

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ PAMAPOL
ZA OKRES 01.01.2012 R. – 31.12.2012 R.**



Rusiec, 30 kwietnia 2013

SPIS TREŚCI DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO ZA 2012	4
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	4
II. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE NA DZIEŃ 31.12.2012 R.	4
III. CZAS TRWANIA EMITENTA	6
IV. ORESY, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE	6
V. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI	7
VI. WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNIE SPRAWOZDANIA FINANSOWE	7
VII. KONTYNUOWANIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	7
VIII. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ	7
IX. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z OPINII PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA	7
X. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
XI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
XII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	12
XIII. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	12
XIV. WSKAZANIE PODSTAWOWYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZELICZONYCH NA EURO	26
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ PAMAPOL S.A. NA DZIEŃ 31.12.2012 R., 31.12.2011 R.	28
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01. - 31.12.2012 R. I 01.01. - 31.12.2011 R.	30
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 01.01. - 31.12.2012 R.	32
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 01.01. - 31.12.2011 R.	33
SKONSOLIDOWANY SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.-31.12.2012 R. I 01.01.-31.12.2011	34
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	36
NOTA NR 1. PRZEJĘCIA ORAZ SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	36
NOTA NR 2. WARTOŚĆ FIRMY	37
NOTA NR 3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	38
NOTA NR 4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	41
NOTA NR 5. AKTYWA W LEASINGU	43
NOTA NR 6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	46
NOTA NR 7. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	47
NOTA NR 8. AKTYWA ORAZ REZERWY NA PODATEK ODRO CZONY	63
NOTA NR 9. ZAPASY	65
NOTA NR 10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	66
NOTA NR 11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	67
NOTA NR 12. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	67
NOTA NR 13. KAPITAŁ WŁASNY	67
NOTA NR 14. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	68
NOTA NR 15. POZOSTAŁE REZERWY	69

NOTA NR 16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	70
NOTA NR 17. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	70
NOTA NR 18. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	71
NOTA NR 19. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	72
NOTA NR 20. PODATEK DOCHODOWY	74
NOTA NR 21. ZYSK NA AKCJĘ I WYPŁACONE DYWIDENDY	74
NOTA NR 22. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	74
NOTA NR 23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	75
NOTA NR 24. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	77
NOTA NR 25. RYZYKO DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	97
NOTA NR 26. ZARZĄDZANIA KAPITAŁEM	103
NOTA NR 27. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	104
NOTA NR 28. POZOSTAŁE INFORMACJE	104
NOTA NR 29. RACHUNKOWOŚĆ SEGMENTÓW	105
1. SEGMENTY OPERACYJNE	109
2. SEGMENTY GEOGRAFICZNE	109
NOTA 30. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	109

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

I. Dane jednostki dominującej

Nazwa: PAMAPOL S.A.

Siedziba 97-438 Rusiec, ul. Wieluńska 2

Podstawowy przedmiot działalności:

- przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu (PKD 10.11 Z),
- przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu (PKD 10.12 Z),
- produkcja wyrobów z mięsa, wyłączając wyroby z mięsa drobiowego (PKD 10.13 Z),
- pozostałe przetwarzanie i konserwowanie owoców i warzyw (PKD 10.39 Z),
- wytwarzanie gotowych posiłków i dań (PKD 10.85 Z),
- sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa (PKD 46.32 Z),
- transport drogowy towarów (PKD 49.41 Z),
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych (PKD 73.1B),
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet)(PKD 73.12 C),
- leasing finansowy (PKD 64.91 Z),
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych furgonetek (PKD 77.11 Z),
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (PKD 82.30 Z),

Branża klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł spożywczy

Akcje Spółki znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. Od 20 czerwca 2006 roku do 7 sierpnia 2006 roku w obrocie na rynku regulowanym znajdowało się 6.000.000 szt. praw do akcji serii B Spółki.

Po zarejestrowaniu akcji przez Sąd w dniu 14 lipca 2006 r. Zarząd Giełdy dnia 4 sierpnia 2006 r. podjął uchwałę o wycofaniu z obrotu praw do akcji z dniem 7 sierpnia 2006 r. oraz o wprowadzeniu do obrotu na rynku podstawowym akcji serii B z dniem 8 sierpnia 2006.

Ponadto 24 sierpnia 2006 roku do obrotu giełdowego wprowadzono 17.166.700 sztuk akcji serii A.

Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS
Numer KRS: 0000211414

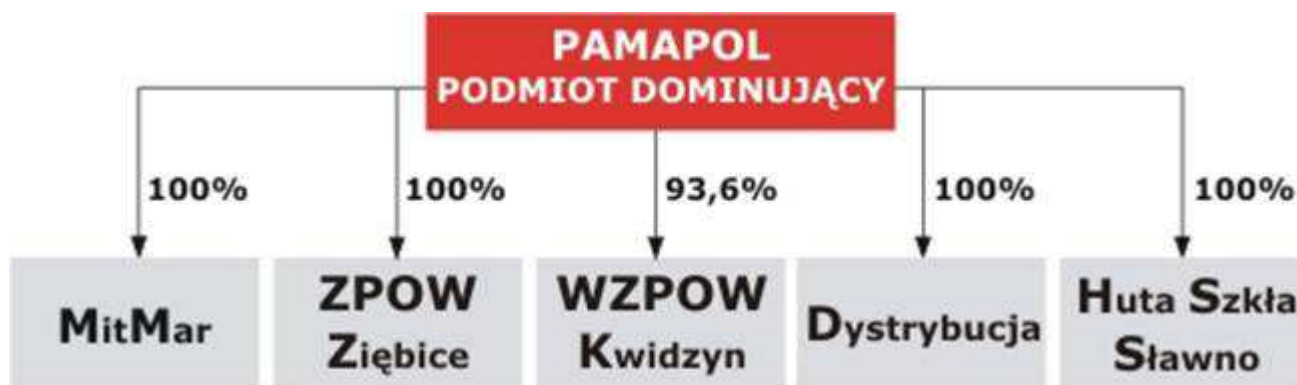
II. Powiązania kapitałowe na dzień 31.12.2012 r.

„PAMAPOL” S.A. posiada udziały w następujących spółkach:

- WZPOW Sp. z o.o. – 93,65 % udziałów (93,65 % głosów na WZW)
Data nabycia udziałów – 08.12.2005 r. – 31.12.2011 r.
- MITMAR Sp. z o.o. - 100 % udziałów (100 % głosów na WZW)
Data nabycia 60 % udziałów – 31.05.2007 r.
Data nabycia 40 % udziałów – 29.02.2008 r.
- ZPOW „Ziębice” Sp. z o.o. - 100 % udziałów (100% głosów na WZW)
Data nabycia udziałów – 08.03.2007 r.

- Dystrybucja Sp. z o.o. – 100 % udziałów (100% głosów na WZW)
Data nabycia udziałów – 14.06.2007 r.
- HUTA SZKŁA Sławno – 100 % udziałów (100% głosów na WZW)

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2012 r. przedstawia się następująco:



Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Kwidzyn Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 17.035.600,00 zł i dzieli się na 340.712 udziałów po 50 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- przetwórstwo warzyw i owoców,
- 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.

Organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział KRS

Nr KRS: 0000024224

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

MITMAR Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 10.500.000,00 zł i dzieli się na 105.000 udziałów po 100 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 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.

Organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi , XX Wydział Gospodarczy KRS

Nr KRS: 0000281684

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego „Ziębice” Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 27.538.000,00 zł i dzieli się na 55.076 udziałów po 500 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- przetwórstwo warzyw i owoców,
- uprawy rolne, warzywnictwo, ogrodnictwo,
- działalność usługowa związana z produkcją roślinną,
- wynajem maszyn i urządzeń rolniczych

Organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS

Nr KRS: 0000084621

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

Dystrybucja Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 1.000.000,00 zł i dzieli się na 2.000 udziałów po 500 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- reklama,
- działalność związana z organizacją targów i wystaw

Organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi , XX Wydział Gospodarczy KRS

Nr KRS: 0000286231

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

HUTA SZKŁA „SŁAWNO” Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki stanowi kwotę 3.000.000,00 zł i dzieli się na 3.000 udziałów po 1.000 zł każdy.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja szkła i wyrobów ze szkła,
- sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych, porcelanowych, ceramicznych i szklanych do użytku domowego, tapet i środków czyszczących,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk biologicznych i środowiska naturalnego,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych.

Organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi , XX Wydział Gospodarczy KRS

Nr KRS: 0000283563

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

III. Czas trwania Emitenta.

Czas trwania Emitenta i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

IV. Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Porównywalne dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych stanowią dane Grupy Kapitałowej PAMAPOL S.A. za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 r.

V. Skład organów Spółki:

W roku 2012 r. w skład Zarządu wchodził:

Krzysztof Półgrabia – Prezes Zarządu
Mariusz Szataniak – Wiceprezes Zarządu
Roman Żuberek – Wiceprezes Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład zarządu wchodził:

Przemysław Chabowski – Prezes Zarządu
Krzysztof Półgrabia – Wiceprezes Zarządu
Mariusz Szataniak – Wiceprezes Zarządu
Roman Żuberek – Wiceprezes Zarządu
Diego Ruiz – Wiceprezes Zarządu
Robert Jankowski – Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Paweł Szataniak – Członek Rady Nadzorczej
Rafał Tuzimek – Członek Rady Nadzorczej
Ewa Szataniak – Członek Rady Nadzorczej
Justyna Szataniak – Członek Rady Nadzorczej
Michał Wrzesiński – Członek Rady Nadzorczej

Pan Rafał Tuzimek i pan Michał Wrzesiński zostali powołani z zachowaniem kryteriów i procedur przewidzianych dla powołania niezależnego członka Rady Nadzorczej odpowiednio zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia z dnia 22 marca 2006 r. i 28 czerwca 2011 r.

VI. Wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Żadna ze spółek Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy nie posiada jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

VII. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuacji działalności.

VIII. Porównywalność sprawozdań

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt błędów, które miałyby wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy. Jediną zmianą, jakiej dokonano we wcześniej prezentowanych danych jest zaprezentowanie wyników Grupy z podziałem na działalność kontynuowaną i zaniechaną.

IX. Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania

W przedstawionym sprawozdaniu nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za okresy porównawcze, opinie nie zawierały zastrzeżeń.

X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2013 roku.

XI. Informacja o podstawie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, walucie sprawozdania oraz zastosowanych zaokrągleniach.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2012 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później. Zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później. Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i wyłączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca.
- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 lub później. Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób kalkulować podatek odroczony w przypadkach, gdy prawo podatkowe odmiennie traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej zbycia. Zmiana MSR 12 powoduje wycofanie interpretacji SKI 12, ponieważ jej regulacje zostały włączone do standardu. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 1 stycznia 2012 roku, pozostają bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie na dzień 31 grudnia 2012 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2012 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Grupa jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Grupy zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnej umowy wynika z jej treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Grupy nowy standard może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Grupy standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia.
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ujednolici pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: likwidacja metody „korytarzowej” oraz prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiana nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2012 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 inne dochody całkowite należy grupować w dwa zbiory:

- elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
- elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

Zmiana MSR 1 wpłynie na zakres ujawnień prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.

- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską). Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował interpretację, która dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobytą przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). W ocenie Grupy zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Należy ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:
 - według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
 - według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.
- Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8.
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych

kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23.

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.
- MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
- MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.
- MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” oraz MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
 - uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.

Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Walutą sprawozdawczą sprawozdania jest złoty polski, a wszystkie kwoty wykazane zostały w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Sporządzenie sprawozdania zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w informacjach objaśniających do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zamierzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżących i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

XII. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

1. Profesjonalny osąd.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

2. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2012 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota	Rodzaj ujawnionej informacji
4	Utrata wartości jednostek wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych
10	Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych
20	Podatek dochodowy
14	Świadczenia pracownicze
7	Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych
15	Rezerwy
3,4	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

XIII. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym obejmującym bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych

Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

1. Określenie roku obrotowego i okresu sprawozdawczego

- 1.1. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej PAMAPOL jest rok kalendarzowy.
- 1.2. Okresem sprawozdawczym jest jeden miesiąc.

2. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

- 2.1. Księgi rachunkowe PAMAPOL Spółka Akcyjna są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej.
- 2.2. Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie Spółki, mieszczącej się przy ulicy Wieluńskiej 2, 97-438 Rusiec.

3. Format i zawartość sprawozdania finansowego

- 3.1. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych lub na każdy inny dzień bilansowy.
- 3.2. Sprawozdanie finansowe obejmuje:
 - 3.2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 3.2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej,
 - 3.2.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów,
 - 3.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - 3.2.5. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),
 - 3.2.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Zasady rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje pojedyncze skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Grupa prezentuje podział kosztów ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Grupa prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej 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 oraz wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zastosowanie MSSF 8 nie wpłynęło na konieczność wyodrębnienia innych segmentów niż te zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy

- 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.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nie przypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

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

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli wartość bilansowa inwestycji w spółkę zależną wyłączana jest z tą częścią kapitału własnego spółki zależnej, która odpowiada udziałowi Spółki dominującej i ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały mniejszości,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały mniejszości wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i obejmują tę część aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej.

Nadwyżka strat przypadających na akcjonariuszy mniejszościowych ponad wartość udziałów mniejszości, obciąża Spółkę dominującą. Zyski spółek zależnych, osiągnięte w okresach późniejszych, rozliczane są w pierwszej kolejności na Spółkę dominującą do momentu pokrycia strat uprzednio przejętych od mniejszości.

Transakcje z mniejszością, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jako transakcje kapitałowe.

Sprzedaż udziałów na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych nie wpływa na rachunek zysków i strat. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane mniejszości, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.

Nabycie udziałów od mniejszości nie skutkuje powstaniem wartości firmy. Różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od mniejszości ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą nabycia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, wraz z zobowiązaniami warunkowymi, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przed przejęciem.

Nadwyżka ceny nabycia (kosztu połączenia) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy cena nabycia (koszt połączenia) jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy zgodnie z zasadami wynikającymi z MSSF 3, opisanymi powyżej w punkcie dotyczącym połączenia jednostek gospodarczych. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki dominującej w innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia.

Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w rachunku zysków i strat, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę polską po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wartość firmy powstała z przejęcia kontroli nad jednostką zagraniczną traktowana jest jak aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej i podlega przeliczeniu po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rachunek zysków i strat jednostki zagranicznej jest przeliczany po przeciętnym kursie wymiany za dany rok obrotowy, o ile nie wystąpiły znaczne wahania kursów wymiany. W przypadku znacznych wahań kursów, dla transakcji ujętych w rachunku zysków i strat stosowany jest kurs wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki zagranicznej są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego aż do momentu zbycia jednostki zagranicznej. W momencie zbycia jednostki zagranicznej różnice kursowe z przeliczenia zakumulowane w kapitale własnym są reklasyfikowane do rachunku zysków i strat i ujmowane jako korekta zysku lub straty ze zbycia jednostki zagranicznej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest jako nadwyżka ceny nabycia (kosztu połączenia) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej (patrz podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Know - how	nieokreślony
Znaki towarowe	5-10 lat
Patenty i licencje	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	5 lat

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Budynki i budowle	10-40 lat
Maszyny i urządzenia	2-10lat
Środki transportu	5-7 lat
Pozostałe środki trwałe	5-10 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlega wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z bilansu w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej:

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w rachunku zysków i strat prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

W Grupie przyjęto zasadę tworzenia odpisu aktualizującego w wysokości 100% wartości należności przeterminowanych powyżej 1 roku, w przypadku gdy kontrahent nie reguluje żadnego ze swoich zobowiązań. Jeżeli kontrahent ma zobowiązanie przeterminowane i jednocześnie nie dokonuje innych płatności, odpisywanych jest 100% należności. Natomiast, jeśli jednocześnie dokonuje zapłaty innych zobowiązań, odpis nie jest uznany jako konieczny

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

W tej kategorii Grupa ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w bilansie w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Grupa ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (towary, materiały) / stałej ceny ewidencyjnej (produkty) korygowanej odchyleniami do rzeczywistego kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu oraz koszty bezpośrednio z zakupem związane, a w szczególności koszty transportu, załadunku i wyładunku oraz ceł importowych

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

W przypadku, gdy stała cena ewidencyjna produktów w znacznym stopniu odbiega od rzeczywistego kosztu wytworzenia (powstają duże odchylenia) dokonuje się weryfikacji i zmiany cen ewidencyjnych przy jednoczesnej korekcie odchyłeń.

Rozchód wyrobów gotowych ujmowany jest z zastosowaniem metody średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości,

jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów obejmujących:
 - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej,
 - wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
 - wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne,
 - różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych,
 - udział w dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności.

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narodziło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy Spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuarium. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych oraz koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są bezzwłocznie w rachunku zysków i strat.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych w ramach alokacji kosztu połączenia zgodnie z MSSF 3 (patrz podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych).

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w notcie nr 24.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujemowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujemowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujemowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujemowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujemowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujemowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy.
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujemowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujemowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujemowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu

i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

XIV. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, przeliczonych na EURO, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia.

Średnie kursy wymiany złotego

W okresie objętym sprawozdaniem śródrocznym finansowym notowania średnich kursów wymiany PLN w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:

	Okres bieżący	Okres porównawczy
	31.12.2012	31.12.2011
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0882	4,4168
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,1736	4,1401
Najwyższy kurs w okresie	4,5135	4,5642
	Tabela 152/A/NBP/2012	Tabela 241/A/NBP/2011
Najniższy kurs w okresie	4,0465	3,8403
	Tabela 4/A/NBP/2012	Tabela 7/A/NBP/2011

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EUR.

WYBRANE DANE FINANSOWE, WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

	od 01.01 do 31.12.2012 (PLN)	od 01.01 do 31.12.2011 (PLN)	od 01.01 do 31.12.2012 (EURO)	od 01.01 do 31.12.2011 (EURO)
<i>Rachunek zysków i strat</i>				
Przychody ze sprzedaży	615 702	664 205	147 523	160 432
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 836	12 314	2 836	2 974
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 063)	(902)	(494)	(218)
Zysk (strata) netto	(3 818)	(2 869)	(915)	(693)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom	(3 296)	(2 654)	(789)	(641)
podmiotu dominującego				
Zysk na akcję (PLN)	(0,14)	(0,11)	(0,03)	(0,03)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1736	4,1401
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 121	24 592	8 176	5 940
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 211	(7 480)	1 728	(1 807)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(23 976)	(16 930)	(5 745)	(4 089)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 356	+182	4 159	+44
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1736	4,1401
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>				
Aktywa	468 882	501 319	114 692	113 503
Zobowiązania długoterminowe	74 885	118 261	18 317	26 775
Zobowiązania krótkoterminowe	274 280	259 522	67 091	58 758
Kapitał własny	119 717	123 536	29 284	27 970
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	118 004	121 301	28 865	27 464
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,0882	4,4168

Rusiec, 30 kwietnia 2013 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 (w tys. zł)

	nota	Stan na 2012.12.31	Stan na 2011.12.31
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE		187 663	216 752
Wartość firmy	2	1 848	1 848
Wartości niematerialne i prawne	3	5 817	7 058
Rzeczowe aktywa trwałe	4	173 870	200 816
Nieruchomości inwestycyjne	6	835	148
Inwestycje w jednostkach zależnych			
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
Należności i pożyczki	7	99	97
Pochodne instrumenty finansowe	7		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	7	10	10
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	49	59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	5 135	6 716
II. AKTYWA OBROTOWE		281 219	284 567
Zapasy	9	132 171	129 558
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	127 723	151 046
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		268	411
Pożyczki	7	301	
Pochodne instrumenty finansowe	7		113
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7	162	266
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	1 308	1 248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	19 286	1 925
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12		
AKTYWA RAZEM		468 882	501 319

PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY		119 717	123 536
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		118 005	121 301
Kapitał podstawowy	13	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		-3 296	- 2 654
Udziały niedające kontroli		1 712	2 235
II. ZOBOWIĄZANIA		349 165	377 783
Zobowiązania długoterminowe		74 885	118 261
Długoterminowe kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.4	29 576	60 285
Leasing finansowy	5	4 421	5 035
Pochodne instrumenty finansowe	7		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	9 149	11 728
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	1 428	1 623
Pozostałe rezerwy długoterminowe	15		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	30 311	39 590
Zobowiązania krótkoterminowe		274 280	259 522
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	7.4	86 678	79 872

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	171 085	162 391
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			120
Leasing finansowy	5	3 040	2 580
Pochodne instrumenty finansowe	7	28	36
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	8 739	8 773
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	1 358	1 496
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	3 352	4 254
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM		468 882	501 319

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)	Stan na 2012.12.31	Stan na 2011.12.31
Wartość księgowa	118 004	121 301
Liczba akcji	23 166 700	23 166 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,09	5,24

Rusiec, 30 kwietnia 2013 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES
OD 01.01.2012 R. DO 31.12.2012 R. (w tys. zł)

	Rok 2012			Rok 2011		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży	516 860	98 842	615 702	485 991	178 214	664 205
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	411 019	98 602	509 621	377 679	147 599	525 278
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	105 841	240	106 081	108 312	30 615	138 927
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	434 424	78 799	513 223	398 090	160 267	558 357
Koszt sprzedanych produktów i usług	339 353	78 605	417 958	303 389	129 672	433 061
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	95 071	194	95 265	94 701	30 595	125 296
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	82 436	20 043	102 479	87 901	17 947	105 848
Koszty sprzedaży	49 809	13 855	63 664	48 081	15 656	63 737
Koszty ogólnego zarządu	33 381	3 427	36 808	32 201	3 558	35 759
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 754	2 761	2 007	7 619	- 1 267	6 352
Pozostałe przychody operacyjne	10 098	2 208	12 306	12 864	3 454	16 318
Pozostałe koszty operacyjne	9 280	726	10 006	9 608	1 490	11 098
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	+ 7 529		+7 529	+ 741		+ 741
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 593	4 243	11 836	11 616	697	12 313
Przychody finansowe	2 763	305	3 068	2 238	393	2 631
Koszty finansowe	12 488	4 479	16 967	13 336	2 510	15 846
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)						
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 2 132	69	- 2 063	518	- 1 420	- 902
Podatek dochodowy	1 586	169	1 755	1 982	- 15	1 967
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 3 718		- 3 718	- 1 464		- 1 464
Działalność zaniechana						
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-100	-100		- 1 405	- 1 405
Zysk (strata) netto	-3 718	-100	- 3 818	-1 464	- 1 405	- 2 869
- w tym zysk (strata) netto mniejszości	- 522		-522	- 215		- 215
- w tym zysk (strata) netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	- 3 196	-100	- 3 296	- 1 249	- 1 405	- 2 654

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	- 3 818	- 2 869

Zysk ogółem przypadający na

- akcjonariuszy jednostki dominującej	-3 296	- 2 654
- udziały nie dające kontroli	- 522	- 215

Łączne całkowite dochody przypadające na

- akcjonariuszy jednostki dominującej	- 3 296	- 2 654
- udziały nie dające kontroli	- 522	- 215

Rusiec, 30.04.2013 r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2012 R. DO 31.12.2012 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 31.12.2012 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 netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.				-3 296	-3 296	-522	-3 818
Inne całkowite dochody							
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2012 r.							
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							
Razem całkowite dochody							
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2012 r.	23 167	56 496		38 342	118 005	1 712	119 717

Rusiec, 30 kwietnia 2013 r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 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		44 291	123 954	2 459	126 413
Korekta błędu podstawowego							
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					0		0
Saldo po zmianach	23 167	56 496		44 291	123 954	2 459	126 413
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 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							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami				1	1	-9	-8
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.				-2 654	-2 654	-215	-2 869
Inne całkowite dochody							
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2011 r.							
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							
Razem całkowite dochody							
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2011 r.	23 167	56 496		41 638	121 301	2 235	123 536

Rusiec, 30 kwietnia 2013 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w tys. zł)

	okres od 2012.01.01 do 2012.12.31	okres od 2011.01.01 do 2011.12.31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
Zysk netto przed opodatkowaniem	- 2 063	-902
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	18 401	18 372
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	339	307
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy		
Zysk (strata) na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 138	-2 031
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów finansowych	- 7 548	-604
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	104	460
Zmiany wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	1 078	2
Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz dywidend	10 836	10 865
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Odpis ujemnej wartości firmy		
Zyski (starty) kursowe	-41	157
Inne korekty	-39	-71
Korekty razem	22 992	27 457
Zmiana stanu zapasów	-15 212	-20 060
Zmiana stanu należności	1 930	-25 793
Zmiana stanu zobowiązań	31 791	50 038
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-4 320	-5 084
Inne korekty		
Zmiany w kapitale obrotowym	14 189	-899
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów finansowych		-6
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		
Zapłacony podatek dochodowy	- 997	-1 058
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 121	24 592
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przyjęte środki pieniężne		-8
Inne wpływy z aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	18 212	-113*
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-29	-1 101
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	9	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-10 930	-10 420
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	231	1 388
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		- 2 200
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-63	
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	82	623
Udzielone pożyczki	-811	-50
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	510	568
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		3 807
Odsetki otrzymane		23
Otrzymane dywidendy		3
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	7 211	-7 480
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji weksli	500	

Wykup weksli		-1 750
Otrzymane kredyty i pożyczki	15 550	62 114
Spłaty kredytów i pożyczek	- 25 917	-64 735
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	- 3 065	-2 394
Odsetki zapłacone	- 11 044	-10 165
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Inne wydatki finansowe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 23 976	-16 930
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	+ 17 356	+182
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	1 925	1 746
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	+2	-3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	19 283	1 925

* Ujemna kwota we wpływach ze sprzedaży jednostek zależnych w 2011 r. stanowi środki pieniężne sprzedanej jednostki zależnej na dzień sprzedaży.

W pozycji tej nie wykazano wpływu ze sprzedaży, ponieważ kwota należności podlegała kompensacie z zobowiązaniami wobec kupującego spółkę zależną.

Rusiec, 30 kwietnia 2013 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

1. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

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

Sprzedaż jednostek zależnych

W dniu 20 grudnia 2012 Spółka Dominująca dokonała sprzedaży 100% posiadanych udziałów Cenos Sp. z o.o. z siedzibą we Wrześni. Przychód ze sprzedaży spółki zależnej wyniósł 29.256 tys. zł.

Równolegle z podpisaniem umowy na sprzedaż udziałów podpisano warunkową umowę zakupu części aktywów ww. spółki zależnej stanowiących Kompleks Basenowy „Świat Wodny”. Cena zakupu tych aktywów stanowi wartość 3.500 tys. zł netto. Do zawarcia umowy ostatecznej doszło 27 lutego 2013 r.

Dodatkowo Grupa poniosła koszty sprzedaży związane ze sprzedażą spółki zależnej w kwocie. 3.722 tys. zł.

Wynik na sprzedaży przedstawia się następująco:

Przychód ze sprzedaży	29.256 tys. zł
Wartość aktywów netto na dzień sprzedaży	18.005 tys. zł
Koszty sprzedaży	3.722 tys. zł
<u>Zysk na sprzedaży udziałów</u>	<u>7.529 tys. zł</u>

Zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy Pamapol S.A. a nabywcą udziałów strony dokonały kompensaty wzajemnych zobowiązań i należności.

W związku z powyższym w 2012 Grupa uzyskała częściową zapłatę ceny sprzedanych udziałów w kwocie 24.756, kwota 500 tys. zł została rozliczona kompensatą w 2012 r., kwota 3.000 tys. zł kompensatą w 2013 r., a kwota 1.000 tys. zł została otrzymana w dniu 28 stycznia 2013 r.

Wartość aktywów netto spółki zależnej według stanu na moment sprzedaży przedstawiała się następująco:

Tabela nr 1

SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

	Aktywa netto na moment sprzedaży
Aktywa	
Wartości niematerialne	966
Rzeczowe aktywa trwałe	26 036
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	640
Zapasy	13 842
Należności i pożyczki	21 381
Pozostałe aktywa	215
Środki pieniężne	6 343
Aktywa razem	69 423
Zobowiązania	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 368
Rezerwy	632
Kredyty, pożyczki	13 659
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 823
Pozostałe zobowiązania	6 936
Zobowiązania razem	51 418
Wartość aktywów netto	18 005
Przychody ze sprzedaży zrealizowane w środkach pieniężnych	24 555*
Środki pieniężne zbyte wraz z jednostką zależną	6 343
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	18 212

* Łączna kwota wpływów w 2012 r. stanowiła wartość 24.756 tys. zł. Kwota wykazana w rachunku przepływów pieniężnych została pomniejszona o wartość poniesionych kosztów sprzedaży związanych z tą sprzedażą.

2. Wartość firmy

Tabela nr 2

WARTOŚĆ FIRMY

	31.12.2012	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

3. Wartości niematerialne

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 3
WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>Stan na 31.12.2012</i>							
Wartość bilansowa brutto	3 339	30	991		1 980	901	7 241
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(359)	(30)	(837)		(198)		(1 424)
Wartość bilansowa netto	2 980		154		1 782	901	5 817
<i>Stan na 31.12.2011</i>							
Wartość bilansowa brutto	5 182	2	1 164		1 980	901	9 229
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 072)	(2)	(899)		(198)		(2 171)
Wartość bilansowa netto	4 110	0	265		1 782	901	7 058

Tabela nr 4

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 31.12.2012 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	4 110	-	265	-	1 782	901	7 058
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	52		20				72
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)			(9)				(9)
Amortyzacja (-)	(247)		(92)				(339)
Sprzedaż jednostki zależnej	(935)		(30)				(965)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	2 980		154		1 782	901	5 817
<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 (reklasyfikacje, 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

Na pozycje wartości niematerialnych i prawnych składają się:

1. Know - how – wniesione do spółki w formie aportu

Wartość początkowa : 1.980 tys. zł

Dotychczasowe umorzenie ujęte w księgach spółki dominującej: 545 tys. zł

Korekta umorzenia za lata 2004-2006 – 347 tys. zł

Wartość wykazywana w bilansie skonsolidowanym: 1.782 tys. zł

2. Znaki towarowe

Wartość początkowa : 3 339 tys. zł

Umorzenie: 72 tys. zł

Odpis aktualizujący: 287 tys. zł

Wartość bilansowa : 2 980 tys. zł

Odpis aktualizujący został utworzony w roku 2005.

3. Oprogramowanie komputerów:

Wartość początkowa : 991 tys. zł

Umorzenie: 837 tys. zł

Wartość bilansowa: 154 tys. zł

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

Tabela nr 5

AMORTYZACJA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Koszt własny sprzedaży	159	13
Koszty ogólnego zarządu	163	281
Koszty sprzedaży	17	13
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	339	307

Na dzień bilansowy żadna z wartości niematerialnych i prawnych nie stanowiła zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela nr 6
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>Stan na 31.12.2012</i>							
Wartość bilansowa brutto	14 677	107 212	123 856	23 961	9 228	17 420	296 354
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		(27 386)	(73 346)	(16 206)	(5 419)	(127)	(122 484)
	14 677	79 826	50 510	7 755	3 809	17 293	173 870
<i>Stan na 31.12.2011</i>							
Wartość bilansowa brutto	15 089	125 448	142 697	25 003	10 948	13 839	333 024
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(29 213)	(82 081)	(14 726)	(6 100)	(88)	(132 208)
	15 089	96 235	60 616	10 277	4 848	13 751	200 816

Tabela nr 7
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 31.12.2012 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
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		1 440	8 378	1 367	128	4 129	15 442
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			(915)	(131)	(12)		(1 058)
Amortyzacja (-)		(2 979)	(9 327)	(3 100)	(784)		(16 190)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	368	(1 624)	(813)		(36)	(105)	(2 210)
Odwrocenie odpisów aktualizujących				35			35
Inne zamiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)					(21)	21	-
Sprzedaż jednostki zależnej	(780)	(13 246)	(7 429)	(693)	(314)	(503)	(22 965)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	14 677	79 826	50 510	7 755	3 809	17 293	173 870

<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
Sprzedaż spółki zależnej	(15)			(966)			(981)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		(154)	(505)	(150)			(809)
Amortyzacja (-)		(3 297)	(10 408)	(3 832)	(835)		(18 372)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						(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

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat:

Tabela nr 8

AMORTYZACJA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Koszt własny sprzedaży	12 132	13 757
Koszty ogólnego zarządu	2 004	2 138
Koszty sprzedaży	2 054	2 460
Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów		17
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	16 190	18 372

W roku 2012 Spółki należące do Grupy Kapitałowej dokonywały odpisu wartości środków trwałych w wysokości 2.232 tys. PLN, w tym odpis w kwocie 2.105 tys. zł dotyczy środków trwałych Kompleksu Basenowego „Świat Wodny”. Wartość tych środków trwałych została zaktualizowana do ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w przypadku ich sprzedaży.

Otrzymana w 2012 roku kwota odszkodowań uzyskanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 561 tys. PLN (Rok 2011: 640 tys. PLN) i została ujęta w „Pozostałych przychodach operacyjnych” skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Informacja na temat rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań została zawarta w punkcie dotyczącym kredytów, tj. 7.5.

5. Aktywa w leasingu

5.1. Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

Tabela nr 9

WARTOŚĆ BILANSOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W LF

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2012					
Wartość bilansowa brutto	11 439	5 950	-	-	17 389
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(4 803)	(2 775)	-	-	(7 578)
Wartość bilansowa netto	6 636	3 175	-	-	9 811
Stan na 31.12.2011					
Wartość bilansowa brutto	9 286	5 972	-	-	15 258
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 762)	(2 524)	-	-	(6 286)
Wartość bilansowa netto	5 524	3 448	-	-	8 972

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Tabela nr 10

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2012				
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	3 040	4 421		7 461
Stan na 31.12.2011				
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	2 580	5 035	-	7 615

Tabela nr 11

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (LEASING) WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Leasingobiorca		Waluta	Termin wymagalności	Zobowiązanie	
				krótkoterminowe	długoterminowe
	Stan na 31.12.2012				
PAMAPOL S.A.	Umowy leasingu do 3 lat	PLN	31.12.2015	690	878
	Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	30.11.2018	501	2 276
WZPOW	Umowy leasingu do 3 lat	PLN/JPY/EUR	31.12.2015	647	508
	Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN			
ZPOW	Umowy leasingu do 3 lat	PLN	31.01.2015	20	46
	Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	05.10.2016	267	506
MITMAR	Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	13.11.2016	18	60
DYSTRYBUCJA	Umowy leasingu do 3 lat	PLN	31.08.2016	897	147
OGÓŁEM				3 040	4 421

Najistotniejsze umowy leasingu finansowego, o wartości niespłaconego na dzień bilansowy zobowiązania w kwocie wyższej niż 200 tys. zł zostały zawarte w poniższej tabeli.

Tabela nr 12

OPIS ZNACZĄCYCH UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

Leasingobiorca	
PAMAPOL S.A.	Umowa z BFL . Przedmiot umowy: Linia do produkcji karmy dla zwierząt. Wartość początkowa linii : 1.876.300 zł; wartość pozostała do zapłaty:1.301.346,17; umowa zawarta na czas od 10.05.2011 r. do 30.05.2016 r. oprocentowanie: Zmienna stopa procentowa -podstawa ustalenia WIBOR 1M ; zabezpieczenie: zastaw rejestrowy na przedmiocie leasingu, depozyt gwarancyjny
PAMAPOL S.A.	Umowa z SG Equipment Finance Przedmiot umowy: specjalistyczna linia nastrzyku, 2 masownice próżniowe, wywrotnica wózków, wartość początkowa umowy : 1.400.000,00; wartość pozostała do spłaty:568.985,82 zł; zawarta na okres od 08.08.08 do 15.08.2015; oprocentowanie: zmienna stopa procentowa -podstawa ustalenia WIBOR 1M; zabezpieczenie: weksel in blanco
PAMAPOL S.A.	Umowa z SG Equipment Finance. Przedmiot umowy jest Dozowarka Hema Wartość początkowa umowy: 1.090.512,60 zł. Wartość pozostała do spłaty: 970.863,99 zł, zawarta na okres 23.04.12-25.11.18; zmienna stopa procentowa -podstawa ustalenia WIBOR 1M; zabezpieczenia: weksel in blanco, zaliczka na poczet pierwszej raty leasingowej
WZPOW	Umowa leasingu SORTEX/GD/74360/2008 zawarta z BRE Leasing Sp. z o.o. W Warszawie na okres od XII/2008 do XII/2014 na naważarkę ISHIDA, pakowaczka BOSCH; wartość przedmiotu leasingu 228.000 EUR; saldo zobowiązań 493.643,91 zł.
WZPOW	Umowa leasingu SORTEX/GD68854/2008 zawarta z BRE Leasing Sp. z o.o. W Warszawie na okres od X/2008 do X/2015 na sortownik optyczny; wartość przedmiotu leasingu 200.000 EUR; saldo zobowiązań 388.167,44 zł.
WZPOW	Umowa leasingu Nr 30997 zawarta z SG Equipment na okres od XI/2010 - XI/2014 na 5 wózki elektryczne HANGCHA; wartość przedmiotu leasingu 294.225 PLN; saldo zobowiązań 200.300,56 zł.
DYSTRYBUCJA	Umowa 2010/10/0494 Bankowy - wartość początkowa 798 256,03zł, zakup 29 szt aut osob. Fiat panda po 27 526,07zł/szt, umowa zawarta na okres 11.2010-10.2013r saldo niespłaconych zobowiązań 545.135,33 zł
DYSTRYBUCJA	Umowa 2010/10/0151 Bankowy - wartość początkowa 302 786,77zł, zakup 11 szt aut osob. Fiat panda po 27 526,07zł/szt, umowa zawart na okres 11.2010-10.2013r saldo niespłaconych zobowiązań 207.546,46zł
DYSTRYBUCJA	Umowa 2010/10/0149 Bankowy - wartość początkowa 495 469,26zł, zakup 18 szt aut osob. Fiat panda po 27 526,07zł/szt, umowa zawart na okres 11.2010-10.2013r saldo niespłaconych zobowiązań 338.602,71zł
DYSTRYBUCJA	Umowa 27019 SG - wartość początkowa 458 781,77zł, zakup 17 szt aut osob. Fiat panda po 28 407,54zł/szt, umowa zawart na okres 1.2010-11.2013r saldo niespłaconych zobowiązań 246.509,39zł

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występują opłaty subleasingowe, ponieważ aktywa użytkowane są wyłącznie przez Grupę.

5.2. Leasing operacyjny

Grupa Kapitałowa nie użytkuje żadnych środków trwałych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

6. Nieruchomości inwestycyjne.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada cztery nieruchomości gruntowe, z tego jedną zabudowaną zaklasyfikowane jako nieruchomości inwestycyjne, które przejęła od dłużników tytułem rozliczenia długu.

Tabela nr 13

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (MODEL WARTOŚCI GODZIWEJ)

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Wartość bilansowa na początek okresu	148	0
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych		
Nabycie nieruchomości	687	148
Aktywowanie późniejszych nakładów		
Sprzedaż spółki zależnej (-)		
Zbycie nieruchomości (-)		
Inne zmiany (rekasyfikacje, przeniesienia itp.) (+/-)	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	835	148

7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

7.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 – pożyczki i należności (PiN)	5 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS)
2 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (AWG-O)	6 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W)	7 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
4 - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW)	

Tabela nr 14

AKTYWA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2011								
Aktywa trwałe:								
Należności i pożyczki	99	-	-	-	-	-	-	99
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	10	-	-	10
Aktywa obrotowe:								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	109 711	-	-	-	-	-	18 012	127 723
Pożyczki	301	-	-	-	-	-	-	301
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	162	-	-	-	-	-	162
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 286	-	-	-	-	-	-	19 286
Kategoria aktywów finansowych razem	129 397	162	-	-	10	-	18 012	147 581

Stan na 31.12.2011								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	97	-	-	-	-	-	-	97
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	10	-	-	10
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	134 180	-	-	-	-	-	16 866	151 046
Pożyczki		-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	113		-	-	-	-	-	113
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	266	-	-	-	-	-	266
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 925	-	-	-	-	-	-	1 925
Kategoria aktywów finansowych razem	136 315	266	-	-	10	-	16 866	153 457

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (ZWG-O)	4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W)	5 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
3 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)	

Tabela nr 15

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2012						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	29 576	-	-	29 576
Leasing finansowy	-	-	-	-	4 420	4 420
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	158 980	-	12 105	171 085
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	86 678	-	-	86 678
Leasing finansowy	-	-	-	-	3 040	3 040
Pochodne instrumenty finansowe	28	-	-	-	-	28
Kategoria zobowiązań finansowych razem	28	-	275 234	-	19 565	294 827
Stan na 31.12.2011						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	60 285	-	-	60 285
Leasing finansowy	-	-	-	-	5 035	5 035
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	160 407	-	1 984	162 391
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	79 872	-	-	79 872
Leasing finansowy	-	-	-	-	2 580	2 580
Pochodne instrumenty finansowe	36	-	-	-	-	36
Kategoria zobowiązań finansowych razem	36	-	300 564	-	9 599	310 199

7.2. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w bilansie w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Grupa prezentuje należności z tytułu dostaw i usług wraz z pozostałymi należnościami oraz oddzielnie pożyczki. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w notce nr 10.

Tabela nr 16
NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	99	97
Pożyczki		-
Należności i pożyczki długoterminowe	99	97
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	127 723	151 046
Pożyczki	301	-
Należności i pożyczki krótkoterminowe	128 024	151 046
Należności i pożyczki, w tym:	128 123	151 143
należności (nota nr 12)	127 822	151 143
pożyczki (nota nr 9)	301	-

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek oprocentowanych zmienną stopą uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Na dzień 31.12.2012 Grupa posiadała jedną pożyczkę udzieloną podmiotowi niepowiązanemu.

Tabela nr 17
ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ POŻYCZEK

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	-	521
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	810	-
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	1	10
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(510)	(531)
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	301	-
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	301	-

7.3. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu.

Instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Grupę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSR 39, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

Tabela nr 18

INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		-
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-
Instrumenty pochodne długoterminowe		-
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		113
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-
Instrumenty pochodne krótkoterminowe		113
Aktywa - instrumenty pochodne		113
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		-
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-
Instrumenty pochodne długoterminowe		-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	28	36
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	28	36
Zobowiązania - instrumenty pochodne	28	36

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

Tabela nr 19

CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH HANDLOWYCH (RYZYKA)

	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	od	do
Stan na 31.12.2012					
Kontrakty forward USD					
Kontrakty forward USD					
Kontrakty forward EUR	750		28	29.10.2012	12.02.2013
Instrumenty pochodne handlowe razem					
Stan na 31.12.2011					
Kontrakty forward USD	280		36	05.01.2012	22.03.2012
Kontrakty forward USD	2 600	102		05.01.2012	29.03.2012
Kontrakty forward EUR	1 300	11		03.01.2012	27.03.2012
Instrumenty pochodne handlowe razem		113	36		

* wartość godziwa

Wpływ instrumentów pochodnych handlowych na wynik finansowy zaprezentowano w nocie nr 19.

7.3. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Grupa prezentuje następujące inwestycje:

Tabela nr 20

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	Aktywa krótkoterminowe		Aktywa długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<i>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności:</i>				
Dłużne papiery wartościowe skarbowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe komercyjne	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>				
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	10
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	10
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Akcje spółek notowanych	162	266	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	162	266	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem	162	266		10

Aktywa dostępne do sprzedaży

Udziały i akcje w spółkach nienotowanych Grupa wycenia w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Grupa nie zamierza zbyć nienotowanych udziałów i akcji w najbliższej przyszłości.

W portfelu spółek niepublicznych Grupa posiada :

- udziały spółki zależnej WZPOW Kwidzyn w Przedsiębiorstwie FRUCTOPOL Sp. z o.o. w Warszawie – kwota 5 tys. zł,
- udziały spółki zależnej ZPOW Ziębice w Zakładach Wodociągów i Kanalizacji w Ziębicach w kwocie 5 tys. zł.

W roku 2012 nie dokonywano odpisów z tytułu utraty wartości ww. aktywów.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do inwestycji w tej kategorii Grupa zalicza akcje spółek notowanych ZM Duda.

Tabela nr 21

Instrument	Ilość	Wartość (w tys. zł)
Akcje ZM Duda S.A.	416 053	162
Ogółem	416 053	162

W roku 2012 nie dokonywano sprzedaży instrumentów finansowych – akcji spółek notowanych na GPW.

Dokonano przeszacowania wartości posiadanych akcji. Łączny wpływ na wynik finansowy stanowi kwotę – 104 tys. zł. Kwota została odniesiona w koszty finansowe.

7.4. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa Kapitałowa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w nocie nr 7.6.1.

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

Tabela nr 22

KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	62 806	57 504	29 573	53 255
Kredyty w rachunku bieżącym	21 378	20 508		7 000
Pożyczki	1 984	1 849	3	30
Dłużne papiery wartościowe	510	11		-
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	86 678	79 872	29 576	60 285
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Kredyty bankowe		-	-	-
Dłużne papiery wartościowe		-	-	-
Pozostałe		-	-	-
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	86 678	79 872	29 576	60 285

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Grupa Kapitałowa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 25 dotycząca ryzyk):

Tabela nr 23

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

L.p.		Kredytobiorca	Waluta	Oprocentowanie	Wartość	Zobowiązanie	
					w PLN	Krótkoterminowe	długoterminowe
	Stan na 31.12.2012						
1	Kredyty w rachunku bieżącym PKO BP S.A.	PAMAPOL S.A.	PLN	WIBOR 3M+2,2pp	9 043	9 043	
2	Kredyty w rachunku kredytowym PKO BP S.A.		PLN	WIBOR 1M+0,8	7 645	1 645	6 000
3	Kredyty w rachunku kredytowym PKO BP S.A.		PLN	WIBOR 1M+1,5	1 173	1 086	87
4	Kredyty w rachunku kredytowym BGŻ S.A.		PLN	WIBOR 3M+0,6	1 272	255	1 017
5	Kredyty w rachunku kredytowym PKO BP S.A.		PLN	WIBOR 1M+0,6	911	224	687
6	Kredyty w rachunku kredytowym PKO BP S.A.		PLN	WIBOR 3M+2,2	7 040	7 040	-
7	Pożyczka od spółki WIELTON S.A..		PLN	WIBOR 3M+3,9	1 957	1 957	-
8	Pożyczka SG Leasing		PLN	WIBOR 1M+0,5	16	16	-
9	Weksle inwestycyjne		PLN	5	509	509	-
10	Kredyty w rachunku bieżącym	WZPOW SP.Z O.O.	PLN	1M WIBOR + 2,5pp	4 940	4 940	-
11	Kredyty w rachunku bieżącym		PLN	1M WIBOR + 2pp	800	800	-
12	Kredyty w rachunku kredytowym		PLN	1M WIBOR + 2pp	9 088	1 638	7 450
13	Kredyty w rachunku kredytowym		PLN	3M WIBOR + 1,5pp	1 784	428	1 356
14	Kredyty w rachunku kredytowym		PLN	1M WIBOR + 0,6pp	1 476	300	1 176
15	Kredyty w rachunku kredytowym		PLN	1M WIBOR + 0,8pp	1 575	379	1 196
16	Kredyt rewolwingowy		PLN	1M WIBOR + 2,5pp	31 960	31 960	-
17	Kredyt rewolwingowy	ZPOW SP. ZO.O.	PLN	WIBOR 3M+2,5pp	10 014	10 014	-
18	Kredyty w rachunku bieżącym		PLN	WIBOR 3M+2,5pp	2 000	2 000	
19	Kredyty w rachunku kredytowym		PLN	WIBOR 3M+2,5pp	2 740	645	2 095
20	Pożyczka - SG		PLN	WIBOR 1M	13	10	3
21	Kredyty w rachunku bieżącym Deutsche Bank PBC	MITMAR SP. ZO.O.	PLN	WIBOR 1M + 2,2pp	4 581	4 581	-
22	Kredyty w rachunku kredytowym Deutsche Bank PBC		PLN	WIBOR 1M + 1,7pp	10 859	2 350	8 509
23	Kredyty w rachunku kredytowym BNP Paribas Fortis		PLN	WIBOR 3M + 2pp	4 858	4 858	-
	OGÓŁEM				116 254	86 678	29 576

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31.12.2012 kształtowała się na poziomie 4,22% (31.12.2011 rok 4,77 %,) oraz WIBOR 3M – 31.12.2012 r. 4,13% (31.12.2011: 4,99%

7.5. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Tabela nr 24

Nr kredytu z tabeli 23	Opis zabezpieczenia
1,6	<p>1) Hipoteka łączna umowna w kwocie 18 000 000,00 zł oraz hipoteka łączna kaucyjna do wysokości 4 320 000,00 zł na nieruchomościach gruntowych zabudowanych stanowiących własność PAMAPOL S.A., położonych w miejscowości Rusiec, ul. Wieluńska 2, opisanych w księgach wieczystych KW nr PT1B/00051511/9; KW nr PT1B/00053213/4, KW nr PT1B/00053595/5, KW nr PT1B/00051161/0, KW nr PT1B/00051993/1, KW nr PT1B/00051671/8 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Bełchatowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych oraz na nieruchomościach gruntowych zabudowanych stanowiących własność PAMAPOL S.A. położonych w miejscowości Poźdzenie 24 gmina Żelów opisanych w księgach wieczystych KW nr PT1B/00031515/1; KW nr PT1B/00028880/6; KW nr PT1B/00061282/7 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Bełchatowie V Wydział Ksiąg Wieczystych.</p> <p>2) Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Kredytobiorcy wpisanym do rejestru zastawu prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, Wydział XV Gospodarczy - Rejestru Zastawów po numerem pozycji rejestru 2243306 oraz Warmińskich Zakładów Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. z siedzibą 82-500 Kwidzyn, ul. Południowa 2 wpisanym do rejestru zastawu prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy - Rejestru Zastawów po numerem pozycji rejestru 2248378, tj. maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 6 000 000 zł.</p> <p>3) Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Kredytobiorcy tj. zapasach (produktach gotowych oraz towarach) o wartości nie niższej niż 12 000 000 zł. wpisanym do rejestru zastawu prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, Wydział XV Gospodarczy - Rejestru Zastawów po numerem pozycji rejestru 2246897.</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Kredytobiorcy tj. zapasach (materiałach, półproduktach i produktach w toku) o wartości nie niższej niż 5 000 000 zł.</p> <p>5) Przewłaszczenie, pod warunkiem zawieszającym zapasów, o których mowa w pkt 4 – do czasu skutecznego ustanowienia zabezpieczenia w postaci zastawu.</p> <p>6) Cesja wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości, maszyn i urządzeń oraz zapasów.</p> <p>7) Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.</p> <p>8) Zastaw rejestrowy na 1.000.000 szt. aktywów finansowych nie będących własnością Spółki</p>
2	<p>1) Zastaw rejestrowy na 283.501 udziałach Spółki Naturis Sp. z o.o. będących własnością Pamapol S.A.</p> <p>2) Zastaw rejestrowy na 257.653 udziałach Spółki WZPOW Sp. z o.o. będących własnością Naturis Sp. z o.o.</p> <p>3) Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na 105.000 udziałach Spółki MITMAR Sp. z o.o.</p>
3	<p>1) Rejestrowy zastaw sądowy na zakupionych w ramach realizacji programu SAPARD maszynach i urządzeniach na kwotę nie niższą 8.141.178,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>2) Rejestrowy zastaw na zakupionych środkach transportu w ramach umowy nr 00251-61404-OR0500039/05 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>3) Zastaw rejestrowy na 61.425 udziałach Spółki WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o. będących własnością Pamapol S.A.</p> <p>4) Upoważnienie do obciążania rachunku bieżącego, pomocniczego oraz rachunków walutowych w EUR i USD prowadzonym w PKO BP O/Wieluń do dokonania potrącania środków w celu zaspokojenia wszelkich zobowiązań wynikających z udzielonego kredytu.</p>
4	<p>1) Cesja wierzytelności w kwocie nie niższej niż 2.722.310,50 PLN z umowy nr 01039-61404-OR0500085/05 o dofinansowanie projektu z dnia 06.10.2006r. wraz z późniejszymi zmianami, zawartej z ARiMR</p> <p>2) Przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do tożsamości, będących przedmiotem kredytowania wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>3) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku</p> <p>4) Hipoteka kaucyjna do kwoty 2.000.000,00 PLN na nieruchomości należącej do WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o. - dla której Sąd Rejonowy w Kwidzynie prowadzi KW nr GD1I/00003010/9</p> <p>5) Zastaw rejestrowy w kwocie 2.000.000,00 PLN na środkach trwałych należących do WZPOW Sp. z o.o. (katalog środków trwałych w załączeniu do umowy zastawu)</p> <p>6) Zastaw rejestrowy w kwocie 2.000.000,00 PLN na zapasach należących do WZPOW Sp. z o.o. o wartości 34.384.672,01 PLN na dzień 08.12.2009r.</p> <p>7) Hipoteka kaucyjna do kwoty 2.000.000,00 PLN na nieruchomości należącej do ZPOW ZIĘBICE Sp. z o.o. położonej w Żiębicach, ul. Nadrzeczna 1A - KW 44681,</p> <p>8) Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 2.000.000,00 PLN należących do ZPOW ZIĘBICE Sp. z o.o.</p> <p>9) Zastaw rejestrowy w kwocie 3.600.000,00 PLN na środkach trwałych należących do ZPOW Żiębice Sp. z</p>

	o.o. (katalog środków trwałych w załączeniu do umowy zastawu) 10) Poręczenie wg prawa cywilnego przez Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo - Warzywnego Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie, ul. Południowa 2 i Zakłady Przetwórstwa Owocowo - Warzywnego ZIĘBICE Sp. z o.o. z siedzibą w Ziębicach, ul. Nadrzeczna 1A
5	1) Hipoteka łączna zwykła w wysokości 1.300.000 PLN oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 266.000 PLN na nieruchomościach położonych w Ruścu, przy ul. Wieluńskiej 2, KW PT 1B/00053595/5, PT1B/00051161/0, PT1B/00051511/9, PT1B/00053213/4, PT1B/00051993/1, PT1B/00051671/8 2) Cesja wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości 3) Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym, tj. maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 2.497.114,00 PLN 4) Cesja wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w maszyn i urządzeń
10	1) Hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 5.500.000 PLN na nieruchomości zabudowanej położonej w Kwidzynie, stanowiącej własność Kredytobiorcy, KW 3010 2) Nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem Kredytobiorcy w BGŻ S.A. 3) Nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem Kredytobiorcy w PKO BP S.A. Centrum Korporacyjne w Kwidzynie 4) Poręczenie wg prawa cywilnego Pamapol S.A., ZPOW Ziębice Sp. z o.o. 5) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do wysokości do wysokości 5.000.000,00 PLN należących do ZPOW Ziębice Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 6) Hipoteka kaucyjna do kwoty 5.000.000 PLN na nieruchomości położonej w Ziębicach, KW 44681, której wieczystym użytkownikiem jest Spółka ZPOW Ziębice 7) zastaw rejestrowy/przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do gatunku do kwoty 5.000.000 PLN - zapasów warzyw i owoców będących własnością ZPOW Ziębice
11,12	1) Hipoteka kaucyjna do wysokości 22.140.000,00 zł na nieruchomości położonej w Kwidzynie KW3010; 2) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości 3) Klauzula potrącenia wymaganych wierzytelności z rachunków bieżących kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP S.A. 4) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy 5) Weksle in blanco - 3 szt. wystawione przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową 6) Przelew wierzytelności pieniężnych z należności wybranych i zaakceptowanych przez PKO BP S.A.
13	1) Zastaw rejestrowy na zakupionych z udziałem przedmiotowego kredytu środkach trwałych nabytych w ramach realizowanego przedsięwzięcia na kwotę netto równą 8.690.128,98 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku 2) Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bieżących Kredytobiorcy w BGŻ S.A., PKO BP S.A. 3) Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 PLN na nieruchomości położonej w Ziębicach , KW 44681, której użytkownikiem wieczystym jest ZPOW Ziębice 4) Przewłaszczenie zapasów magazynowych stanowiących własność ZPOW Ziębice do kwoty 3.000.000 PLN 5) Zastaw rejestrowy do najwyższej kwoty zabezpieczenia 3.000.000 PLN na kombajnach i urządzeniach, będących własnością ZPOW Ziębice 6) Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 PLN na nieruchomości położonej w Kwidzynie, KW GD1/0003010/9, której użytkownikiem jest Kredytobiorca 7) Zastaw rejestrowy do najwyższej kwoty zabezpieczenia 3.000.000 PLN na zapasach należących do Kredytobiorcy 8) Poręczenia wg prawa cywilnego ZPOW Ziębice, PAMAPOL S.A.
14	1) Zastaw rejestrowy na wszystkich maszynach i urządzeniach zakupionych przez WZPOW, przelew wierzytelności wszystkich w/w środków trwałych 2) Przelew wierzytelności pieniężnej do kwoty 7 416 250 PLN z umowy sprzedaży udziałów Spółki Naturis z zastrzeżeniem, iż po dokonaniu spłaty ze środków otrzymanych z dofinansowania przelew wierzytelności zostanie ograniczony do kwoty 4 100 000 PLN 3) Przelew wierzytelności z umowy zawartej pomiędzy WZPOW, a ARiMR dotyczącej dofinansowania w ramach SPO 4) Klauzula potrącenia wymaganych wierzytelności z rachunków bankowych prowadzonych przez WZPOW 5) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego WZPOW prowadzonego przez BGŻ 6) Weksel własny in blanco

15	<p>1) Hipoteka umowna łączna w wysokości 7 586 140 PLN oraz hipoteka łączna kaucyjna do wysokości 606 930 PLN na nieruchomościach zabudowanych znajdujących się: w Kwidzynie KW 3010, 3000, 3007, 8480, 8962, 10274, 10448, 10454, 10530, 10595, 10722</p> <p>2) Przelew wierzytelności pieniężnej z umów ubezpieczenia powyższych nieruchomości</p> <p>3) Przelew wierzytelności z umowy z ARiMR z dnia 03-03-2006 na kwotę 3 791 932 PLN dotyczących dofinansowania w ramach SPO</p> <p>4) Klauzula potrącenia z rachunków bankowych klienta</p> <p>5) Pełnomocnictwa do rachunku bieżącego prowadzonego w BGŻ S.A.</p> <p>6) Weksel własny w in blanco</p> <p>7) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych przez Kredytobiorcę z przedmiotowego kredytu</p>
16	<p>1) Poręczenie wg prawa cywilnego Spółek Pamapol S.A., ZPOW Ziębice Sp. z o.o.</p> <p>2) Zastaw rejestrowy/ przewłaszczenie przyszłych zapasów warzyw i owoców skupionych przy udziale kredytu oraz półfabrykatów i produktów z nich wytworzonych; wartość zapasów w stosunku do wykorzystanej kwoty kredytu nie może być mniejsza niż 120%, przy czym wartość stanów magazynowych będzie ustalona w odniesieniu do:</p> <ul style="list-style-type: none"> - surowców wg ceny zakupu - półproduktów w technicznym koszcie wytworzenia - produktów wg technicznego kosztu wytworzenia, przy czym bank zastrzega sobie prawo do przyjęcia cen rynkowych w przypadku istotnego (-20%) spadku cen sprzedaży w stosunku do cen sprzedaży z okresu udzielenia kredytu <p>3) Przeniesienie praw z umowy ubezpieczenia na rzecz BGŻ S.A.</p> <p>4) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy w BGŻ S.A.</p> <p>5) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do Kredytobiorcy o wartości 5,8 mln PLN (stanowiących zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>6) Hipoteka kaucyjna do kwoty 19 mln PLN na nieruchomości będącej własnością ZPOW Ziębice zlokalizowanej w Ziębicach, ul. Nadrzeczna 1A, KW 44681 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>7) Zastaw rejestrowy na udziałach ZPOW Ziębice należących do Pamapol S.A. o wartości nominalnej 8 mln PLN</p> <p>8) Zastaw rejestrowy na aktywach finansowych nie będących własnością Spółki w ilości 8.058.300 szt.</p>
18	<p>1) Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000,00 PLN na nieruchomości będącej własnością Kredytobiorcy zlokalizowanej w Ziębicach przy ul. Nadrzecznej 1A, KW 44681 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>2) Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych Kredytobiorcy o wartości 3.000.000,00 PLN wraz z cesją polisy ubezpieczenia</p> <p>3) Przewłaszczenie zapasów magazynowych, o których mowa w pkt.2 na rzecz Banku BGŻ S.A. do czasu ustanowienia zastawu - wraz z cesją polisy ubezpieczenia</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do WZPOW Kwidzyn o wartości 2.000.000,00 PLN</p> <p>5) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku BGŻ S.A.</p> <p>6) Hipoteka kaucyjna do kwoty 2.000.000,00 PLN na nieruchomości będącej własnością WZPOW Kwidzyn zlokalizowanej w Kwidzynie przy ulicy Toruńskiej 21, KW GD11/00003010/93010</p> <p>7) Poręczenie wg prawa cywilnego Spółek WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o., PAMAPOL S.A.</p> <p>8) Zastaw rejestrowy zapasów magazynowych o wartości 2.000.000,00 PLN należących do WZPOW Kwidzyn</p>
19	<p>1) Hipoteka zwykła w kwocie 6 176 816,34 PLN oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 3 088 408, 17 PLN ustanowione na prawie do wieczystego użytkowania działek nr 540/2, 528/21, 528/22, 528/32 o łącznej powierzchni 6,1287 ha, oraz budynków opisanych w KW 44581 prowadzonej przez SR w Ząbkowicach Śląskich wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości.</p> <p>2) Zastaw rejestrowy na 4 szt. kombajnów do zbioru groszku i kukurydzy o łącznej wartości 450.000 PLN wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych, na 3 szt. kombajnów o łącznej wartości 350.000 PLN, na urządzeniach o łącznej wartości ewidencyjnej na 31-03-2007 583.352,93 PLN wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych, na urządzeniach do przetwórstwa warzyw i owoców o łącznej wartości według ceny ewidencyjnej netto na 28-02-007 w kwocie 2 027 172,99 PLN</p> <p>3) Poręczenie wg prawa cywilnego PAMAPOL S.A., WZPOW Sp. z o.o.,</p> <p>4) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego BGŻ S.A.</p> <p>5) Hipoteka kaucyjna do kwoty 4.600.000 PLN ustanowiona na prawie do użytkowania wieczystego gruntu i własności budynku położonego w miejscowości Kwidzyn, KW nr GD1/00003010/9</p> <p>6) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do WZPOW Kwidzyn</p> <p>7) Zastaw rejestrowy na zapasach należących do WZPOW Kwidzyn o wartości na dzień 08-12-2009 w kwocie 34.384.672,01 PLN</p>

17	<p>1) Zastaw rejestrowy na zapasach Kredytobiorcy do kwoty kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia</p> <p>2) Przewłaszczenie zapasów magazynowych o wartości nie niższej niż kwota udzielonego kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia, do czasu ustanowienia zastawu, o którym mowa w pkt 1</p> <p>3) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku BGŻ S.A.</p> <p>4) Hipoteka kaucyjna do kwoty 10.000.000,00 PLN na nieruchomości będącej własnością Kredytobiorcy zlokalizowanej w Ziębicach, ul. Nadrzeczna 1A, KW 44681 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>5) Hipoteka kaucyjna do kwoty 5.000.000,00 PLN na nieruchomości będącej własnością WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o. zlokalizowanej w Kwidzynie przy ul. Toruńskiej 21, KW nr GD11/00003010/93010</p> <p>6) Poręczenie wg prawa cywilnego Pamapol S.A., WZPOW Sp. z o.o.,</p> <p>7) Zastaw rejestrowy na aktywach finansowych w ilości 8.053.300 szt. nie będących własnością Spółki</p> <p>8) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do WZPOW Kwidzyn o wartości 5.800.000,00 PLN</p> <p>9) Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych o wartości 5.000.000,00 PLN należących do WZPOW Kwidzyn</p> <p>10) Przewłaszczenie zapasów magazynowych o wartości 5.000.000,00 PLN należących do WZPOW Kwidzyn do czasu ustanowienia zastawu rejestrowego, o którym mowa w pkt 9)</p>
21	<p>1) Pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez bank Rachunkiem Bieżącym</p> <p>2) Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji</p> <p>3) Oświadczenie poręczyciela wekslowego o poddaniu się egzekucji</p> <p>4) Weksel własny in blanco poręczony przez Pamapol S.A.</p> <p>5) Hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty 7.500.000 PLN na nieruchomości położonej w Głownie KW 62156, 75455, 74564, 80093, 80235</p> <p>6) Cesja praw na rzecz banku z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości</p>
22	<p>1) Pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez bank rachunkiem bieżącym</p> <p>2) Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji</p> <p>3) Oświadczenie poręczyciela wekslowego o poddaniu się egzekucji</p> <p>4) Weksel własny in blanco poręczony przez Pamapol S.A.</p> <p>5) Hipoteka umowna zwykła łączna 20.000.000 PLN na zabezpieczenie kredytu oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 10.000.000 PLN na zabezpieczenia odsetek, opłat prowizji innych kosztów związanych z kredytem na nieruchomości położonej w Głownie KW 62156, 75455, 74564, 80093, 80235</p> <p>6) Cesja na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości</p>
23	<p>1) Zastaw rejestrowy na urządzeniach oraz środkach transportu zakupionych przez Kredytobiorcę ze środków pochodzących z kredytu udzielonego na podstawie niniejszej Umowy o wartości nie mniejszej niż 15.700.000,00 PLN w ramach realizacji projektu, o którym mowa w pkt. 3 Umowy, wraz z oświadczeniem Kredytobiorcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu rejestrowego; (w/w zabezpieczenie stanowi również zabezpieczenie Umowy nr WAR/306/08/207/CB)</p> <p>2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia urządzeń i środków transportu, o których mowa w pkt. 13 lit. a) Umowy; (w/w zabezpieczenie stanowi również zabezpieczenie Umowy nr WAR/306/08/207/CB)</p> <p>3) Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez PAMAPOL Spółkę Akcyjną z siedzibą w: 97-438 Rusiec, ul. Wieluńska 2 do kwoty 9.078.558,82 PLN wraz z oświadczeniem Poręczyciela o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji.</p> <p>4) Cesja generalna istniejących i przyszłych należności handlowych przysługujących Kredytobiorcy od Agros Nova Sp. z o.o. z siedzibą: 04-026 Warszawa, Al. Stanów Zjednoczonych 61A wraz z potwierdzeniem przyjęcia przez Dłużnika faktu dokonania przelewu należności handlowych na rzecz Banku</p> <p>5) Cesja generalna istniejących i przyszłych należności handlowych przysługujących Kredytobiorcy z tytułu wynajmu chłodni znajdującej się w siedzibie firmy w miejscowości Głowno przy ulicy Sikorskiego 5B, 95-015 Głowno, z wyłączeniem należności, o których mowa w pkt 4 powyżej</p> <p>6) Oświadczenie o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji</p> <p>7) Hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 10.200.000,00 PLN w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej oraz odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, prowizji, kosztów (w tym i przyznanych lub zasądzonych) i innych opłat z tytułu kredytu, ustanowiona na rzecz Banku na: prawie własności przysługującym Kredytobiorcy do nieruchomości położonych w miejscowości Głowno, woj. łódzkie, obejmujące działki 650/1, 650/2, 650/5, 18/79, 18/80, o łącznej powierzchni 0,7200 ha KW nr LD1G/00062156/8 oraz 651/1, 651/2, 651/3, 651/4 o łącznej powierzchni 1,1704 ha KW nr LD1G/00074564/8, oraz 650/3 o powierzchni 2,4908 ha KW nr LD1G/00080093/0, oraz 650/4 o powierzchni 1,3550 ha, KW nr LD1G/00080093/0, oraz 18/73 o powierzchni 0,0436 ha, KW nr LD1G/00075455/8, dla których Sąd Rejonowy w Zgierz, V Wydział Ksiąg wieczystych prowadzi Księgi Wieczyste</p>

Brak salda na 31.12.12	<p>1) Cesja generalna istniejących i przyszłych należności handlowych przysługujących Kredytobiorcy od wszystkich jego dłużników z wyłączeniem: podmiotów związanych kapitałowo, podmiotów, o których mowa w pkt.7 poniżej, należności handlowych z tytułu wynajmu chłodni znajdującej się w siedzibie firmy w miejscowości Głowno przy ulicy Sikorskiego 5B, 95-015 Głowno, stanowiących zabezpieczenie Umowy nr WAR/2060/08/206/CB (w tym należności od Agros Nova Sp. z o.o., nal.handlowych od kontrahentów: "Henryk Kania",Graal, Bronickie Zakłady Żelatyny, Stoczek, Novaco,Tomex, Vestey Foods International Limited, Lamex Foods, PBG INTERNATIONAL, LUYBEN ALGEMENE HANDELSMAATSCHAPPIJ, Agentrade, Ronny Taube, Rezeknes Galas Kombinats, Forevers, Zakłady Mięsne Werbliński</p> <p>2) Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych należących do Kredytobiorcy o wartości nie mniejszej niż 5.000.000,00 PLN wraz z oświadczeniem Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji.</p> <p>3) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, w zakresie ubezpieczenia zapasów magazynowych</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na urządzeniach oraz środkach transportu zakupionych przez Kredytobiorcę ze środków pochodzących z Kredytu udzielonego na podstawie Umowy nr WAR/3060/08/206/CB o wartości nie mniejszej niż 15.700.000,00 PLN w ramach realizacji projektu, wraz z oświadczeniem Kredytobiorcy o poddaniu się rzecz Banku egzekucji ; w/w zastaw rejestrowy stanowi również zabezpieczenie Umowy nr WAR/3060/08/206/CB</p> <p>5) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia urządzeń oraz środków transportu; w/w cesja stanowi zabezpieczenie Umowy nr WAR/3060/08/206/CB</p> <p>6) Poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 1.700.000,00 PLN udzielone przez Pamapol Spółkę Akcyjną z siedzibą: 97-438 Rusiec, ul. Wieluńska 2, wraz z oświadczeniem Poręczyciela o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji</p> <p>7) Przelew na zabezpieczenie istniejących i przyszłych należności handlowych przysługujących Kredytobiorcy od następujących jego dłużników: " Henryk Kania" S.A., "Sława" Sp. z o.o., Zakład Mięsny Dobrowolski Sp. z o.o. , "Ted", "Wisapis", "Kabo", "Ryjek" Sp. jawna, "Profi" S.A. wraz z potwierdzeniem przyjęcia przez dłużników faktu dokonania przelewu należności handlowych na rzecz Banku</p> <p>8) Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji</p> <p>9) Hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 1.700.000,00 PLN w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej oraz odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, prowizji, kosztów (w tym i przyznanych i zasądzonych) i innych opłat z tytułu kredytu, ustanowiona na rzecz Banku na: prawie własności przysługującym Kredytobiorcy do nieruchomości położonych w miejscowości Głowno, woj. łódzkie, obejmujących działki 650/1, 650/2, 650/5, 18/79, 18/80, o łącznej powierzchni 0,7200 ha KW LD1G/00062156/8 oraz 651/1, 651/2, 651/3, 651/4, o łącznej powierzchni 1,1704 ha KW nr LD1G/00074564/8, oraz 650/3 o powierzchni 2,4908 ha KW nr LD1G/00080093/0, oraz 650/4, o powierzchni 1,3550 ha, KW nr LD1G/00080093/0, oraz 18/73, o powierzchni 0,0436 ha, KW n LD1G/00075455/8, dla których Sąd Rejonowy w Zgierzu, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste</p> <p>10) cesja praw z umowy factoringowej nr 1192/05/2012 z dnia 10 maja 2012 roku zawartej przez kredytobiorcę z Fortis Commercial Finance</p>
------------------------	--

Na 31.12.2012 r. następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań kredytowych:

Tabela nr 25

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	31.12.2012	31.12.2011
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	173 870	200 816
Aktywa finansowe (inne niż należności)	-	-
Zapasy	89 548	71 400
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	39 107	44 593
Środki pieniężne	-	-
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	302 525	316 809

W Grupie Kapitałowej (z wyjątkiem Spółki Dominującej) doszło do naruszenia niektórych konwenantów umów kredytowych, jednakże nie spowodowało to żadnych negatywnych konsekwencji dla spółek. Zarząd Grupy PAMAPOL nie widzi zagrożenia wypowiedzenia umów kredytowych przez banki.

7.6. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

7.6.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Tabela nr 26

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2012		31.12.2011	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>	147 571	147 571	153 350	153 350
Pożyczki	301	301		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	127 822	127 822	151 046	151 046
Pochodne instrumenty finansowe			113	113
Papiery dłużne				
Akcje spółek notowanych	162	162	266	266
Udziały, akcje spółek nienotowanych*				
Jednostki funduszy inwestycyjnych				
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 286	19 286	1 925	1 925
<i>Zobowiązania:</i>	294 828	294 828	310 198	310 198
Kredyty w rachunku kredytowym	92 379	80 741	110 759	110 759
Kredyty w rachunku bieżącym	21 378	33 016	27 508	27 508
Pożyczki	1 987	1 987	1 879	1 879
Dłużne papiery wartościowe	510	510	10	10
Leasing finansowy	7 461	7 461	7 615	7 615
Pochodne instrumenty finansowe	28	28	36	36
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	171 085	171 085	162 391	162 391

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

Grupa Kapitałowa odstąpiła od ustalenia wartości godziwej niektórych udziałów i akcji spółek nienotowanych w związku z trudnością wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Udziały i akcje niektórych nienotowanych spółek ujęte w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej, wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości i nie są prezentowane w powyższej tabeli.

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Grupy ujęto w skonsolidowanym bilansie w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej w nocie nr 7.6.2.

Wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Grupa Kapitałowa ujmuje w bilansie według zamortyzowanego kosztu, a dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalono na potrzeby sporządzenia noty jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych rynkową stopą procentową.

Grupa Kapitałowa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

7.6.2. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych ujętych w skonsolidowanym bilansie w wartości godziwej

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 27

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2012					
<i>Aktywa:</i>					
Akcje spółek notowanych	a)	162			162
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	b)				
Instrumenty pochodne handlowe	c)				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	c)				
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	d)				
Aktywa razem		162			162
<i>Zobowiązania:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)				
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	c)		-28		-28
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	e)				
Zobowiązania razem (-)			-28		-28
Wartość godziwa netto		162	-28		134

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

a) Akcje spółek notowanych

Klasa ta obejmuje papiery wartościowe spółek publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wartość godziwa akcji została określona na podstawie notowań z dnia bilansowego (poziom 1).

b) Udziały, akcje spółek nienotowanych

Udziały w spółkach nienotowanych stanowią 10 tys. zł. Ujęte są one w sprawozdaniu wg ceny nabycia.

c) Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne to instrumenty walutowe wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).

7.6.3. Przekwalifikowanie.

Grupa Kapitałowa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

7.6.4. Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31.12.2012 Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

8. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

Tabela nr 28

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 716	8 034
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 728	11 475
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(5 012)	-3 441
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	(731)	-1 446
Inne całkowite dochody (+/-)		
Sprzedaż jednostki zależnej	1 729	-124
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(4 014)	-5 012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 135	6 716
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 149	11 728

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tabela nr 29

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	Sprzedaż jednostki zależnej	
Stan na 31.12.2012					
Aktywa:					
Wartości niematerialne	3	-	-	-	3
Rzeczowe aktywa trwałe	50	(11)	-	-	39
Nieruchomości inwestycyjne			-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	7	(2)	-	-	5
Zapasy	578	147	-	(31)	694
Należności z tytułu dostaw i usług	715	(49)	-	(94)	572
Inne aktywa	78	26	-	-	104
Zobowiązania:					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	597	150	-	(49)	698
Rezerwy na świadczenia pracownicze	540	35	-	(26)	549
Pozostałe rezerwy	141	50	-	(30)	161
Pochodne instrumenty finansowe	-		-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	28	-	(17)	34
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	137	(55)	-	(4)	78
Inne zobowiązania	125	(79)	-	-	46
Aktywa sprzedanej jednostki zależnej	-				
Inne:					
Nierozliczone straty podatkowe	3 722	(1 182)	-	(388)	2 152
Razem	6 716	(942)	-	(639)	5 135

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tabela nr 30

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	Przesunięcia	Sprzedaż jednostki zależnej	
Stan na 31.12.2012					
Aktywa:					
Wartości niematerialne	49	(12)	-	-	37
Rzeczowe aktywa trwałe	10 967	(203)	(93)	(2 247)	8 424
Nieruchomości inwestycyjne	-		-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	21		-	(21)	-
Należności z tytułu dostaw i usług	373	(173)	-	(48)	152
Inne aktywa	143	4	-	(39)	108
Zobowiązania:	-		-	-	
Pochodne instrumenty finansowe	-		-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38	71	-	-	109
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			-	-	
Inne zobowiązania	137	102	93	(13)	
Razem	11 728	(211)	-	(2 368)	9 149

Spółki Grupy Kapitałowej, osiągające straty podatkowe, utworzyły 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. Kwota tych aktywów na 31.12.2012 wynosi 2 152 tys. zł PLN (2011 rok: 3.722 tys. zł). Podstawą ujęcia aktywów są zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej aktualne budżety spółek Grupy Kapitałowej oraz strategia działalności Grupy.

9. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

Tabela nr 31
STRUKTURA ZAPASÓW

	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	16 913	28 183
Półprodukty i produkcja w toku	41 806	34 250
Wyroby gotowe	65 778	59 865
Towary	7 674	7 260
Wartość bilansowa zapasów razem	132 171	129 558

W 2012 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 507 091 tys. zł, w tym kwota 344 tys. zł stanowiła niedobory (per saldo niedoborów i nadwyżek) i likwidacje zapasów (2011 rok: 550.602 tys. zł, z czego kwota 1.798 tys. zł stanowiła wartość niedoborów i likwidacji zapasów).

Tabela nr 32
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	2 478	1 291
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 655	1 433
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(293)	(127)
Inne zmiany (wykorzystanie odpisów)	(191)	(119)
Sprzedaż jednostki zależnej	(245)	
Stan na koniec okresu	3 404	2 478

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2012 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły 1 655 tys. zł (rok 2011: 1.433 tys. zł). Grupa dokonała również odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 293 tys. zł (rok 2011 127 tys. zł). Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 18).

Na dzień 31.12.2012 zapasy o wartości 89 548 tys. zł stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nodzie nr 7.5.

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 7.2) przedstawiają się następująco:

Tabela nr 33

Należności długoterminowe

	31.12.2012	31.12.2011
Kaucje wpłacone z innych tytułów	-	-
Pozostałe należności	99	97
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-
Należności długoterminowe	99	97

Tabela nr 34

Należności krótkoterminowe

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	113 113	137 025
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(5 827)	(6 802)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	107 286	130 223
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	108	1 826
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną		
Kaucje wpłacone z innych tytułów	44	
Inne należności	2 357	2 148
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	(84)	(17)
Pozostałe należności finansowe netto	2 425	3 957
Należności finansowe	109 711	134 180
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	15 364	13 132
Przedpłaty i zaliczki	2 570	3 823
Pozostałe należności niefinansowe	114	152
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	(36)	(241)
Należności niefinansowe	18 012	16 866
Należności krótkoterminowe razem	127 723	151 046

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2012 roku obciążyły pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 553 tys. zł (2011 rok: 1.259 tys. zł).

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela:

Tabela nr 35**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH**

	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	6 819	6 614
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	553	1 259
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(31)	(235)
Odpisy wykorzystane (-)	(322)	(705)
Sprzedaż jednostki zależnej	(1 108)	(114)
Stan na koniec okresu	5 911	6 819

Na dzień 31.12.2012 należności o wartości bilansowej 39.107 tys. zł stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy (w tym kwota 19.415 tys. z tytułu factoringu, kwota 19.692 tys. zł zabezpieczenie zobowiązań kredytowych).

11.Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Tabela nr 36**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	18 264	297
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	737	1 197
Środki pieniężne w kasie	285	209
Depozyty krótkoterminowe		222
Inne		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	19 286	1 925

Na dzień 31.12.2012 r. środki pieniężne na rachunkach bankowych nie podlegały ograniczeniu w dysponowaniu ze względu na ustanowione na nich zabezpieczenia.

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie.

12.Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Na dzień bilansowy 31.12.2012 r. żadne aktywa Grupy nie spełniają warunków do zaklasyfikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.

Wyniki na poszczególnych rodzajach działalności zaniechanej – działalności sprzedanej jednostki zależnej zaprezentowane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W celach porównawczych dokonano również wyodrębnienia wyników tej działalności w okresie porównawczym.

13.Kapitał własny

13.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2012 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 23.166 tys. zł (2011 rok: 23.166 tys. zł) i dzielił się na 23.166.700 akcji (2011 rok: 23.166.700 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

13.2. Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały mniejszości odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

Tabela nr 37

UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI

	31.12.2012	31.12.2011
Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Kwidzyn	1 712	2 235
Udziały mniejszości razem	1 712	2 235

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów mniejszości uległa zmianie z tytułu rozliczenia dochodów całkowitych w części przypadającej na mniejszość, co prezentuje poniższa tabela:

Tabela nr 38

ZMIANA UDZIAŁÓW NIEDAJĄCYCH KONTROLI

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Saldo na początek okresu	2 235	2 459
Zmiana struktury Grupy (transakcje z mniejszością):		
Połączenie jednostek gospodarczych - początkowe ustalenie udziałów mniejszości (+)		
Sprzedaż jednostek zależnych poza Grupę – rozliczenie udziałów mniejszości (-)		
Nabycie przez Grupę udziałów mniejszości (-)		-9
Sprzedaż przez Grupę kapitałów jednostek zależnych na rzecz mniejszości, bez utraty kontroli (+)		
Dochody całkowite:		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	-522	-215
Inne całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-)		
Inne zmiany		
Saldo udziałów niedających na koniec okresu	1 712	2 235

14. Świadczenia pracownicze

14.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Tabela nr 39

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	47 167	46 856
Koszty ubezpieczeń społecznych	10 410	8 290
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	4	170
Koszty świadczeń pracowniczych razem	57 581	55 316

W Grupie Kapitałowej nie są realizowane są programy motywacyjne, w ramach których pracownicy wynagradzani są akcjami Spółki dominującej.

14.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w skonsolidowanym bilansie obejmują:

Tabela nr 40

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 622	2 792	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4 659	4 514	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 333	1 333	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	8 614	8 639	-	-
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	122	131	936	1 003
Rezerwy na odprawy emerytalne	3	3	492	620
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	125	134	1 428	1 623
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	8 739	8 773	1 428	1 623

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

Tabela nr 41

ZMIANA STANU REZERW NA INNE DŁUGOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>				
Stan na początek okresu	1 004	619		1 623
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia				
Zyski (-) lub straty (+) z tytułu aktualizacji	54	(55)		(1)
<i>Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:</i>	(122)	(3)		
Wypłacone świadczenia (-)				
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych				
Sprzedaż jednostki zależnej		(69)		(69)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2012 roku	936	492		1428

15. Pozostałe rezerwy

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

Tabela nr 42

POZOSTAŁE REZERWY

	Rezerwy krótkoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na sprawy sądowe	415	435
Inne rezerwy	943	1 061
Pozostałe rezerwy razem	1 358	1 496

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 7) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania krótkoterminowe:

Tabela nr 43

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	132 319	134 668
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	3 092	471
Inne zobowiązania finansowe	23 569	25 268
Zobowiązania finansowe	158 980	160 407
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	686	1 241
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	10 953	
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane		
Inne zobowiązania niefinansowe	466	743
Zobowiązania niefinansowe	12 105	1 984
Zobowiązania krótkoterminowe razem	171 085	162 391

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 7.6).

17. Rozliczenia międzyokresowe

Tabela nr 44

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Czynsze najmu		-		-
Inne koszty opłacone z góry	1 308	1 248	49	59
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 308	1 248	49	59
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	3 290	4 169	30 311	39 590
Przychody przyszłych okresów		-		-
Inne rozliczenia	62	85		-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	3 352	4 254	30 311	39 590

Grupa Kapitałowa uzyskała od Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa dotację na sfinansowanie zakupu środków trwałych. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych. W 2012 roku Grupa ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 3 974 tys. zł (2011 rok: 4.800 tys. zł). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

18. Przychody i koszty operacyjne

18.1. Koszty według rodzaju

Tabela nr 45

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Amortyzacja	16 529	18 680
Świadczenia pracownicze	58 225	56 649
Zużycie materiałów i energii	391 058	387 473
Usługi obce	67 253	68 421
Podatki i opłaty	5 805	4 726
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych		
Pozostałe koszty rodzajowe	9 344	11 900
Koszty według rodzaju razem	548 214	547 849
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	95 265	125 296
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(18 233)	(14 950)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	(11 550)	(342)
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	613 696	657 853

18.2. Pozostałe przychody operacyjne

Tabela nr 46

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	194	2 095
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	44	211
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	7	24
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	156	127
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	598	606
Otrzymane kary i odszkodowania	705	1 798
Dotacje otrzymane	4 557	5 046
Inne dotacje		43
Sprzedaż wierzytelności		
Sprzedaż złomu i innych odpadów oraz odzysk złomu	730	792
Nadwyżki inwentaryzacyjne	3 068	1 576
Odpisane przedawnione zobowiązania	90	22
Sprzedaż wierzytelności		1 172
Inne przychody	2 157	2 806
Pozostałe przychody operacyjne razem	12 306	16 318

18.3. Pozostałe koszty operacyjne

Tabela nr 47

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		-
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy		-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2 232*	88
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	553	1 258
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	(22)	102
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2 232	1 433
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)	(137)	(1)
Utworzenie rezerw	166	684
Zapłacone kary i odszkodowania	825	1 129
Likwidacja środków trwałych	23	13
Likwidacja zapasów	1 274	1 055
Niedobory zapasów	2 139	2 319
Należności przedawnione, nieściągalne	6	15
Darowizny przekazane	86	100
Wartość sprzedanej wierzytelności		1 302
Inne koszty	613	1 601
Pozostałe koszty operacyjne razem	10 006	11 98

*Odpis został opisany w nocie nr 4 „Rzeczowe aktywa trwałe”.

19. Przychody i koszty finansowe

19.1. Przychody finansowe

Tabela nr 48

PRZYCHODY FINANSOWE

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	5	38
Pożyczki i należności	2 454	2 291
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności		
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>2 459</i>	<i>2 329</i>
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	58	205
Akcje spółek notowanych		
Dłużne papiery wartościowe		
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</i>	<i>58</i>	<i>205</i>
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>	<i>577</i>	
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału		
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2	3
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek	1	
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym		
Inne przychody finansowe	(29)	94
Przychody finansowe razem	3 068	2 631

Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wykazane zyski oraz straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat odnoszą się w całości do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

19.2. Koszty finansowe

Tabela nr 49

KOSZTY FINANSOWE

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	595	750
Kredyty w rachunku kredytowym	7 084	7 089
Kredyty w rachunku bieżącym	2 416	1 745
Pożyczki	178	176
Dłużne papiery wartościowe	9	84
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 581	2 105
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 863	11 949
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	1 078	243
Instrumenty pochodne zabezpieczające		
Akcje spółek notowanych	104	561
Dłużne papiery wartościowe		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 182	804
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych</i>	1 362	2 058
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału		
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek		30
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Inne koszty finansowe	560	1 006
Koszty finansowe razem	16 967	15 847

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Grupę Kapitałową jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 18).

20. Podatek dochodowy

Tabela nr 50

PODATEK DOCHODOWY

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Podatek bieżący:</i>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	1 024	372
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		149
Podatek bieżący	1 024	521
<i>Podatek odroczony:</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	731	1 042
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych		404
Podatek odroczony	731	1 446
Podatek dochodowy razem	1 755	1 967

21. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

21.1. Zysk na akcję

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

Przy wyliczeniu zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego.

W Grupie Kapitałowej nie ma miejsca rozwodnienie akcji, w związku z czym spółka nie dokonuje wyliczenia zysku rozwodnionego na jedną akcję.

Wyliczenie podstawowego zysku (straty) na akcję przedstawiono poniżej.

Tabela nr 51

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	23 166 700	23 166 700
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 296)	(2 654)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,14)	(0,11)

21.2. Dywidendy

W roku 2012 Grupa Kapitałowa nie dokonywała wypłat dywidend.

22. Przepływy pieniężne

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów mają:

Tabela nr 52

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie	19 286	1 925
<i>Korekty:</i>		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	-3	-2
Niezrealizowane odsetki od środków pieniężnych (-)		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	19 283	1 925

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Grupa zalicza:

1. Spółkę WIELTON S.A. , w której członek Zarządu i Rady Nadzorczej są akcjonariuszami;
2. Spółkę AMERYKANKA Sp. z o.o., w której członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej są udziałowcami.

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

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi przed wyłączeniami konsolidacyjnymi rozrachunków /obrotów wzajemnych jednostek objętych konsolidacją.

Tabela nr 53

INFORMACJA NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</i>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 199	2 206
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Pozostałe świadczenia		
Razem	2 199	2 206

Tabela nr 54

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<i>Sprzedaż do:</i>				
Jednostki dominującej	38 857	32 093	2 152	3 343
Jednostki zależnej	53 846	65 385	24 876	16 560
Kluczowego personelu kierowniczego	20	87		20
Pozostałych podmiotów powiązanych	432	1 172	12 347	2 980
Razem	93 155	98 737	39 375	22 903

Tabela nr 55

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

	Zakup		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<i>Zakup od:</i>				
Jednostki dominującej	18 459	28 521	15 263	9 880
Jednostki zależnej	74 320	68 820	11 659	10 022
Kluczowego personelu kierowniczego		64		-
Pozostałych podmiotów powiązanych	432	2 731	158	113
Razem	93 211	100 136	27 080	20 015

Tabela nr 56

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – POŻYCZKI UDZIELONE

	31.12.2012		31.12.2011	
	Kwota pożyczek udzielonych	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:				
Jednostce dominującej			2 500	2 663
Jednostce zależnej	1	643	2 220	1 511
Pozostałym podmiotom powiązanym	510	-		
Razem	511	643	3 043	4 174

Tabela nr 57

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE

	31.12.2012		31.12.2011	
	Kwota pożyczek otrzymanych	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:				
Jednostki dominującej	1	643	43	621
Jednostki zależnej			3 000	3 553
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 850	1 957	-	1 827
Razem	1 851	2 600	3 043	6 001

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31.12.2012 r. wystąpiły następujące transakcje PAMAPOL S.A. z podmiotami powiązanymi dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań :

1. Naliczenie przez WIELTON S.A. kwoty 158.203,45 zł z tytułu udzielonej pożyczki.

Warunki oprocentowania : WIBOR 3M +3,9 %.

Saldo niespłaconej pożyczki na dzień 31.12.2012 r.: 1.794.364,86 zł.

Saldo naliczonych odsetek na dzień 31.12.2012 r.: 162.874,70 zł

W okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31.12.2012 r. wystąpiły następujące transakcje spółek zależnych z podmiotami powiązanymi dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań :

1. WZPOW kupił od WIELTON S.A. 1 mln sztuk Groszku konserwowego o wartości 1.118 tys. brutto oraz dwie przyczepy ciężarowe za kwotę 191,6 tys. zł. Saldo zobowiązań na dzień 31.12.2012 r. stanowi wartość 319,7 tys. zł.

2. Spółka AMERYKANKA obciążyła w roku 2012 WZPOW Sp. z o.o. kwotą 531,3 tys. zł brutto z tytułu dzierżawy gruntów, z czego uregulowano kwotę 487 tys. zł

3. WZPOW obciążył Spółkę Amerykanka notą odsetkową od należności na kwotę 1.067,5 tys. zł.

Na dzień 31.12.2012 WZPOW Sp. z o.o. wykazała następujące salda z Amerykanką Sp. z o.o.:

- saldo należności	12.437,30 tys. zł
- saldo zobowiązań	44,30 tys. zł

23.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu spółki dominującej oraz spółek zależnych.

Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostało przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PAMAPOL za rok 2012 (rozdział VII „Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących”).

Grupa Kapitałowa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

Tabela nr 58 (w tys. zł)

ZOBOWIAZANIA WARUNKOWE UDZIELONE W GRUPIE

Rodzaj poręczenia (umowa)	Rodzaj poręczenia	Udzielone przez	Udzielone dla	Wierzyciel	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.12.2012 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2012 (w zł)	Maksymalna kwota poręczenia 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	2 000,00 zł	3 000,00 zł	1 862,66 zł	2006-03-31	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	3 000,00 zł		3 000,00 zł		2009-08-21	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)*	Cenos	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00 zł		3 000,00 zł		2009-08-21	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	2010-05-10	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	2010-05-10	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na zapasach magazynowych (nr umowy	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2010-05-10	bezterminowe

	U/0007247327/0001/2006/6000)									
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)*	Cenos	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00 zł		9 265,22 zł		2010-09-21	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	9 265,22 zł	2 739,25 zł	9 265,22 zł	3 405,46 zł	2010-05-10	bezterminowe
	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		2007-04-27	bezterminowe
	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	2010-05-10	bezterminowe
	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	2010-05-10	bezterminowe
	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	2010-05-10	bezterminowe
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	€ -	- zł	€ 850,00	1 201,64 zł	2011-06-29	2012-03-31
	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	2010-09-27	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych 4.029.150 szt. (nr umowy U/0007247327/0009/2010)	Paweł Szataniak	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	15 000,00 zł	14 182,61 zł	15 000,00 zł	9 267,05 zł	2010-09-27	bezterminowe

	/6000)									
Umowa kredytowa ZPOW Ziębice - BGŻ	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych 4.029.150 szt. (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	Mariusz Szataniak	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	15 000,00 zł	14 182,61 zł	15 000,00 zł	9 267,05 zł	2010-09-27	bezterminowe
kredyt rewowingowy 10.000.000,00 PLN	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	2010-09-27	bezterminowe
nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000	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	2010-09-27	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	15 000,00 zł	10 014,22 zł	15 000,00 zł	10 070,02 zł	2010-09-27	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		2010-09-27	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)*	Cenos	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00 zł		15 000,00 zł		2010-09-27	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	- zł	1 000,00 zł	1 767,61 zł	2010-04-21	bezterminowe
Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 2/K/2012 pomiędzy ZPOW Ziębice a RPPH "Ziębice"	Poręczenie wekslowe (umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 2/K/2012 pomiędzy ZPOW Ziębice a RPPH "Ziębice")	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	RPPH "Ziębice"	4 182,94 zł	4 187,57 zł	- zł	- zł	2012-11-05	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	30,56 zł	500,00 zł	- zł	2010-04-21	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	9 888,38 zł	13 450,00 zł	12 237,25 zł	2008-09-30	2014-06-30
Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - BGŻ	Poręczenie kredytu wg. prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	48 000,00 zł	31 960,00 zł	48 000,00 zł	32 196,86 zł	2011-09-13	bezterminowe
	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		2011-09-13	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg. prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)*	Cenos	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00 zł		48 000,00 zł		2011-09-13	bezterminowe
	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	2011-09-13	bezterminowe
	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	2011-09-13	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych 4.029.150 szt. (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	Paweł Szataniak	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	48 000,00 zł	14 182,61 zł	48 000,00 zł	9 267,05 zł	2011-09-13	bezterminowe
nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych 4.029.150 szt. (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	Mariusz Szataniak	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	48 000,00 zł	14 182,61 zł	48 000,00 zł	9 267,05 zł	2011-09-13	bezterminowe

	U/0090261996/0025/2011/1300)									
Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - BGŻ kredyt inwestycyjny w walucie polskiej - 8.553.701,00 PLN nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300	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	2010-06-23	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	2010-06-23	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	2010-06-23	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	12 830,55 zł	1 783,33 zł	12 830,55 zł	2 258,91 zł	2010-06-23	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		2010-06-23	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300)*	Cenos	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00 zł		12 830,55 zł		2010-06-23	bezterminowe
Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - BGŻ kredyt w rachunku bieżącym - 5.000.000,00 PLN	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	2010-06-17	bezterminowe
	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	2010-06-17	bezterminowe
	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	2010-06-17	bezterminowe

nr umowy 10/11/BK/2001	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy 10/11/BK/2001)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	7 500,00 zł	4 940,08 zł	7 500,00 zł	4 825,98 zł	2009-08-26	bezterminowe
	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		2009-08-26	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy 10/11/BK/2001)*	Cenos	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00 zł		7 500,00 zł		2009-08-26	bezterminowe
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	10 859,52 zł	20 000,00 zł	12 626,68 zł	2007-04-18	2019-02-15
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	4 580,87 zł	5 000,00 zł	4 681,13 zł	2007-04-18	2013-04-30
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	4 857,81 zł	9 078,59 zł	5 369,95 zł	2008-06-13	2021-12-28
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	0,00 zł	1 700,00 zł	740,49 zł	2008-06-13	2021-06-12
Zabezpieczenie transakcji Textilimpex - Mit Mar (kredyt kupiecki)	Poręczenie wekslowe (umowa pomiędzy Textilimpex a Mitmar)	Pamapol S.A.	Mit Mar	Textilimpex	500,00 zł	500,00 zł	500,00 zł	500,00 zł	2009-06-15	bezterminowe
Umowa kredytowa Cenoss - 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	0,00 zł	0,00 zł	12 925,00 zł	4 468,75 zł	2009-09-26	bezterminowe
Umowa kredytowa Cenoss - 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	0,00 zł	0,00 zł	16 000,00 zł	7 568,89 zł	2011-08-31	bezterminowe
Umowa kredytowa Cenoss - BGŻ	Poręczenie wg. prawa cywilnego kredytu (nr umowy U/0003314533/0004/2008/2900)*	Pamapol S.A.	Cenos	BGŻ S.A.	0,00 zł		4 200,00 zł		2008-06-23	bezterminowe

kredyt rewingowy - 2.800.000,00 PLN	Poręczenie wg. prawa cywilnego kredytu (nr umowy U/0003314533/0004/2008/2900)*	WZPOW Kwidzyn	Cenos	BGŻ S.A.	0,00 zł	0,00 zł	4 200,00 zł	2 819,60 zł	2009-08-14	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.	0,00 zł		4 200,00 zł		2009-08-14	bezterminowe
Umowa na zakup puszek WZPOW Kwidzyn - Vogel&Noot	Pręczenie wg. prawa cywilnego (umowa Vogel&Noot - WZPOW Kwidzyn)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Vogel&Noot	€ 650,00	- zł	€ 650,00	- zł	2009-03-19	bezterminowe
	Pręczenie wg. prawa cywilnego (umowa Vogel&Noot - WZPOW Kwidzyn)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	Vogel&Noot	€ 650,00	- zł	€ 650,00	- zł	2009-03-19	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	99,42 zł	150,00 zł	109,62 zł	2010-04-19	bezterminowe
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	2010-07-02	2013-08-25
	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	2010-07-02	2013-08-25
	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	2010-04-22	bezterminowe
	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	2010-04-22	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	2010-04-22	bezterminowe

Umowa kredytowa Pamapol S.A. - BGŻ	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	2010-04-22	bezterminowe
kredyt inwestycyjny w walucie polskiej - 5.444.621,77 PLN	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	2010-04-22	bezterminowe
nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900	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	2010-04-22	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	1 272,60 zł	8 250,00 zł	1 549,50 zł	2010-04-15	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		2010-09-21	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego umowy kredytowej (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)*	Cenos	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	0,00 zł		8 250,00 zł		2010-04-15	bezterminowe
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej Pamapol S.A. - Euler Hermes S.A. (zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/003579/2010	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	2010-08-24	2013-04-25
	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	2010-08-24	2013-04-25
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	2010-12-23	2013-07-25
	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	2010-12-23	2013-07-25

Umowa kredytowa Pamapol S.A. - PKO BP kredyt w formie limitu wielocelowego - 17.000.000,00 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	2010-12-20	bezterminowe
	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych w ilości 500.000 szt. - stanowiących część zabezpieczenia umowy kredytowej (nr umowy 12 10204564 0000 5602 0094 9701)	Paweł Szataniak	Pamapol S.A.	PKO BP	34 000,00 zł	1 300,00 zł	34 000,00 zł	1 350,00 zł	2010-12-20	bezterminowe
	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych w ilości 500.000 szt. - stanowiących część zabezpieczenia umowy kredytowej (nr umowy 12 10204564 0000 5602 0094 9701)	Mariusz Szataniak	Pamapol S.A.	PKO BP	34 000,00 zł	1 300,00 zł	34 000,00 zł	1 350,00 zł	2010-12-20	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	2011-03-21	2014-03-21
Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 44102045640000569600 101006 wraz z późniejszymi zmianami	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 441020456400005696001 01006 wraz z późniejszymi zmianami)	WZPOW Kwidzyn	Paweł Szataniak	PKO BP	4 000,00 zł	1 828,40 zł	4 000,00 zł	1 828,40 zł	2011-02-22	bezterminowe
Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 40102045640000559600 10093 wraz z późniejszymi zmianami	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 401020456400005596001 0093 wraz z późniejszymi zmianami)	WZPOW Kwidzyn	Mariusz Szataniak	PKO BP	4 000,00 zł	1 618,00 zł	4 000,00 zł	1 618,00 zł	2011-02-22	bezterminowe

Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 44102045640000569600101006 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 Szataniak	PKO BP	4 000,00 zł	1 828,40 zł	4 000,00 zł	1 828,40 zł	2011-02-22	bezterminowe
Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 4010204564000055960010093 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 Szataniak	PKO BP	4 000,00 zł	1 618,00 zł	4 000,00 zł	1 618,00 zł	2011-02-22	bezterminowe
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	19 500,00 zł	9 287,46 zł	19 500,00 zł	9 536,37 zł	2011-07-18	bezterminowe
	Poręczenie wekslowe (umowa faktoringowa Pamapol - PKO BP Faktoring- WZPOW Kwidzyn)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	PKO BP Faktoring	19 500,00 zł	10 127,70 zł	19 500,00 zł	7 848,23 zł	2011-07-18	bezterminowe
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.	1 800,00 zł	- zł	1 800,00 zł	- zł	2011-09-13	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego Umowy Ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	1 800,00 zł		1 800,00 zł		2011-09-13	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego Umowy Ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego*	Cenos	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00 zł		1 800,00 zł		2011-09-13	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	€ -	- zł	€ 1 020,00	1 825,01 zł	2011-06-29	2012-03-31
Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTER S.A. (data zawarcia umowy 17-08-	Poręczenie wekslowe (Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTER SA)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BARTER S.A.	250,00 zł	- zł	250,00 zł	300,45 zł	2011-09-01	bezterminowe

2011)										
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	€ 211,71	0,00 zł	€ -	- zł	2012-04-30	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	€ 303,04	944,34 zł	€ -	- zł	2012-03-30	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	€ 302,28	1 379,59 zł	€ -	- zł	2012-03-23	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	400,00 zł	0,00 zł	- zł	- zł	2012-04-16	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	1 160,92 zł	183,15 zł	- zł	- zł	2012-04-16	bezterminowe
UMOWA O UDZIELANIE GWARANCJI W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie z tytułu UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 10/009357/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar)	Pamapol S.A.	Mit Mar	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	17 158,91 zł	17 158,91 zł	- zł	- zł	2012-05-29	2013-06-30

UMOWA O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie weksla in blanco wystawionego przez Pamapol S.A. jako zabezpieczenie wydania gwarancji należytego wykonania kontraktu w ramach UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 10/009357/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar)	Mit Mar	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	17 158,91 zł	17 158,91 zł	- zł	- zł	2012-05-29	2013-06-30
Umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od TOP FARMS GŁUBCZYCE (data zawarcia umowy 23.05.2012 r.)	Poręczenie wg. prawa cywilnego (umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od TOP FARMS GŁUBCZYCE umowa zawarta w dniu 16.04.2012 r.)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	TOP FARMS GŁUBCZYCE	200,00 zł	0,00 zł	- zł	- zł	2012-04-16	bezterminowe
Umowa zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Can Pack	GWARANCJA (umowa zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Can Pack Umowa gwarancji płatności sezon 2012/2013)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Can Pack	€ 1 400,00	4 821,84 zł	€ -	- zł	2012-08-14	2013-03-31
Umowa zakupu puszek ZPOW Ziębice - Can Pack	GWARANCJA (umowa zakupu puszek ZPOW Ziębice - Can Pack Umowa gwarancji płatności sezon 2012/2013)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Can Pack	€ 1 000,00	2 266,04 zł	€ -	- zł	2012-08-14	2013-03-31
UMOWA O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie z tytułu UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013634/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar)	Pamapol S.A.	Mit Mar	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 350,00 zł	1 350,00 zł	- zł	- zł	2012-12-18	2013-05-20

UMOWA O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie z tytułu UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013632/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar	Pamapol S.A.	Mit Mar	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 450,00 zł	1 450,00 zł	- zł	- zł	2012-12-18	2013-05-20
UMOWA O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie z tytułu UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013631/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar	Pamapol S.A.	Mit Mar	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	900,00 zł	900,00 zł	- zł	- zł	2012-12-18	2013-05-20
UMOWA O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie z tytułu UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013629/2012 wystawiona na Spółkę WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 350,00 zł	1 350,00 zł	- zł	- zł	2012-12-18	2013-05-20
UMOWA O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie z tytułu UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 350,00 zł	1 350,00 zł	- zł	- zł	2012-12-18	2013-05-20

	przetargowa nr 10/013628/2012 wystawiona na Spółkę WZPOW Kwidzyn									
UMOWA O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie z tytułu UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013626/2012 wystawiona na Spółkę WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 100,00 zł	1 100,00 zł	- zł	- zł	2012-12-18	2013-05- 20

Razem w PLN	580 212,54 zł		651 048,71 zł	
Razem w EUR	€ 4 517,03		€ 3170	
łącznie	598 679,07 zł	377 830,31 zł	665 049,96 zł	321 353,65 zł
w tym poza GKP	81 596,72 zł	81 596,72 zł	55 508,57 zł	55 508,57 zł

Spółki z GKP	Maksymalna kwota poręczeń na dzień 31.12.2012 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12..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)
Cenos	0,00 zł	0,00 zł	135 586,82 zł	86 110,42 zł
Dystrybucja	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
Huta Szkła Sławno	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
Mit Mar	17 158,91 zł	17 158,91 zł	8 714,95 zł	8 714,95 zł
Pamapol S.A.	300 976,44 zł	223 090,61 zł	234 072,73 zł	149 858,69 zł
WZPOW Kwidzyn	111 504,80 zł	75 350,50 zł	115 704,80 zł	79 491,44 zł
ZPOW Ziębice	155 089,41 zł	111 461,27 zł	159 289,41 zł	115 156,10 zł
w PLN	154 439,41 zł	0,00 zł	158 639,41 zł	0,00 zł
w EUR	€ 650,00	0,00 zł	€ 650,00	0,00 zł
łącznie	157 096,74 zł	111 461,27 zł	161 510,33 zł	115 156,10 zł

Gwarancje wystawione na zlecenie Pamapol							
Rodzaj gwarancji	Spółka	Nazwa instytucji	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2012 (w zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2011 (w tys. zł)	Okres obowiązywania	Data zawarcia umowy	Zabezpieczenia
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.	66,25 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	66,25 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	od 21-07-2011 do 15-08-2013	21-07-2011	weksel własny in blanco
	Pamapol S.A.	PZU S.A.	19,88 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	19,88 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	od 21-07-2011 do 15-08-2013	21-07-2011	
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.	62,08- z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	62,08- z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	od 21-07-2011 do 15-08-2013	09-06-2010	weksel własny in blanco
	Pamapol S.A.	PZU S.A.	18,62 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	18,62 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	Od 09-06-2010 do 15-02-2013	09-06-2010	weksel własny in blanco
ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad (w ramach UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES) (umowa PKP Energetyka - Pamapol SA zawarta w dniu 27.09.2012)	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	48,49 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	- zł	Od 27-09-2012 do 15-08-2014	27-09-2012	weksel własny in blanco
	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	14,55 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	- zł	Od 27-09-2012 do 15-08-2014	27-09-2012	weksel własny in blanco
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.	8 001,48 zł	8 001,48 zł	Od 05-07-2010 do 25-08-2013	02-07-2010	weksel własny in blanco poręczony przez ZPOW Ziębice
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.	3 206,52 zł	3 206,52 zł	Od 25-08-2010 do 25-04-2013	24-08-2010	weksel własny in blanco poręczony przez ZPOW Ziębice

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.	1 042,78 zł	1 042,78 zł	Od 23-12-2010 do 25-07-2013	23-12-2010	weksel własny in blanco poręczony przez ZPOW Ziębice
Należytego wykonania kontraktu - udzielona w ramach UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES (gwarancja należytego wykonania umowy nr 10/009399/2012)	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	43 357,17 zł	- zł	od 29-05-2012 do 30-06-2013	30-06-2013	- weksel własny in blanco - dobrowolne poddanie się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c., (zabezpieczenie limitu nr 0653/04/2012)
Należytego wykonania kontraktu - udzielona w ramach UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES (gwarancja należytego wykonania umowy nr 10/009357/2012 wystawiona na rzecz Spółki MITMAR)	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	17 158,91 zł	- zł	od 29-05-2012 do 30-06-2013	30-06-2013	- weksel własny in blanco poręczony przez Mit Mar - dobrowolne poddanie się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c., (zabezpieczenie limitu nr 0653/04/2012)

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.	- zł	4 434,98 zł	Od 19.01.2011 do 30.04.2012	19-01-2011	-weksel in blanco - hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 7.000.000 PLN na nieruchomościach będących własnością Huta Szkła Sławno, nr KW PT1O/00049922/9, PT1O/00049512/2, PT1O/00049700/7
Przetargowa - udzielona w ramachUMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwrancja przetargowa nr 10/013622/2012 wystawiona na Spółkę Pamapol)	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 100,00 zł	- zł	od 20-12-2012 do 20-05-2013	18-12-2012	- weksel własny in blanco - dobrowolne poddanie się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c., (zabezpieczenie limitu nr 0653/04/2012)

Przetargowa - udzielona w ramach UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013634/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 350,00 zł	- zł	od 20-12-2012 do 20-05-2013	18-12-2012	- weksel własny in blanco - dobrowolne poddanie się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c., (zabezpieczenie limitu nr 0653/04/2012)
Przetargowa - udzielona w ramach UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013632/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 450,00 zł	- zł	od 20-12-2012 do 20-05-2013	18-12-2012	- weksel własny in blanco - dobrowolne poddanie się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c., (zabezpieczenie limitu nr 0653/04/2012)
Przetargowa - udzielona w ramach UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013631/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	900,00 zł	- zł	od 20-12-2012 do 20-05-2013	18-12-2012	- weksel własny in blanco - dobrowolne poddanie się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c., (zabezpieczenie limitu nr 0653/04/2012)

Przetargowa - udzielona w ramach UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013629/2012 wystawiona na Spółkę WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 350,00 zł	- zł	od 20-12-2012 do 20-05-2013	18-12-2012	- weksel własny in blanco - dobrowolne poddanie się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c., (zabezpieczenie limitu nr 0653/04/2012)
Przetargowa - udzielona w ramach UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013628/2012 wystawiona na Spółkę WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 350,00 zł	- zł	od 20-12-2012 do 20-05-2013	18-12-2012	- weksel własny in blanco - dobrowolne poddanie się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c., (zabezpieczenie limitu nr 0653/04/2012)
Przetargowa - udzielona w ramach UMOWY O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013626/2012 wystawiona na Spółkę WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 100,00 zł	- zł	od 20-12-2012 do 20-05-2013	18-12-2012	- weksel własny in blanco - dobrowolne poddanie się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c., (zabezpieczenie limitu nr 0653/04/2012)

Razem			81 596,72 zł	16 852,58 zł			
Gwarancje wystawione na zlecenie Cenos							
Rodzaj gwarancji	Spółka	Nazwa instytucji	Kwota zobowiązania na dzień 30.09.2012 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2011 (w tys. zł)	Okres obowiązywania	Data zawarcia umowy	Zabezpieczenia
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej 10/004306/2011 (gwarancja należytego wykonania kontraktu ARR- Cenos 2011 rok)	Cenos	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	- zł	29 941,04 zł	Od 10-01-2011 do 30-04-2012	07-01-2011	- weksel własny in blanco poręczony przez Pamapol S.A.
Gwarancje wystawione na zlecenie Mit Mar							
Rodzaj gwarancji	Spółka	Nazwa instytucji	Kwota zobowiązania na dzień 30.09.2012 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2011 (w tys. zł)	Okres obowiązywania	Data zawarcia umowy	Zabezpieczenia
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej 10/004332/2011 (gwarancja należytego wykonania kontraktu ARR- Mit Mar 2011 rok)	Mit Mar	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	- zł	8 714,95 zł	Od 17-01-2011 do 30-04-2012	17-01-2011	- weksel własny in blanco poręczony przez Pamapol S.A.

24. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w notcie nr 7.1. Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa.

24.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD.

By zminimalizować ryzyko walutowe Grupa zawiera walutowe kontrakty terminowe (kontrakty forward oraz opcje walutowe). Jeżeli kwoty płacone (zakup) oraz uzyskane (sprzedaż) w walucie w znaczącym stopniu równoważą ryzyko, Grupa nie stosuje kontraktów forward oraz opcji walutowych. Jeżeli transakcje zakupu oraz sprzedaży realizowane w walucie się nie równoważą, Grupa stosuje kontrakty terminowe, by osiągnąć wskazane wyżej cele zarządzania ryzykiem.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Tabela nr 59

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					CZK	Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	GBP	CHF	JPY		
Stan na 31.12.2012							
Aktywa finansowe (+):							
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	3 665	358	23			217	16 247
Pochodne instrumenty finansowe							
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	1					314
Zobowiązania finansowe (-):							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							
Leasing finansowy	(171)				(1 009)		(736)
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(4 409)	(9)	(16)				(18 135)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	(839)	350	7		(1 009)	217	(2 310)
Stan na 31.12.2011							
Aktywa finansowe (+):							
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	3 890	843	48			186	20 347
Pochodne instrumenty finansowe							
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	116	2	1				529
Zobowiązania finansowe (-):							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							
Leasing finansowy	(24)				(1 882)		(188)
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(4 982)	(1 761)	(25)				(28 160)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	(1 000)	(916)	24		(1 882)	186	(7 472)

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy oraz wahań kursu EUR, USD, GBP, CHF, JPY, CZK.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

Należy wziąć pod uwagę, że instrumenty pochodne walutowe kompensują efekt wahań kursów, a zatem przyjmuje się, że ekspozycja na ryzyko dotyczy instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę na poszczególne dni bilansowe i jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych.

Tabela nr 60

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:						
		EUR	USD	GBP	CHF	JPY	CZK	razem
Stan na 31.12.2012								
Wzrost kursu walutowego	10%	(343)	+108	+4		(4)	+4	(231)
Spadek kursu walutowego	-10%	+343	(108)	(4)		+4	(4)	+231
Stan na 31.12.2011								
Wzrost kursu walutowego	10%	(442)	(313)	13		(8)	3	(747)
Spadek kursu walutowego	-10%	442	313	(13)		8	(3)	747

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Grupy na ryzyko walutowe.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 5.1 i 7.4.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 %. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1 % oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Tabela nr 61

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:	
		31.12.2012	31.12.2011
Wzrost stopy procentowej	1%	-1 216	- 1 456
Spadek stopy procentowej	-1%	1 216	1 456

24.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Tabela nr 62

	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki	301	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	127 822	151 046
Pochodne instrumenty finansowe		
Papiery dłużne		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	10	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 286	1 925
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	81 596	50 509
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	229 015	163 490

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym. Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki dominującej powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

Tabela nr 63

BIEŻĄCE I ZALEGŁE KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI FINANSOWE

	31.12.2012		31.12.2011	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	76 998	36 189	99 738	37 287
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)		(5 782)	(364)	(6 438)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	76 998	30 407	99 374	30 849
Pozostałe należności finansowe	2 202	234	3 035	939
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)		(129)		(17)
Pozostałe należności finansowe netto	2 202	105	3 035	922
Należności finansowe	79 200	30 512	102 409	31 771

Tabela nr 64

ANALIZA WIEKOWA ZALEGŁYCH KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH NIE OBJĘTYCH ODPISEM

	31.12.2012		31.12.2011	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	15 422	-	14 973	-
od 1 do 6 miesięcy	12 779	2	12 781	47
od 6 do 12 miesięcy	1 029	1	2 041	3
powyżej roku	1 177	102	1 054	872
Zaległe należności finansowe	30 407	105	30 849	922

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągłości.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

24.3. Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w

okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Tabela nr 65

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PŁYNNOŚCI

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania razem
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
<i>Stan na 31.12.2012</i>						
Kredyty w rachunku kredytowym	20 759	42 047	21 044	5 539	2 990	92 379
Kredyty w rachunku bieżącym	6 635	14 743	-	-	-	21 378
Pożyczki	1 962	22	3	-	-	1 987
Dłużne papiery wartościowe	510					510
Leasing finansowy	1 573	1 467	3 971	450	-	7 461
Pochodne instrumenty finansowe	28	-	-	-	-	28
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	158 980	-	-	-	-	158 980
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	190 447	58 279	25 018	5 989	2 990	282 723
<i>Stan na 31.12.2011</i>						
Kredyty w rachunku kredytowym	10 715	46 789	32 638	13 103	7 514	110 759
Kredyty w rachunku bieżącym	7 326	13 182	7 000	-	-	27 508
Pożyczki	1 844	5	30	-	-	1 879
Dłużne papiery wartościowe	10	-	-	-	-	10
Leasing finansowy	1 383	1 197	3 850	1 185	-	7 615
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	160 407	-	-	-	-	160 407
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	181 685	61 173	43 518	14 288	7 514	308 178

Tabela nr 66

LINIE KREDYTOWE W RACHUNKU BIEŻĄCYM

	31.12.2012	31.12.2011
Przyznane limity kredytowe	21 800	28 800
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	21 321	27 653
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	479	1 147

26. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Grupa zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 5,0.

Powyższe cele Grupy pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 7.5.

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

Tabela nr 67

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	119 717	123 536
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-
Kapitał	119 717	123 536
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	119 717	123 536
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	116 254	140 157
Leasing finansowy	7 461	7 615
Źródła finansowania ogółem	243 432	271 308
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,49	0,46
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 836	12 314
Amortyzacja	16 529	18 679
EBITDA	28 365	30 993
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	116 254	140 157
Leasing finansowy	7 461	7 615
Dług	123 715	147 772
Wskaźnik długu do EBITDA	4,36	4,77

W roku 2012 nastąpiło nieznaczne polepszenie wskaźnika długu do EBITDA w stosunku do roku 2011. Wskaźnik stanowi wartość 4,36 i mieści się w zakładanym przez Grupę poziomie. Polepszeniu uległa również wartość wskaźnika kapitału do źródeł finansowania.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2012 nie miały miejsca zdarzenia, które wymagały ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

28. Pozostałe informacje

28.1. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki dominującej została omówiona w rozdziale VII „Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących” Sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PAMAPOL za rok 2012.

28.2. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej została omówiona w rozdziale VII „Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących” Sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PAMAPOL za rok 2012.

28.3. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej jest Grant Thornton Sp. z o.o. Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów zostało omówione w rozdziale pt. „Informacje o umowie między spółką a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego” Sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PAMAPOL za rok 2012.

28.4. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe :

Tabela nr 68

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Pracownicy umysłowi	351	351
Pracownicy fizyczni	1221	1 222
Razem	1572	1 573

29. RACHUNKOWOŚĆ SEGMENTÓW

1. 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 spółek usługowych, których działalność nie została przypisana do żadnego z segmentów oraz aktywa spółek, które nie prowadzą działalności operacyjnej.

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

Spółki działające w ramach poszczególnych segmentów

Biorąc po 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 69

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 31.12.2012 roku</i>							
Przychody od klientów zewnętrznych	177 345	170 906	143 108	106 148	9 759	8 436	615 702
Przychody ze sprzedaży między segmentami	2 465	44 677	2 124	8 576	11 865	17 570	87 277
Przychody ogółem	179 810	215 583	145 232	114 724	21 624	26 006	702 979
Wynik operacyjny segmentu	(1 165)	(2 514)	1 354	4 337	1 593	358	3 963
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	+237	+1 976	(112)	(24)	(342)	(1 391)	+344
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	(928)	(538)	1 242	4 313	1 251	(1 033)	4 307
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>							
Przychody od klientów zewnętrznych	171 069	164 632	112 720	144 722	57 271	13 791	664 205
Przychody ze sprzedaży między segmentami	10 943	40 068	4 193	4 223	19 161	16 711	95 299
Przychody ogółem	182 012	204 700	116 913	148 945	76 432	30 502	759 504
Wynik operacyjny segmentu	2 622	1 234	1 197	(103)	1 707	4 507	11 164
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	+699	+1 001	+570	(189)	(232)	-1 441	+408
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	3 321	2 235	1 767	(292)	1 475	3 066	11 572

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 70

SEGMENTY OPERACYJNE

	Dania mięsne	Warzywa przetworzone	Mięso nieprzetworzone	Żywność sypka	Ogółem
<i>Za okres od 01.01 do 31.12.2012</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	177 345	170 906	143 108	106 148	597 507
Wynik operacyjny segmentu	(928)	(538)	1 242	4 313	4 089
Aktywa segmentu	242 517	252 205	84 953	69 423	649 098
<i>Za okres od 01.01 do 31.12.2011</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	171 069	164 632	112 720	144 722	593 143
Wynik operacyjny segmentu	3 321	2 235	1 768	(292)	7 032
Aktywa segmentu	227 066	237 457	83 225	84 199	716 146

Tabela nr 71

UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	702 979	759 504
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(87 277)	(95 299)
Przychody ze sprzedaży	615 702	664 205
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	3 963	11 164
Korekty		
Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej	+ 7 529	+742
Wyłączenie wyniku transakcji pomiędzy segmentami	+344	+408
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 836	12 314
Przychody finansowe	3 068	2 631
Koszty finansowe (-)	(16 967)	(15 847)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 063)	(902)

2. 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.

Tabela nr 72

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Wyszczególnienie	Segmenty			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	483 295	80 994	51 413	615 702
Koszty własne sprzedaży	400 565	72 363	40 295	513 223
Wynik segmentu	82 730	8 631	11 118	102 479
Nieprzypisane przychody				23 087
Nieprzypisane koszty				127 629
Zysk/ Strata brutto				(2 063)

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.

30. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2012 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2013 roku.

Rusiec, 30.04.2013 r.