. prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	48 000,00 zł	32 196,45 zł	48 000,00 zł	32 196,86 zł	13-09-2011	bezterminowe

Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - BGŻ	Poręczenie kredytu wg. prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	48 000,00 zł		48 000,00 zł		13-09-2011	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg. prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	Cenos	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	48 000,00 zł		48 000,00 zł		13-09-2011	bezterminowe
kredyt rewolwingowy - 32.000.000,00P LN	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej KW 44681 (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	19 000,00 zł	19 000,00 zł	19 000,00 zł	19 000,00 zł	13-09-2011	bezterminowe
nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na udziałach ZPOW Ziębice (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	8 000,00 zł	8 000,00 zł	8 000,00 zł	8 000,00 zł	13-09-2011	bezterminowe
Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - BGŻ	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW 44681 (nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	3 000,00 zł	3 000,00 zł	3 000,00 zł	3 000,00 zł	23-06-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie przewłaszczenia zapasów magazynowych (nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	3 000,00 zł	3 000,00 zł	3 000,00 zł	3 000,00 zł	23-06-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na maszynach i urządzeniach (nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	3 000,00 zł	3 000,00 zł	3 000,00 zł	3 000,00 zł	23-06-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	12 830,55 zł	2 151,51 zł	12 830,55 zł	2 258,91 zł	23-06-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300)	Cenos	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	12 830,55 zł		12 830,55 zł		23-06-2010	bezterminowe

	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	12 830,55 zł		12 830,55 zł		23-06-2010	beztermin owe
Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - BGŻ kredyt w rachunku bieżącym - 5.000.000,00 PLN nr umowy 10/11/BK/2001	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na maszynach i urządzeniach (nr umowy 10/11/BK/2001)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	2 208,08 zł	2 208,08 zł	2 208,08 zł	2 208,08 zł	17-06-2010	beztermin owe
	Poręczenie kredytu w formie przewłaszczenia zapasach magazynowych (nr umowy 10/11/BK/2001)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	17-06-2010	beztermin owe
	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW 44681 (nr umowy 10/11/BK/2001)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł	17-06-2010	beztermin owe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy 10/11/BK/2001)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	7 500,00 zł	4 997,52 zł	7 500,00 zł	4 825,98 zł	26-08-2009	beztermin owe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy 10/11/BK/2001)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	7 500,00 zł		7 500,00 zł		26-08-2009	beztermin owe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy 10/11/BK/2001)	Cenos	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	7 500,00 zł		7 500,00 zł		26-08-2009	beztermin owe
Umowa kredytowa Mit Mar - DB kredyt inwestycyjny w walucie polskiej - 20.000.000,00 PLN nr umowy KIN\0706435	Poręczenie wekslowe(kredyt- nr umowy KIN\0706435)	Pamapol S.A.	Mit Mar	Deutsche Bank	20 000,00 zł	12 186,14 zł	20 000,00 zł	12 626,68 zł	18-04-2007	15-02-2019
Umowa kredytowa Mit Mar - DB kredyt odnawialny - 5.000.000,00 PLN nr umowy LW\07003081	Poręczenie wekslowe(kredyt- nr umowy LW\07003081)	Pamapol S.A.	Mit Mar	Deutsche Bank	5 000,00 zł	4 758,50 zł	5 000,00 zł	4 681,13 zł	18-04-2007	30-04-2013

Umowa kredytowa Mit Mar - BNP PARIBAS kredyt nieodnawialny - 14.950.000,00 PLN nr umowy WAR/3060/08/206/CB	Poręczenie wg prawa cywilnego kredytu (nr umowy WAR/3060/08/206/CB)	Pamapol S.A.	Mit Mar	BNP PARIBAS FORTIS	9 078,59 zł	5 239,53 zł	9 078,59 zł	5 369,95 zł	13-06-2008	28-12-2012
Umowa kredytowa Mit Mar - BNP PARIBAS kredyt w rachunku bieżącym - 1.000.000,00 PLN nr umowy WAR/3060/08/207/CB	Poręczenie wg prawa cywilnego kredytu (nr umowy WAR/3060/08/207/CB)	Pamapol S.A.	Mit Mar	BNP PARIBAS FORTIS	1 700,00 zł	644,97 zł	1 700,00 zł	740,49 zł	13-06-2008	12-06-2021
Zabezpieczenie transakcji Textilimpex - Mit Mar (kredyt kupiecki)	Poręczenie wekslowe (umowa pomiędzy Textilimpex a Mitmar)	Pamapol S.A.	Mit Mar	Textilimpex	500,00 zł	2 947,01 zł	500,00 zł	500,00 zł	15-06-2009	bezterminowe
Umowa kredytowa Cenos - BZ WBK kredyt inwestycyjny w walucie polskiej - 8.250.000,00 PLN nr umowy K0003450	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy K0003450)	Pamapol S.A.	Cenos	BZ WBK	12 925,00 zł	4 262,50 zł	12 925,00 zł	4 468,75 zł	26-09-2009	bezterminowe
Umowa kredytowa Cenos - BZ WBK kredyt w rachunku bieżącym - 8.000.000,00 PLN nr umowy K0007220	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy K0007220)	Pamapol S.A.	Cenos	BZ WBK	16 000,00 zł	7 771,03 zł	16 000,00 zł	7 568,89 zł	31-08-2011	bezterminowe

Umowa kredytowa Cenos - BGŻ	Poręczenie wg. prawa cywilnego kredytu (nr umowy U/0003314533/0004/2008/2900)	Pamapol S.A.	Cenos	BGŻ S.A.	4 200,00 zł		4 200,00 zł		23-06-2008	bezterminowe
kredyt rewowingowy - 2.800.000,00 PLN	Poręczenie wg. prawa cywilnego kredytu (nr umowy U/0003314533/0004/2008/2900)	WZPOW Kwidzyn	Cenos	BGŻ S.A.	4 200,00 zł		4 200,00 zł		14-08-2009	bezterminowe
nr umowy U/0003314533/0004/2008/2900	Poręczenie wg. prawa cywilnego kredytu (nr umowy U/0003314533/0004/2008/2900)	ZPOW Ziębice	Cenos	BGŻ S.A.	4 200,00 zł	2 800,00 zł	4 200,00 zł	2 819,60 zł	14-08-2009	bezterminowe
Umowa zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Vogel&Noot	Pręczenie wg. prawa cywilnego (umowa Vogel&Noot - WZPOW Kwidzyn)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Vogel&Noot	€ 650,00		€ 650,00		19-03-2009	bezterminowe
	Pręczenie wg. prawa cywilnego (umowa Vogel&Noot - WZPOW Kwidzyn)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	Vogel&Noot	€ 650,00	- zł	€ 650,00	- zł	19-03-2009	bezterminowe
Umowa 'BP Plus umowa o obsługę klientów' zawarta pomiędzy Pamapol-Dystrybucja a BP Polska S.A.	Poręczenie wg. prawa cywilnego umowy 'BP Plus umowa o obsługę klientów'	Pamapol S.A.	Dystrybucja	BP Polska S.A.	150,00 zł	129,61 zł	150,00 zł	109,62 zł	19-04-2010	30-09-2012
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej Pamapol S.A. - Euler Hermes S.A. (zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/003331/2010	Poręczenie wekslowe gwarancji kontraktowej (nr umowy 10/003331/2010)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	8 001,48 zł	8 001,48 zł	8 001,48 zł	8 001,48 zł	02-07-2010	25-04-2013
	Poręczenie z tytułu umowy o udzielenie gwarancji kontraktowej (umowa nr 10/003331/2010)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	8 001,48 zł	8 001,48 zł	8 001,48 zł	8 001,48 zł	02-07-2010	25-04-2013
	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW GD1/00003010/9 (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	22-04-2010	bezterminowe

Umowa kredytowa Pamapol S.A. - BGŻ kredyt inwestycyjny w walucie polskiej - 5.444.621,77 PLN nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900	Poręczenie kredytu w formie zastawu na środkach trwałych (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	22-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu na zapasach (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	22-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW 44681(nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	22-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na środkach trwałych (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	3 600,00 zł	3 600,00 zł	3 600,00 zł	3 600,00 zł	22-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na zapasach (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	22-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego umowy kredytowej (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	8 250,00 zł	1 485,60 zł	8 250,00 zł	1 549,50 zł	15-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego umowy kredytowej (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	Cenos	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	8 250,00 zł		8 250,00 zł		21-09-2010	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego umowy kredytowej (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	8 250,00 zł		8 250,00 zł		15-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie wekslowe umowy o wydanie gwarancji kontraktowej (nr umowy 10/003579/2010)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	3 206,52 zł	3 206,52 zł	3 206,52 zł	3 206,52 zł	24-08-2010	25-04-2013
	Poręczenie z tytułu umowy o wydanie gwarancji kontraktowej (nr umowy 10/003579/2010)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	3 206,52 zł	3 206,52 zł	3 206,52 zł	3 206,52 zł	24-08-2010	25-04-2013

Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej Pamapol S.A. - Euler Hermes S.A. (zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/004250/2010	Poręczenie wekslowe umowy o wydanie gwarancji kontraktowej (nr umowy 10/004250/2010)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 042,78 zł	1 042,78 zł	1 042,78 zł	1 042,78 zł	23-12-2010	25-04-2013
	Poręczenie z tytułu umowy o wydanie gwarancji kontraktowej (nr umowy 10/004250/2010)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 042,78 zł	1 042,78 zł	1 042,78 zł	1 042,78 zł	23-12-2010	25-04-2013
Umowa kredytowa Pamapol S.A. - PKO BP kredyt w formie limitu wielocelowego - 18.000.000,00 PLN nr umowy 12 10204564 0000 5602 0094 9701	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na rzeczach oznaczonych co do tożsamości - stanowiących część zabezpieczenia umowy kredytowej (nr umowy 12 10204564 0000 5602 0094 9701)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	PKO BP	978,70 zł	978,70 zł	978,70 zł	978,70 zł	20-12-2010	bezterminowe
Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od Monsanto Polska Sp. z o.o.	Gwarancja (umowa zakupu nasion WZPOW Kwidzyn - Monsanto)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Monsanto Polska Sp. z o.o.	800,00 zł	- zł	800,00 zł	382,01 zł	21-03-2011	21-03-2014
Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od van Waveren Saaten GmbH	Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez WZPOW Kwidzyn od Van Waveren umowa zawarta w dniu 04.03.2011 r.)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Van Waveren	€ 356,05	460,44 zł	€ 356,05	1 168,89 zł	20-04-2011	bezterminowe
Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od Floraland Andrzej Pawelski	Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez WZPOW Kwidzyn od Floraland umowa zawarta w dniu 15.04.2011 r.)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Floraland Andrzej Pawelski	€ 237,06	- zł	€ 237,06	- zł	29-04-2011	bezterminowe
Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 4410204564000 0569600101006 wraz z późniejszymi	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 44102045640000569600101006 wraz z późniejszymi zmianami)	WZPOW Kwidzyn	Paweł Szatania k	PKO BP	4 000,00 zł	1 828,40 zł	4 000,00 zł	1 828,40 zł	22-02-2011	bezterminowe

zmianami										
Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 4010204564000 055960010093 wraz z późniejszymi zmianami	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 4010204564000055960010093 wraz z późniejszymi zmianami)	WZPOW Kwidzyn	Mariusz Szatania k	PKO BP	4 000,00 zł	1 618,00 zł	4 000,00 zł	1 618,00 zł	22-02-2011	beztermin owe
Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 4410204564000 0569600101006 wraz z późniejszymi zmianami	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 44102045640000569600101006 wraz z późniejszymi zmianami)	ZPOW Ziębice	Paweł Szatania k	PKO BP	4 000 zł	244 zł	4 000 zł	1 828 zł	22-02-2011	beztermin owe
Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 4010204564000 055960010093 wraz z późniejszymi zmianami	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 4010204564000055960010093 wraz z późniejszymi zmianami)	ZPOW Ziębice	Mariusz Szatania k	PKO BP	4 000 zł	395 zł	4 000 zł	1 618 zł	22-02-2011	beztermin owe
Umowa udzielenia pożyczki w formie limitu faktoringowego z dnia 17.12.2010 wraz z późniejszymi zmianami WZPOW Kwidzyn - PKO BP Faktoring	Poręczenie wekslowe (umowa faktoringowa Pamapol - WZPOW Kwidzyn - PKO BP Faktoring)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	PKO BP Faktoring		10 238 zł		9 536 zł	18-07-2011	beztermin owe
	Poręczenie wekslowe (umowa faktoringowa Pamapol - PKO BP Faktoring- WZPOW Kwidzyn)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	PKO BP Faktoring	19 500 zł	8 601 zł	19 500 zł	7 848 zł	18-07-2011	beztermin owe

Umowa Ramowa nr 90261996/2011/ LT z dnia 17.06.2011 w sprawie transakcji rynku finansowego	Poręczenie wg. prawa cywilnego Umowy Ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	1 800 zł		1 800 zł		13-09-2011	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego Umowy Ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego	Cenos	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	1 800 zł		1 800 zł		13-09-2011	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego Umowy Ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	1 800 zł	- zł	1 800 zł	- zł	13-09-2011	bezterminowe
umowa zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Can Pack	GWARANCJA (umowa zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Can Pack Umowa gwarancji płatności)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	CAN PACK	1 020 zł	- zł	1 020 zł	1 825 zł	29-06-2011	31-03-2012
Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTER SA (data zawarcia umowy 17-08-2011)	Poręczenie wekslowe (Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTER SA)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BARTER SA	250 zł	- zł	250 zł	300 zł	01-09-2011	bezterminowe
Umowy leasingowa zawarta pomiędzy SG Leasing a ZPOW Ziębice	Poręczenie wekslowe umowy leasingowej zawartej pomiędzy SG leasing z ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	SG Leasing	175 zł	120 zł	175 zł	126 zł	11-05-2011	bezterminowe
Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od Floraland Andrzej Pawelski	Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez WZPOW Kwidzyn od Floraland umowa zawarta w dniu 30.04.2012 r.)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Floraland Andrzej Pawelski	212 zł	- zł	- zł	- zł	30-04-2012	bezterminowe
Umowa zakupu grochu przez WZPOW Kwidzyn od Van Waveren (data zawarcia umowy 30.03.2012 r.)	Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez WZPOW Kwidzyn od Van Waveren umowa zawarta w dniu 30.03.2012 r.)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Van Waveren	303 zł	- zł	303 zł	- zł	30-03-2012	bezterminowe

Umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od Van Waveren (data zawarcia umowy 23.03.2012 r.)	Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od Van Waveren umowa zawarta w dniu 23.03.2012 r.)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Van Waveren	302 zł	407 zł	302 zł	- zł	23-03-2012	bezterminowe
Umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od JAGROL (data zawarcia umowy 16.04.2012 r.)	Poręczenie wg. prawa cywilnego (umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od JAGROL umowa zawarta w dniu 16.04.2012 r.)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	JAGROL	- zł	- zł			16-04-2012	bezterminowe
Umowa zakupu kukurydzy przez ZPOW Ziębice od TOP FARMS WIELKOPOLSKA (data zawarcia umowy 16.04.2012 r.)	Poręczenie wg. prawa cywilnego (umowa zakupu kukurydzy przez ZPOW Ziębice od TOP FARMS WIELKOPOLSKA umowa zawarta w dniu 16.04.2012 r.)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	TOP FARMS WIELKOPOLSKA	- zł	- zł			16-04-2012	bezterminowe
UMOWA O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r.	Poręczenie z tytułu UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. (gwarancja przetagrowa nr 10/008763/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar)	Pamapol S.A.	Mit Mar	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	- zł	- zł			27-04-2012	20-09-2012
UMOWA O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r.	Poręczenie z tytułu UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. (gwarancja przetagrowa nr 10/008764/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar)	Pamapol S.A.	Mit Mar	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	- zł	- zł			27-04-2012	20-09-2012

UMOWA O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO O nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r.	Poreczenie z tytułu UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. (gwarancja przetagrowa nr 10/008763/2012 wystawiona na Spółkę ZPOW Ziebiga)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziebiga	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	- zł	- zł			27-04-2012	20-09-2012
--	--	--------------	--------------	---	------	------	--	--	------------	------------

Gwarancje otrzymane

na zlecenie Pamapol S.A.									
Rodzaj gwarancji	Spółka	Nazwa instytucji	Nazwa instytucji	Kwota	Kwota zobowiązania na dzień 31.03.2012 (w tys. zł)	Kwota	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2011 (w tys. zł)	Data udzielenia	Termin zakończenia
ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad (na podstawie umowy o okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych nr UO/GKR/97/07-071 limit 500.001PLN) (umowa PKP Energetyka - Pamapol SA E/103/2011)	Pamapol S.A.	PZU S.A.	PZU S.A.	67 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	67 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	67 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	67 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	Od 21-07-2011 do 15-08-2013	21-07-2011
	Pamapol S.A.	PZU S.A.	PZU S.A.	20 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	20 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	20 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	20 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości		
ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad (na podstawie umowy o okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych nr UO/GKR/97/07-071 limit 500.001 PLN) (umowa PKP Energetyka - Pamapol SA E/82/2010)	Pamapol S.A.	PZU S.A.	PZU S.A.	62 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	62 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	62 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	62 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	Od 09-06-2010 do 15-02-2013	09-06-2010
	Pamapol S.A.	PZU S.A.	PZU S.A.	19 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	19 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	19 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	19 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości		

Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej (zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/003331/2010	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. .	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. .	8 001 zł	8 001 zł	8 001 zł	8 001 zł	Od 05-07-2010 do 25-04-2013	02-07-2010
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej (zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/003579/2010	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. .	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. .	3 207 zł	3 207 zł	3 207 zł	3 207 zł	Od 25-08-2010 do 25-05-2013	24-08-2010
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej (zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/004250/2010	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. .	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. .	1 043 zł	1 043 zł	1 043 zł	1 043 zł	Od 23-12-2010 do 25-04-2013	23-12-2010
umowa zlecenia udzielenia gwarancji zbiorczej zabezpieczającej prawidłową realizację zobowiązań w ramach Wspólnej Polityki Rolnej, nr UGARR/01/2011-071(gwarancja należytego wykonania kontraktu ARR - Pamapol nr GARR/02/2011-071)	Pamapol S.A.	PZU S.A.	PZU S.A.	- zł	- zł	4 435 zł	4 435 zł	Od 19-01-2011 do 30-04-2012	19-01-2011
Gwarancje otrzymane - wystawione na zlecenie Cenoss									
Rodzaj gwarancji	Spółka	Nazwa instytucji	Nazwa instytucji	Kwota	Kwota zobowiązania na dzień 31.03.2012 (w tys. zł)	Kwota	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2011 (w tys. zł)	Okres obowiązywania	Data zawarcia umowy
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej 10/004306/2011 (gwarancja należytego wykonania kontraktu ARR-Cenos 2011 rok)	Cenos	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. .	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. .	- zł	- zł	24 941 zł	24 941 zł	Od 10-01-2011 do 30-04-2012	07-01-2011
Gwarancje otrzymane - wystawione na zlecenie Mit Mar						- zł	- zł		
Rodzaj gwarancji	Spółka	Nazwa instytucji	Nazwa instytucji	Kwota	Kwota zobowiązania na dzień 31.03.2012 (w tys. zł)	Kwota	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2011 (w tys. zł)	Okres obowiązywania	Data zawarcia umowy

Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej 10/004332/2011 (gwarancja należytego wykonania kontraktu ARR- Mit Mar 2011 rok)	Mit Mar	Towarzy stwo Ubezpiec zeń Euler Hermes S.A. .	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. .	- zł	- zł	8 715 zł	8 715 zł	Od 17-01-2011 do 30-04-2012	17-01- 2011
---	---------	--	--	------	------	----------	----------	--------------------------------	----------------

17. Połączenia jednostek gospodarczych

W bieżącym okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca nie nabywała nowych jednostek gospodarczych.

18. Działalność zaniechana

Z dniem 31.03.2012 r. w związku z podjętymi decyzjami zmierzającymi do zbycia spółki zależnej CENOS Sp. z o.o. we Wrześni zmieniono klasyfikację aktywów i zobowiązań tej spółki. Wszystkie aktywa i zobowiązania zostały przeniesione odpowiednio do pozycji bilansowych : Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży. Poniższa tabela prezentuje poszczególne pozycje aktywów i pasywów podlegające reklasyfikacji:

Tabela nr 17

Pozycja aktywów / zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	Wartość
Wartości niematerialne i prawne	965
Środki trwałe	28 399
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	752
Ogółem aktywa trwałe	30 116
Zapasy	12 943
Należności z tytułu dostaw i usług	23 997
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	78
Pochodne instrumenty finansowe	113
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	361
Środki pieniężne i ich ekwiwalnty	185
Ogółem aktywa obrotowe	37 677
Ogółem aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	67 793

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne długoterminowe	3 437
Leasing finansowy długoterminowy	139
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 622
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	69
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 811
Ogółem zobowiązania długoterminowe	12 078
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne krótkoterminowe	11 416
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 566
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	119
Leasing finansowy	120
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	870
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	968
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	776
Ogółem zobowiązania krótkoterminowe	41 835
Ogółem zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	53 913

19. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi ujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy:

Tabela nr 18

INFORMACJA NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO

	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</i>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	519	2 206
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Pozostałe świadczenia		
Razem	519	2 206

Tabela nr 19

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
<i>Sprzedaż do:</i>				
Jednostki dominującej	6 361	32 093	5 151	3 343
Jednostki zależnej	11 020	65 385	17 686	16 560
Kluczowego personelu kierowniczego		87		20
Pozostałych podmiotów powiązanych	15	1 172	11 967	2 980
Razem	17 396	98 737	34 804	22 903

Tabela nr 20

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

	Zakup		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.03.2012	od 01.01 do 31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
<i>Zakup od:</i>				
Jednostki dominującej	2 718	28 521	9 035	9 880
Jednostki zależnej	14 617	68 820	13 753	10 022
Kluczowego personelu kierowniczego		64		-
Pozostałych podmiotów powiązanych	108	2 731	201	113
Razem	17 443	100 136	22 989	20 015

Tabela nr 21

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – POŻYCZKI UDZIELONE

	31.03.2012		31.12.2011	
	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki udzielone:</i>				
Jednostce dominującej	-	2 711	1 500	2 663
Jednostce zależnej	-	1 530	1 543	1 511
Razem	-	4 241	3 043	4 174

Tabela nr 22**INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE**

	31.03.2012		31.12.2011	
	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki otrzymane od:</i>				
Jednostki dominującej	-	626	43	621
Jednostki zależnej	-	3 615	3 000	3 553
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	1 867	-	1 827
Razem	-	6 108	3 043	6 001

20. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.03.2012 nie miały miejsca zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy 2012 roku.

Ważnym wydarzeniem jakie będzie miało wpływ na postać sprawozdań finansowych prezentowanych w późniejszych okresach bieżącego roku jest wygranie przetargu na dostarczanie artykułów spożywczych do instytucji charytatywnych organizowanego przez Agencję Rynku Rolnego. Szacowana wartość obrotu realizowanego przez Grupę to kwota 55 mln zł netto.

21. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące dla Grupy zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.

22. Informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)**Tabela nr 23**

	Okres bieżący	Okres porównawczy
	31.03.2012	31.12.2011
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,1616	4,4168
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,1750	3,9742*
Najwyższy kurs w okresie	4,3111	4,5642
	Tabela 15/A/NBP/2012	Tabela 241/A/NBP/2011
Najniższy kurs w okresie	4,1062	3,8403
	Tabela 50/A/NBP/2012	Tabela 7/A/NBP/2011

* kurs średni za 3 miesiące 2011 r.

Tabela nr 24

WYBRANE DANE FINANSOWE, WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

	od 01.01 do 31.03.2012 (PLN)	od 01.01 do 31.03.2011 (PLN)	od 01.01 do 31.03.2012 (EURO)	od 01.01 do 31.03.2011 (EURO)
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	143 622	155 268	34 400	39 069
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 259	4 930	780	1 241
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(243)	1 700	(58)	428
Zysk (strata) netto	(174)	1 483	(42)	373
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-104	1 453	(25)	366
Zysk/strata na akcję (PLN)	-0,004	0,06	-0,001	0,02
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1750	3,9742
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 363	5 898	805	1 484
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 445	682	(346)	172
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 948	(6 408)	(706)	(1 613)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 030	172	(247)	43
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1750	3,9742
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Bilans				
Aktywa	473 655	501 319	113 816	113 503
Zobowiązania długoterminowe	94 879	118 261	22 799	26 775
Zobowiązania krótkoterminowe	255 414	259 522	61 374	58 758
Kapitał własny	123 362	123 536	29 643	27 970
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	121 197	121 301	29 123	27 464
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,1616	4,4168

23. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2012 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 15 maja 2012 roku.

Prezes Zarządu
Krzysztof Półgrabia

Wiceprezes Zarządu
Mariusz Szataniak

Wiceprezes Zarządu
Roman Żuberek