

GRUPA KAPITAŁOWA PAMAPOL

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 CZERWCA 2012 ROKU



Rusiec, 31.08.2012 r.

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANY SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2012 r.	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.-30.06.2012 r.	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01-30.06.2012 r.	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01-30.06.2012 r.	10
II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Informacje ogólne	12
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	13
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	14
4. Zysk na akcję	15
5. Sezonowość działalności	15
6. Segmenty operacyjne i geograficzne	15
7. Wartość firmy	20
8. Rzeczowe aktywa trwałe	21
9. Wartości niematerialne i prawne	22
10. Wartość godziwa instrumentów finansowych	23
11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	24
12. Kapitał podstawowy	24
13. Programy płatności akcjami	25
14. Dywidendy	25
15. Naruszenie postanowień umów kredytowych	25
16. Rezerwy	25
17. Zobowiązania warunkowe	26
18. Połączenia jednostek gospodarczych	38
19. Działalność zaniechana	38
20. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	40
21. Zdarzenia po dniu bilansowym	41
22. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	41
23. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na EURO)	42
III. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PAMAPOL S.A. WEDŁUG USTAWY O RACHUNKOWOŚCI	43
IV. INFORMACJA DODATKOWA DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	49
1. Informacje ogólne	49
2. Znaczące zdarzenia i transakcje	49
3. Sezonowość i cykliczność działalności	50
4. Zmiany wartości szacunkowych	50
5. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51

6. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	52
7. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	52
8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	52
9. Informacje dotyczące zmiany w kwalifikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	52
10. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	52
11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	52
12. Zdarzenia po dniu bilansowym	52
13. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	53
14. Inne informacje mogące wpłynąć na znaczące zmiany aktywów, zobowiązań ,przychodów i kosztów	53
V. Zatwierdzenie do publikacji	53

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2012 R. I 31.12.2011 R. (w tys. zł)

	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
I. AKTYWA TRWAŁE	183 364	216 752
Wartość firmy	1 848	1 848
Wartości niematerialne i prawne	5 948	7 058
Rzeczowe aktywa trwałe	168 290	200 816
Nieruchomości inwestycyjne	835	148
Inwestycje w jednostkach zależnych		
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		
Należności i pożyczki	397	97
Pochodne instrumenty finansowe		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	10	10
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54	59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 982	6 716
II. AKTYWA OBROTOWE	293 319	284 567
Zapasy	98 667	129 558
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	116 613	151 046
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	312	411
Pożyczki		
Pochodne instrumenty finansowe		113
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	208	266
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 626	1 248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 107	1 925
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	64 786	
AKTYWA RAZEM	476 683	501 319

I. KAPITAŁ WŁASNY	122 299	123 536
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	120 132	121 301
Kapitał podstawowy	23 167	23 167
Akcje własne		
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	56 496	56 496
Pozostałe kapitały		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	41 638	44 292
Zysk (strata) netto	- 1 169	- 2 654
Udziały niedające kontroli	2 167	2 235
II. ZOBOWIĄZANIA	354 384	377 783
Zobowiązania długoterminowe	90 940	118 261
Długoterminowe kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	44 068	60 285
Leasing finansowy	4 234	5 035
Pochodne instrumenty finansowe		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 167	11 728
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 570	1 623
Pozostałe rezerwy długoterminowe		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 901	39 590
Zobowiązania krótkoterminowe	263 444	259 522
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	70 274	79 872
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	128 396	162 391
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7	120
Leasing finansowy	2 629	2 580
Pochodne instrumenty finansowe		36

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7 564	8 773
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 073	1 496
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 527	4 254
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	47 974	
PASYWA RAZEM	476 683	501 319

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Wartość księgowa	120 132	121 301
Liczba akcji	23 166 700	23 166 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,19	5,24

Rusiec, 31.08.2012 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES
OD 01.01.2012 R. DO 30.06.2012 R. (w tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	1 półrocze/2012 okres od 2012.01.01 do 2012.06.30			I półrocze /2011 okres od 2011.01.01 do 2011.06.30		
	Działalność kontynuowana i zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana i zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Przychody ze sprzedaży	275 277	225 253	50 024	332 045	237 227	94 818
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	223 876	174 031	49 845	243 655	176 605	67 050
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	51 401	51 222	179	88 390	60 622	27 768
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	226 903	186 625	40 278	279 550	193 586	85 964
Koszt sprzedanych produktów i usług	181 789	141 667	40 122	197 596	139 416	58 180
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	45 114	44 958	156	81 954	54 170	27 784
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	48 374	38 628	9 746	52 495	43 641	8 854
Koszty sprzedaży	29 300	22 531	6 769	31 367	23 768	7 599
Koszty ogólnego zarządu	16 910	15 306	1 604	17 158	15 494	1 664
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 164	791	1 373	3 970	4 379	-409
Pozostałe przychody operacyjne	8 332	6 979	1 353	6 798	5 331	1 467
Pozostałe koszty operacyjne	3 559	3 003	556	3 291	2 541	750
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)				741	741	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 937	4 767	2 170	8 218	7 910	308
Przychody finansowe	696	455	241	602	359	243
Koszty finansowe	7 962	6 596	1 366	6 571	5 802	769
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)						
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-329	-1 374	1 045	2 249	2 467	-218
Podatek dochodowy	908	636	272	1 203	1 204	-1
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 010	- 2 010		1 263	1 263	
Działalność zaniechana						
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	773		773	-217		-217
Zysk (strata) netto	-1 237	-2 010	773	1 046	1 263	-217
- w tym zysk (strata) netto mniejszości	-68	-68	-	-67	-67	
- w tym zysk (strata) netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	-1 169	-1 942	773	1 113	1 330	-217

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	-1 237	1 046

Zysk ogółem przypadający na

- akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 169	1 113
- udziały nie dające kontroli	-68	-67

Łączne całkowite dochody przypadające na

- akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 169	1 113
- udziały nie dające kontroli	-68	-67

Rusiec, 31.08.2012 r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2012 R. DO 30.06.2012 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 30.06.2012 r.							
Emisja akcji							
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami							
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.				-1 169	-1 169	-68	- 1 237
Inne całkowite dochody							
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.06.2012 r.							
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							
Razem całkowite dochody				-1 169	-1 169	-68	- 1 237
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.2012 r.	23 167	56 496		40 469	120 132	2 167	122 299

Rusiec, 31.08.2012 r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2011 R. DO 30.06.2011 R. (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2011 r.	23 167	56 496	0	44 291	123 954	2 459	126 413
Korekta błędu podstawowego							
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	23 167	56 496	0	44 291	123 954	2 459	126 413
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 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				1	1	-4	-3
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami							
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.				1 113	1 113	-67	1 046
Inne całkowite dochody							
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.06.2011 r.							
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							
Razem całkowite dochody	0	0	0	1 113	1 113	-67	1 046
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.2011 r.	23 167	56 496	0	45 405	125 068	2 388	127 456

Rusiec, 31.08.2012 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r. (w tys. zł)

	okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	okres od 01.01.2011 Do 30.06.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</i>		
Zysk netto przed opodatkowaniem	- 329	2 249
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	8 222	9 430
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	198	150
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy		
Zysk (strata) na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	37	-429
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów finansowych		-659
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	58	182
Zmiany wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	139	-92
Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz dywidend	5 728	5 220
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Odpis ujemnej wartości firmy		
Zyski (starty) kursowe	-40	23
Inne korekty		
Korekty razem	14 342	13 825
Zmiana stanu zapasów	15 725	-5 020
Zmiana stanu należności	14 683	-24 016
Zmiana stanu zobowiązań	-10 502	34 439
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-6 989	4 655
Inne korekty		
Zmiany w kapitale obrotowym	12 917	10 058
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów finansowych	23	21
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		
Zapłacony podatek dochodowy	-612	-707
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 341	25 446
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przyjęte środki pieniężne		-3
Inne wpływy z aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		-113*
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-12	-337
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	- 2 977	-6 733
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	25	1 168
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		465
Udzielone pożyczki	-300	
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek		519
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		3 601
Odsetki otrzymane		21
Otrzymane dywidendy		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-3 264	-1 412
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		

Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji weksli		
Wykup weksli		- 1 185
Otrzymane kredyty i pożyczki	11 804	20 053
Splaty kredytów i pożyczek	-25 304	-35 398
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	- 1 580	-2 021
Odsetki zapłacone	-5 712	-5 292
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Inne wpływy finansowe		
Inne wydatki finansowe		201
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-20 792	-23 642
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	2 285	392
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	1 927	1 745
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 212	2 137

WYJAŚNIENIE NIEZGODNOŚCI POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI STANÓW NIEKTÓRYCH POZYCJI BILANSOWYCH ORAZ ZMIANAMI TYCH STANÓW WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	Zmiana wg rachunku przepływów pieniężnych	Zmiana wg bilansu	Różnica	Objaśnienie najistotniejszych przyczyn różnic
Zmiana stanu zapasów	+15 725	+ 30 891	- 15 166	W tym : 15.381 zmniejszenie stanu zapasów w SF na dzień 30.06.12 r. wskutek przesunięcia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży
Zmian stanu należności	+14 683	+ 34 532	- 19 849	W tym: 19.038 zmniejszenie stanu należności w SF na dzień 30.06.12 wskutek przesunięcia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży; 686-zmniejszenie stanu należności (kompensata z przejętą nieruchomością dłużnika)
Zmiana stanu zobowiązań	- 10 502	- 35 317	+ 24 815	W tym: 24.965 zmniejszenie stanu zobowiązań w SF na dzień 30.06.2012 wskutek przesunięcia do zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	- 6 989	-14 217	+7 228	W tym: 7.397 zmniejszenie stanu rezerw i RMK w SF na dzień 30.06.2012 wskutek przesunięcia do zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży
Środki pieniężne na koniec okresu (stan)	4 212	4 107	+ 105	W tym: 104 – środki pieniężne dotyczące działalności zaniechanej –przesunięcia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Najistotniejsze różnice pomiędzy zmianami bilansowymi określonych pozycji bilansu a pozycjami wykazanymi w skonsolidowany sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych związane są z przekwalifikowaniem aktywów i pasywów jednostki przeznaczonej do sprzedaży odpowiednio do aktywów przeznaczonych do sprzedaży lub zobowiązań z nimi związanych. Szczegółowe informacje na ten temat zawarte są w notce 19 „Działalność zaniechana”.

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

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PAMAPOL [dalej zwaną „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest PAMAPOL S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”]. Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 listopada 1997 r. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Łodzi - XX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000211414. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 730365765.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

- działalność usługowa związana z wytwarzaniem wyrobów z mięsa,
 - sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa,
 - towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,
 - towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi,
 - obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych ,
 - działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- Opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w notce nr 6 dotyczącej segmentów operacyjnych.

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

Tabela nr 1

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	30.06.2012	31.12.2011
WZPOW Sp. z o.o.	Kwidzyn	93,65%	93,65%
ZPOW Sp. z o.o.	Ziębice	100%	100%
MITMAR Sp. z o.o.	Głowno	100%	100%
CENOS Sp. z o.o.	Września	100%	100%
PAMAPOL – LOGISTIC Sp. z o.o.	Rusiec	0%	100%
PAMAPOL Dystrybucja Sp. z o.o.	Rusiec	100%	100%
HUTA SZKŁA Sławno Sp. z o.o.	Sławno	100%	100%

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 31.08.2012 r.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane

sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2011.

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

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

2.2. Zasady rachunkowości

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

2.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

Wpływ na postać prezentowanego sprawozdania finansowego przedstawiony został w nocy nr 19 „Działalność zaniechana” oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

4. Zysk na akcję

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

W Grupie Kapitałowej PAMAPOL nie ma miejsce rozwodnienie akcji.

Tabela nr 2

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ)	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 2011.01.01 do 2011.06.30
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariusza		
Średnioważona liczba akcji	23 166 700	23 166 700
– podstawowy z zysku za okres (w zł)	-0,05	0,05
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	-0,08	0,06

5. Sezonowość działalności

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

Informacje odnośnie sezonowości zostały zamieszczone w Sprawozdaniu zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za I półrocze 2012 r. w rozdziale 3.1.2. „Skonsolidowane przychody”.

6. Segmenty operacyjne i geograficzne Grupy Kapitałowej

Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Dania mięsne
 - kategorie: dania gotowe, zupy, pasztety, konserwy mięsne.
- Warzywa przetworzone
 - kategorie: mrożonki, warzywa konserwowe
- Mięso nieprzetworzone
 - kategorie: mięso w formie chłodzonej i mrożonej (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 3

SEGMENTY OPERACYJNE – UZGODNIENIE WYNIKU OPERACYJNEGO

	Dania mięsne	Warzywa przetworzone	Mięso nieprzetworzone	Żywność sypka	Pozostałe towary	Pozostałe usługi	Ogółem
<i>za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku</i>							
Przychody od klientów zewnętrznych	72 222	75 730	66 584	49 329	8 727	2 685	275 277
Przychody ze sprzedaży między segmentami	1 171	16 461	2 157	680	1 301	8 725	30 495
Przychody ogółem	73 393	92 191	68 741	50 009	10 028	11 410	305 772
Wynik operacyjny segmentu	(283)	968	1 279	1 360	1 260	1 289	5 873
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	+323	+1 230	(298)	+3	(24)	(1 026)	+ 208
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	40	2 198	981	1 363	1 236	263	6 081*
<i>za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku</i>							
Przychody od klientów zewnętrznych	80 777	80 875	52 774	66 710	43 723	7 186	332 045
Przychody ze sprzedaży między segmentami	4 608	21 763	1 433	1 554	7 051	8 768	45 177
Przychody ogółem	85 385	102 638	54 207	68 264	50 774	15 954	377 222
Wynik operacyjny segmentu	3 687	290	(485)	356	726	2 221	6 795
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	+631	+1 047	+233	-63	-160	-1 009	+679
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	4 318	1 337	(252)	293	566	1 212	7 474

*Wynik operacyjny niezgodny z wynikiem operacyjnym w rachunku wyników o kwotę 856 tys. zł. Jest to kwota zaprzestanej amortyzacji środków trwałych przeznaczonych do zbycia. Kwota ta była uwzględniona w określaniu wyniku operacyjnego segmentu, którego dotyczy w celu porównywalności z innymi segmentami i latami poprzednimi.

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

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

Tabela nr 4
SEGMENTY OPERACYJNE

	Dania mięsne	Warzywa przetworzone	Mięso nieprzetworzone	Żywność sypka	Ogółem
<i>Za okres od 01.01 do 30.06.2012</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	72 222	75 730	66 584	49 329	263 865
Wynik operacyjny segmentu	40	2 198	981	1 363	4 582
Aktywa segmentu	228 879	224 537	91 920	68 010	613 346
<i>Za okres od 01.01 do 30.06.2011</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	80 777	80 875	52 774	66 710	281 136
Wynik operacyjny segmentu	4 318	1 337	(252)	293	5 696
Aktywa segmentu	229 356	211 850	91 260	90 426	622 892

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

	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 30.06.2011
Wynik operacyjny segmentów	4 582	5 696
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	11 412	50 909
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(9 913)	(49 131)
Kwota wycofanej amortyzacji dotyczącej dział. zaniechanej	+857	-
Korekty razem	+ 2 356	+1 778
Zysk na sprzedaży jednostki zależnej		+744
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 938	8 218
Przychody finansowe	696	602
Koszty finansowe (-)	(7 963)	(6 571)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(329)	2 249

Segmenty geograficzne

Sprzedaż Grupy Kapitałowej została podzielona na trzy segmenty geograficzne:

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

Do przychodu każdego z segmentów przyporządkowany jest koszt własny sprzedaży.

Tabela nr 6

Wyszczególnienie	Segmenty			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	216 669	35 534	23 074	275 277
Koszty własne sprzedaży	176 871	30 366	19 666	226 903
Wynik segmentu	39 798	5 168	3 408	48 374
Nieprzypisane przychody				9 028
Nieprzypisane koszty				57 731
Zysk/Strata brutto				-329

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

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

7. Wartość firmy

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

Tabela nr 7
WARTOŚĆ FIRMY

	30.06.2012	31.12.2011
Mitmar Sp. z o.o.	1 673	1 673
Huta Szkła Sławno Sp. z o.o.	175	175
Razem wartość firmy	1 848	1 848

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela nr 8

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	15 089	96 235	60 616	10 277	4 848	13 751	200 816
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		786	1 910	328	80	1 312	4 416
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			(13)	(68)	(21)		(102)
Amortyzacja (-)		(1 511)	(4 722)	(1 570)	(419)		(8 222)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)			(107)				(107)
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(840)	(17 536)	(8 460)	(693)	(357)	(625)	(28 511)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012 roku	14 249	77 974	49 224	8 274	4 131	14 438	168 290
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	14 948	97 665	65 027	14 539	5 000	10 938	208 117
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	156	2 021	6 502	686	683	2 901	12 949
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(15)			(966)			(981)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)		(154)	(505)	(150)			(809)
Amortyzacja (-)		(3 297)	(10 408)	(3 832)	(835)		(18 372)
Odwrocenie odpisów aktualizujących						(88)	(88)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	15 089	96 235	60 616	10 277	4 848	13 751	200 816

9. Wartości niematerialne

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

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

Tabela nr 9

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	4 110	-	265	-	1 782	901	7 058
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	40	10	2				52
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)							
Amortyzacja (-)	(141)	(10)	(47)				(198)
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(934)		(30)				(964)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012 roku	3 075	-	190	-	1 782	901	5 948
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku							
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

10. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Tabela nr 10

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2012		31.12.2011	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:	121 228	121 228	153 350	153 350
Pożyczki	300	300		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	116 613	116 613	151 046	151 046
Pochodne instrumenty finansowe			113	113
Papiery dłużne				
Akcje spółek notowanych	208	208	266	266
Udziały, akcje spółek nienotowanych*				
Jednostki funduszy inwestycyjnych				
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 107	4 107	1 925	1 925
Zobowiązania:	249 601	249 601	310 198	310 198
Kredyty w rachunku kredytowym	90 929	90 929	110 759	110 759
Kredyty w rachunku bieżącym	21 546	21 546	27 508	27 508
Pożyczki	1 867	1 867	1 879	1 879
Dłużne papiery wartościowe			10	10
Leasing finansowy	6 863	6 863	7 615	7 615
Pochodne instrumenty finansowe			36	36
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	128 396	128 396	162 391	162 391

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

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

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

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

Tabela nr 11

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.06.2012					
Aktywa:					
Akcje spółek notowanych	a)	208			208
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	b)				
Instrumenty pochodne handlowe	c)				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	c)				
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	d)				
Aktywa razem		208			208
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)				
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	c)				
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	e)				
Zobowiązania razem (-)					
Wartość godziwa netto		208			208

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

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tabela nr 12

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	2 478	1 291
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	519	1 433
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(170)	(127)
Inne zmiany (wykorzystanie odpisów)	(28)	(119)
Stan na koniec okresu	2 799	2 478

Tabela nr 13

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	6 819	6 614
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 079	1 259
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie	(1 347)	(235)
Odpisy wykorzystane	(72)	(705)
Inne zmiany	-	(114)
Stan na koniec okresu	6 479	6 819

12. Kapitał podstawowy

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

Tabela nr 14

KAPITAŁ PODSTAWOWY WEDŁUG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY (W ZŁ)

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Liczba akcji	23 166 700	23 166 700
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał podstawowy	23 166 700	23 166 700

13. Programy płatności akcjami

W Grupie Kapitałowej nie występuje zjawisko programów płatności akcjami.

14. Dywidendy

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

15. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W Grupie Kapitałowej 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.

16. Rezerwy

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

Tabela nr 15

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

		Pozostałe rezerwy, w tym na:		
	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwy pozostałe	Razem
<i>za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku</i>				
Stan na początek okresu	1 623	455	1 041	1 496
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	20		3 738	3 738
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(4)	(32)	(416)	(448)
Wykorzystanie rezerw (-)			(524)	(524)
Przesunięcie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	(69)		(1 189)	(1 189)
Stan rezerw na dzień 30.06.2012 roku	1 570	423	2 650	3 073
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>				
Stan na początek okresu	1 716	545	955	1 500
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		461*	3 893*	4 354
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		-134	-3 400	-3 534
Zyski (-) lub straty (+) z tytułu aktualizacji	-93			
Wykorzystanie rezerw		-417	-343	-760
Pozostałe zmiany			-64	-64
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku	1 623	455	1 041	1 496

*przesunięcie pomiędzy rodzajami rezerw

17. Zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących j
się następująco:

Tabela nr 16

Rodzaj poręczenia (umowa)	Rodzaj poręczenia	Udzielone przez	Udzielone dla	Wierzyciel	Maksymalna kwota poręczeń na dzień 30.06.2012 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 30.06.2012 (w tys. zł)	Maksymalna kwota poręczeń na dzień 31.12.2011 (w tys. zł)
Umowa kredytowa ZPOW Ziębice - BGŻ kredyt obrotowy w rachunku bieżącym - 2.000.000,00 PLN nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	3 000,00 zł		3 000,00 zł
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	Cenos	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	3 000,00 zł		3 000,00 zł
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	3 000,00 zł	1 820,90 zł	3 000,00 zł
	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
	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
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na zapasach magazynowych (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł
Umowa kredytowa ZPOW Ziębice - BGŻ	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	Cenos	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	9 265,22 zł	3 134,50 zł	9 265,22 zł
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	9 265,22 zł		9 265,22 zł

kredyt obrotowy w rachunku kredytowym - 6.176.816,34 PLN	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0003/2007/60 00)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	zł 12 600,00		zł 9 265,22		27-04-2007	bezterminowe
nr umowy U/0007247327/0003/2007/60 00	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW GD1/00003010/9 (nr umowy U/0007247327/0003/2007/60 00)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	zł 4 600,00	zł 4 600,00	zł 4 600,00	zł 4 600,00	10-05-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na zapasach magazynowych (nr umowy U/0007247327/0003/2007/60 00)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	zł 9 265,22	zł 9 265,22	zł 9 265,22	zł 9 265,22	10-05-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu na środkach trwałych (nr umowy U/0007247327/0003/2007/60 00)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	zł 5 822,83	zł 5 822,83	zł 5 822,83	zł 5 822,83	10-05-2010	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	€ 0,00	- zł	€ 850,00	zł 1 201,64	29-06-2011	31-03-2012
Umowa kredytowa ZPOW Ziębice - BGŻ	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW GD1/00003010/9 (nr umowy U/0007247327/0009/2010/60 00)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	zł 5 000,00	zł 5 000,00	zł 5 000,00	zł 5 000,00	27-09-2010	bezterminowe
	Poręczenie/ zastaw rejestrowy kredytu w formie przewłaszczenia na zapasach magazynowych (nr umowy U/0007247327/0009/2010/60 00)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	zł 5 000,00	zł 5 000,00	zł 5 000,00	zł 5 000,00	27-09-2010	bezterminowe
kredyt rewingowy 10.000.000,00 PLN	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na środkach trwałych (nr umowy U/0007247327/0009/2010/60 00)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	zł 5 822,83	zł 5 822,83	zł 5 822,83	zł 5 822,83	27-09-2010	bezterminowe
nr umowy U/0007247327/0009/2010/60 00	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0009/2010/60 00)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	zł 15 000,00	9 953,33 zł	zł 15 000,00	10 070,02 zł	27-09-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0009/2010/60 00)	Cenos	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	zł 15 000,00		zł 15 000,00		27-09-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0009/2010/60 00)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A	zł 15 000,00		zł 15 000,00		27-09-2010	bezterminowe

Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 17/K/2010 pomiędzy ZPOW Ziębice a RPPH "Ziębice"	Poręczenie wekslowe (umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 17/K/2010 pomiędzy ZPOW Ziębice a RPPH "Ziębice")	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	RPPH "Ziębice"	zł 1 000,00	zł 705,73	zł 1 000,00	zł 1 767,61	21-04-2010	bezterminowe
Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 27/k/2010 pomiędzy ZPOW Ziębice a PPHU AGROL	Poręczenie wekslowe (umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 27/k/2010 pomiędzy ZPOW Ziębice a PPHU AGROL)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	PPHU AGROL	zł 500,00	- zł	zł 500,00	- zł	21-04-2010	bezterminowe
Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - PKO BP; Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego 18.000.000,00 PLN; nr umowy 202-127/LW/I/6/2006	Poręczenie wekslowe (kredyt- nr umowy 202-127/LW/I/6/2006)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	PKO BP	zł 13 450,00	zł 10 050,00	zł 13 450,00	zł 12 237,25	30-09-2008	30-06-2014
Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - BGŻ kredyt rewolwingowy - 32.000.000,00PLN nr umowy U/0090261996/0025/2011/13 00	Poręczenie kredytu wg. prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0025/2011/13 00)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 48 000,00		zł 48 000,00		13-09-2011	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg. prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0025/2011/13 00)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 48 000,00		zł 48 000,00		13-09-2011	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg. prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0025/2011/13 00)	Cenos	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 48 000,00		zł 48 000,00		13-09-2011	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej KW 44681 (nr umowy U/0090261996/0025/2011/13 00)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 19 000,00	zł 19 000,00	zł 19 000,00	zł 19 000,00	13-09-2011	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na udziałach ZPOW Ziębice (nr umowy U/0090261996/0025/2011/13 00)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 8 000,00	zł 8 000,00	zł 8 000,00	zł 8 000,00	13-09-2011	bezterminowe
Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - BGŻ	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW 44681 (nr umowy U/0090261996/0016/2006/13 00)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 3 000,00	zł 3 000,00	zł 3 000,00	zł 3 000,00	23-06-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie przewłaszczenia zapasów magazynowych (nr umowy U/0090261996/0016/2006/13 00)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 3 000,00	zł 3 000,00	zł 3 000,00	zł 3 000,00	23-06-2010	bezterminowe

kredyt inwestycyjny w walucie polskiej - 8.553.701,00 PLN	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na maszynach i urządzeniach (nr umowy U/0090261996/0016/2006/13 00)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 3 000,00	zł 3 000,00	zł 3 000,00	zł 3 000,00	23-06-2010	bezterminowe
nr umowy U/0090261996/0016/2006/13 00	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0016/2006/13 00))	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 12 830,55		zł 12 830,55		23-06-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0016/2006/13 00))	Cenos	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 12 830,55		zł 12 830,55		23-06-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0016/2006/13 00))	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 12 830,55	2 043,72 zł	zł 12 830,55	2 258,91 zł	23-06-2010	bezterminowe
Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - BGŻ kredyt w rachunku bieżącym - 5.000.000,00 PLN nr umowy 10/11/BK/2001	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na maszynach i urządzeniach (nr umowy 10/11/BK/2001)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	2 208,08 zł	2 208,08 zł	zł 2 208,08	2 208,08 zł	17-06-2010	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	zł 5 000,00	5 000,00 zł	17-06-2010	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	zł 5 000,00	5 000,00 zł	17-06-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy 10/11/BK/2001)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 7 500,00		zł 7 500,00		26-08-2009	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy 10/11/BK/2001)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 7 500,00		zł 7 500,00		26-08-2009	bezterminowe
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy 10/11/BK/2001)	Cenos	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 7 500,00	4 829,34 zł	zł 7 500,00	4 825,98 zł	26-08-2009	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	zł 20 000,00	zł 11 744,48	zł 20 000,00	zł 12 626,68	18-04-2007	15-02-2019
Umowa kredytowa Mit Mar - DB kredyt odnawialny - 5.000.000,00 PLN nr umowy LW\07003081	Poręczenie wekslowe(kredyt- nr umowy LW\07003081)	Pamapol S.A.	Mit Mar	Deutsche Bank	zł 5 000,00	zł 4 947,06	zł 5 000,00	zł 4 681,13	18-04-2007	30-04-2013

Umowa kredytowa Mit Mar - BNP PARIBAS kredyt nieodnawialny - 14.950.000,00 PLN nr umowy WAR/3060/08/206/CB	Poręczenie wg prawa cywilnego kredytu (nr umowy WAR/3060/08/206/CB)	Pamapol S.A.	Mit Mar	BNP PARIBAS FORTIS	zł 9 078,59	zł 5 112,45	zł 9 078,59	zł 5 369,95	13-06-2008	28-12-2012
Umowa kredytowa Mit Mar - BNP PARIBAS kredyt w rachunku bieżącym - 1.000.000,00 PLN nr umowy WAR/3060/08/207/CB	Poręczenie wg prawa cywilnego kredytu (nr umowy WAR/3060/08/207/CB)	Pamapol S.A.	Mit Mar	BNP PARIBAS FORTIS	zł 1 700,00	zł 465,44	zł 1 700,00	zł 740,49	13-06-2008	12-06-2021
Zabezpieczenie transakcji Textilimpex - Mit Mar (kredyt kupiecki)	Poręczenie wekslowe (umowa pomiędzy Textilimpex a Mitmar)	Pamapol S.A.	Mit Mar	Textilimpex	zł 500,00	zł 2 352,03	zł 500,00	zł 500,00	15-06-2009	bezterminowe
Umowa kredytowa Cenos - BZ WBK kredyt inwestycyjny w walucie polskiej - 8.250.000,00 PLN nr umowy K0003450	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy K0003450)	Pamapol S.A.	Cenos	BZ WBK	zł 12 925,00	zł 4 056,25	zł 12 925,00	zł 4 468,75	26-09-2009	bezterminowe
Umowa kredytowa Cenos - BZ WBK kredyt w rachunku bieżącym - 8.000.000,00 PLN nr umowy K0007220	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy K0007220)	Pamapol S.A.	Cenos	BZ WBK	zł 16 000,00	zł 5 467,74	zł 16 000,00	zł 7 568,89	31-08-2011	bezterminowe
Umowa kredytowa Cenos - BGŻ kredyt rewowingowy - 2.800.000,00 PLN nr umowy U/0003314533/0004/2008/29 00	Poręczenie wg. prawa cywilnego kredytu (nr umowy U/0003314533/0004/2008/29 00)	Pamapol S.A.	Cenos	BGŻ S.A	zł 4 200,00	2 800,00 zł	zł 4 200,00	2 819,60 zł	23-06-2008	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego kredytu (nr umowy U/0003314533/0004/2008/29 00)	WZPOW Kwidzyn	Cenos	BGŻ S.A	zł 4 200,00		zł 4 200,00		14-08-2009	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego kredytu (nr umowy U/0003314533/0004/2008/29 00)	ZPOW Ziębice	Cenos	BGŻ S.A	zł 4 200,00		zł 4 200,00		14-08-2009	bezterminowe
Umowa zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Vogel&Noot	Pręczenie wg. prawa cywilnego (umowa Vogel&Noot - WZPOW Kwidzyn)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Vogel&Noot	€ 650,00	- zł	€ 650,00	- zł	19-03-2009	bezterminowe
	Pręczenie wg. prawa cywilnego (umowa Vogel&Noot - WZPOW Kwidzyn)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	Vogel&Noot	€ 650,00		€ 650,00		19-03-2009	bezterminowe
Umowa 'BP Plus umowa o obsługę klientów' zawarta pomiędzy Pamapol-Dystrybucja a BP Polska S.A.	Poręczenie wg. prawa cywilnego umowy 'BP Plus umowa o obsługę klientów'	Pamapol S.A.	Dystrybucja	BP Polska S.A.	zł 150,00	zł 114,50	zł 150,00	zł 109,62	19-04-2010	30-09-2012

Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej Pamapol S.A. - Euler Hermes S.A. (zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/003331/2010	Poręczenie wekslowe gwarancji kontraktowej (nr umowy 10/003331/2010)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	zł 8 001,48	zł 8 001,48	zł 8 001,48	zł 8 001,48	02-07-2010	25-04-2013
	Poręczenie z tytułu umowy o udzielenie gwarancji kontraktowej (umowa nr 10/003331/2010)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	zł 8 001,48	zł 8 001,48	zł 8 001,48	zł 8 001,48	02-07-2010	25-04-2013
Umowa kredytowa Pamapol S.A. - BGŻ kredyt inwestycyjny w walucie polskiej - 5.444.621,77 PLN nr umowy U/0007991507/0002/2007/29 00	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW GD1/00003010/9 (nr umowy U/0007991507/0002/2007/29 00)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	BGŻ S.A	zł 2 000,00	zł 2 000,00	zł 2 000,00	zł 2 000,00	22-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu na środkach trwałych (nr umowy U/0007991507/0002/2007/29 00)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	BGŻ S.A	zł 2 000,00	zł 2 000,00	zł 2 000,00	zł 2 000,00	22-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu na zapasach (nr umowy U/0007991507/0002/2007/29 00)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	BGŻ S.A	zł 2 000,00	zł 2 000,00	zł 2 000,00	zł 2 000,00	22-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW 44681(nr umowy U/0007991507/0002/2007/29 00)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	BGŻ S.A	zł 2 000,00	zł 2 000,00	zł 2 000,00	zł 2 000,00	22-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na środkach trwałych (nr umowy U/0007991507/0002/2007/29 00)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	BGŻ S.A	zł 3 600,00	zł 3 600,00	zł 3 600,00	zł 3 600,00	22-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na zapasach (nr umowy U/0007991507/0002/2007/29 00)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	BGŻ S.A	zł 2 000,00	zł 2 000,00	zł 2 000,00	zł 2 000,00	22-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego umowy kredytowej (nr umowy U/0007991507/0002/2007/29 00)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	BGŻ S.A	zł 8 250,00	zł 1 421,70	zł 8 250,00	zł 1 549,50	15-04-2010	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego umowy kredytowej (nr umowy U/0007991507/0002/2007/29 00)	Cenos	Pamapol S.A.	BGŻ S.A	zł 8 250,00		zł 8 250,00		21-09-2010	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego umowy kredytowej (nr umowy U/0007991507/0002/2007/29 00)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	BGŻ S.A	zł 8 250,00		zł 8 250,00		15-04-2010	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.	zł 3 206,52	zł 3 206,52	zł 3 206,52	zł 3 206,52	24-08-2010	25-04-2013
	Poręczenie z tytułu umowy o wydanie gwarancji kontraktowej (nr umowy 10/003579/2010)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	zł 3 206,52	zł 3 206,52	zł 3 206,52	zł 3 206,52	24-08-2010	25-04-2013
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej Pamapol S.A. - Euler Hermes S.A. (zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/004250/2010	Poręczenie wekslowe umowy o wydanie gwarancji kontraktowej (nr umowy 10/004250/2010)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	zł 1 042,78	zł 1 042,78	zł 1 042,78	zł 1 042,78	23-12-2010	25-04-2013
	Poręczenie z tytułu umowy o wydanie gwarancji kontraktowej (nr umowy 10/004250/2010)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	zł 1 042,78	zł 1 042,78	zł 1 042,78	zł 1 042,78	23-12-2010	25-04-2013
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	zł 978,70	zł 978,70	zł 978,70	zł 978,70	20-12-2010	bezterminowe
Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od Monsanto Polska Sp. z o.o.	Gwarancja (umowa zakupu nasion WZPOW Kwidzyn - Monsanto)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Monsanto Polska Sp. z o.o.	zł 800,00	- zł	zł 800,00	zł 382,01	21-03-2011	21-03-2014
Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 44102045640000569600101 006 wraz z późniejszymi zmianami	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 44102045640000569600101 006 wraz z późniejszymi zmianami)	WZPOW Kwidzyn	Paweł Szataniak	PKO BP	zł 4 000,00	zł 1 828,40	zł 4 000,00	zł 1 828,40	22-02-2011	bezterminowe
Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 40102045640000559600100 93 wraz z późniejszymi zmianami	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 40102045640000559600100 93 wraz z późniejszymi zmianami)	WZPOW Kwidzyn	Mariusz Szataniak	PKO BP	zł 4 000,00	zł 1 618,00	zł 4 000,00	zł 1 618,00	22-02-2011	bezterminowe
Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 44102045640000569600101 006 wraz z późniejszymi zmianami	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 44102045640000569600101 006 wraz z późniejszymi zmianami)	ZPOW Ziębice	Paweł Szataniak	PKO BP	zł 4 000,00	zł 243,93	zł 4 000,00	zł 1 828,40	22-02-2011	bezterminowe

Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 40102045640000559600100 93 wraz z późniejszymi zmianami	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 40102045640000559600100 93 wraz z późniejszymi zmianami)	ZPOW Ziębice	Mariusz Szataniak	PKO BP	zł 4 000,00	zł 395,13	zł 4 000,00	zł 1 618,00	22-02-2011	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	zł 7 340,45	zł 9 317,82	zł 19 500,00	zł 9 536,37	18-07-2011	bezterminowe
	Poręczenie wekslowe (umowa faktoringowa Pamapol - PKO BP Faktoring - WZPOW Kwidzyn)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	PKO BP Faktoring				zł 7 848,23	18-07-2011	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	zł 1 800,00	- zł	zł 1 800,00	- zł	13-09-2011	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego Umowy Ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego	Cenos	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 1 800,00		zł 1 800,00		13-09-2011	bezterminowe
	Poręczenie wg. prawa cywilnego Umowy Ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A	zł 1 800,00		zł 1 800,00		13-09-2011	bezterminowe
umowa zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Can Pack	GWARANCJA (umowa zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Can Pack Umowa gwarancji płatności)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	CAN PACK	€ 0,00		€ 1 020,00	zł 1 825,01	29-06-2012	31-03-2012
Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTER SA (data zawarcia umowy 17-08-2011)	Poręczenie wekslowe (Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTER SA)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BARTER SA	zł 250,00		zł 250,00	zł 300,45	01-09-2011	bezterminowe
Umowy leasingowa zawarta pomiędzy SG Leasing a ZPOW Ziębice	Poręczenie wekslowe umowy leasingowej zawartej pomiędzy SG leasing z ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	SG Leasing	zł 175,00		zł 175,00	zł 126,27	11-05-2011	bezterminowe
Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od Floraland Andrzej Pawelski	Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez WZPOW Kwidzyn od Floraland umowa zawarta w dniu 30.04.2012 r.)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Floraland Andrzej Pawelski	€ 211,71		- zł	- zł	30-04-2012	bezterminowe
Umowa zakupu grochu przez WZPOW Kwidzyn od Van Waveren (data zawarcia umowy 30.03.2012 r.)	Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez WZPOW Kwidzyn od Van Waveren umowa zawarta w dniu 30.03.2012 r.)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Van Waveren	€ 303,04		zł 303,04	- zł	30-03-2012	bezterminowe

Umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od Van Waveren (data zawarcia umowy 23.03.2012 r.)	Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od Van Waveren umowa zawarta w dniu 23.03.2012 r.)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Van Waveren	€ 302,28		zł 302,28	- zł	23-03-2012	bezterminowe
Umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od JAGROL (data zawarcia umowy 16.04.2012 r.)	Poręczenie wg. prawa cywilnego (umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od JAGROL umowa zawarta w dniu 16.04.2012 r.)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	JAGROL	zł 400,00		- zł	- zł	16-04-2012	bezterminowe
Umowa zakupu kukurydzy przez ZPOW Ziębice od TOP FARMS WIELKOPOLSKA (data zawarcia umowy 16.04.2012 r.)	Poręczenie wg. prawa cywilnego (umowa zakupu kukurydzy przez ZPOW Ziębice od TOP FARMS WIELKOPOLSKA umowa zawarta w dniu 16.04.2012 r.)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	TOP FARMS WIELKOPOLSKA	zł 800,00		- zł	- zł	16-04-2012	bezterminowe
UMOWA O UDZIELANIE GWARANCJI KONTRAKTOWYCH W RAMACH LIMITU ODNAWIALNEGO nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 10/009357/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar)	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.	zł 17 158,91		- zł	- zł	29-05-2012	30-06-2013
UMOWA 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)	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.	zł 17 158,91		- zł	- zł	29-05-2012	30-06-2013
Razem					704 534,39	474 238,52	638 855,90	423 987,17		
					zł 2		€ 4			
					117,03		165,49			

gwarancje wystawione na zlecenie Pamapol S.A.										
Rodzaj gwarancji	Spółka	Nazwa instytucji	Nazwa instytucji	Kwota	Kwota zobowiązania na dzień 30.06.2012 (w tys. zł)	Kwota	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2011 (w tys. zł)	Okres obowiązywania	Data zawarcia umowy	Zabezpieczenie
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/103/2011)	Pamapol S.A.	PZU S.A.	PZU S.A.	67 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	67 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	67 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	67 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	Od 21-07-2011 do 15-08-2013	21-07-2011	weksel własny in blanco
	Pamapol S.A.	PZU S.A.	PZU S.A.	20 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	20 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	20 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	20 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości			
ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad (na podstawie umowy o okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych nr UO/GKR/97/07-071 limit 500.001 PLN) (umowa PKP Energetyka - Pamapol SA E/82/2010)	Pamapol S.A.	PZU S.A.	PZU S.A.	62 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	62 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	62 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	62 - z tytułu niewykonania lub nienależnego wykonania Umowy	Od 09-06-2010 do 15-02-2013	09-06-2010	weksel własny in blanco
	Pamapol S.A.	PZU S.A.	PZU S.A.	19 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	19 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	19 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości	19 - z tytułu rękojmi za wady fizyczne i udzielonej gwarancji jakości			
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej (zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/003331/2010	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	8 001,48 zł	8 001,48 zł	8 001,48 zł	8 001,48 zł	Od 05-07-2010 do 25-04-2013	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.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	3 206,52 zł	3 206,52 zł	3 206,52 zł	3 206,52 zł	Od 25-08-2010 do 25-05-2013	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.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 042,78 zł	1 042,78 zł	1 042,78 zł	1 042,78 zł	Od 23-12-2010 do 25-04-2013	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.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	43 357,17 zł	43 357,17 zł	- 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.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	17 158,91 zł	17 158,91 zł	- 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.	PZU S.A.	- zł	- zł	4 434,98 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
gwarancje wystawione na zlecenie Cenos										
Rodzaj gwarancji	Spółka	Nazwa instytucji	Nazwa instytucji			Kwota	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2011 (w tys. zł)	Okres obowiązywania	Data zawarcia umowy	Zabezpieczenie

Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej 10/004306/2011 (gwarancja należytego wykonania kontraktu ARR- Cenos 2011 rok)	Cenos	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	- zł	- zł	24 941,04 zł	24 941,04 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	Nazwa instytucji			Kwota	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2011 (w tys. zł)	Okres obowiązywania	Data zawarcia umowy	Zabezpieczenie
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.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	- zł	- zł	8 714,95 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.

18. Połączenia jednostek gospodarczych

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

19. Działalność zaniechana

Z dniem 31.03.2012 r. w związku z podjętymi decyzjami zmierzającymi do zbycia spółki zależnej CENOS Sp. z o.o. we Wrześni zmieniono klasyfikację aktywów i zobowiązań tej spółki. Wszystkie aktywa i zobowiązania zostały przeniesione odpowiednio do pozycji bilansowych : Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży. Poniższa tabela prezentuje poszczególne pozycje aktywów i pasywów podlegające rekasyfikacji na dzień 30.06.2012 r.:

Tabela nr 17

Pozycja aktywów / zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	Wartość
Wartości niematerialne i prawne	965
Środki trwałe	28 511
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	544
Ogółem aktywa trwałe	30 020
Zapasy	15 381
Należności z tytułu dostaw i usług	19 038
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	
Pochodne instrumenty finansowe	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104
Ogółem aktywa obrotowe	34 766

Ogółem aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	64 786
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne długoterminowe	3 231
Leasing finansowy długoterminowy	107
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 748
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	69
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 629
Ogółem zobowiązania długoterminowe	11 784
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne krótkoterminowe	9 112
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 229
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	83
Leasing finansowy	123
Pochodne instrumenty finansowe	49
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	653
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 189
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	753
Ogółem zobowiązania krótkoterminowe	36 191
Ogółem zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	47 975

Przepływy z działalności zaniechanej

Tabela nr 18

	Od 01.01.2012-30.06.2012	Od 01.01.2011- 30.06.2011
Przepływy z działalności operacyjnej	3 320	5 607
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-201	-1 811
Przepływy z działalności finansowej	-3 380	-3 562
Zmiana środków pieniężnych netto lub ich ekwiwalentów dotyczących działalności zaniechanej	-261	234

20. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

Tabela nr 19

INFORMACJA NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO

	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</i>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 065	2 206
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Pozostałe świadczenia		
Razem	1 065	2 206

Tabela nr 20

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
<i>Sprzedaż do:</i>				
Jednostki dominującej	14 581	32 093	4 262	3 343
Jednostki zależnej	24 162	65 385	22 852	16 560
Kluczowego personelu kierowniczego		87		20
Pozostałych podmiotów powiązanych	21	1 172	11 943	2 980
Razem	38 764	98 737	39 057	22 903

Tabela nr 21

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

	Zakup		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
<i>Zakup od:</i>				
Jednostki dominującej	5 812	28 521	9 011	9 880
Jednostki zależnej	32 932	68 820	17 722	10 022
Kluczowego personelu kierowniczego		64		-
Pozostałych podmiotów powiązanych	265	2 731	334	113
Razem	39 009	100 136	27 067	20 015

Tabela nr 22

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – POŻYCZKI UDZIELONE

	30.06.2012		31.12.2011	
	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki udzielone:</i>				
Jednostce dominującej	2 500	2 724	2 500	2 663
Jednostce zależnej	2 220	1 550	2 220	1 511
Razem	4 270	4 274	3 043	4 174

Tabela nr 23

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE

	30.06.2012		31.12.2011	
	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki otrzymane od:</i>				
Jednostki dominującej	720	627	43	621
Jednostki zależnej	4 000	3 647	3 000	3 553
Pozostałych podmiotów powiązanych	3 800	1 867	-	1 827
Razem	8 520	6 141	3 043	6 001

21. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30.06.2012 nie miały miejsca zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy 2012 roku.

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

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

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

23. Informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)

Tabela nr 24

	Okres bieżący	Okres porównawczy
	30.06.2012	31.12.2011
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,2613	4,4168
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,2246	3,9673*
Najwyższy kurs w okresie	4,5135	4,5642
	Tabela 4/A/NBP/2012	Tabela 241/A/NBP/2011
Najniższy kurs w okresie	4,1062	3,8403
	Tabela 50/A/NBP/2012	Tabela 7/A/NBP/2011

* kurs średni za 6 miesięcy 2011 r.

Tabela nr 25

WYBRANE DANE FINANSOWE, WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

	od 01.01 do 30.06.2012 (PLN)	od 01.01 do 30.06.2011 (PLN)	od 01.01 do 30.06.2012 (EURO)	od 01.01 do 30.06.2011 (EURO)
<i>Rachunek zysków i strat</i>				
Przychody ze sprzedaży	275 277	332 045	65 160	83 696
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 937	8 218	1 642	2 071
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(329)	2 249	(78)	567
Zysk (strata) netto	(1 237)	1 046	(293)	264
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 169)	1 113	(277)	281
Zysk/strata na akcję (PLN)	(0,05)	0,05	(0,01)	0,01
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2246	3,9673
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 341	25 446	5 988	6 414
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 264)	(1 412)	(773)	(356)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(20 792)	(23 642)	(4 922)	(5 959)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 285	392	540	99
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2246	3,9673
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
<i>Bilans</i>				
Aktywa	476 683	501 319	111 863	113 503
Zobowiązania długoterminowe	90 940	118 261	21 341	26 775
Zobowiązania krótkoterminowe	263 444	259 522	61 822	58 758
Kapitał własny	122 299	123 536	28 700	27 970
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	120 132	121 301	28 192	27 464
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2613	4,4168

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

BILANS

	stan na 30.06.2012 (niebadane)	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011 (niebadane)
I. Aktywa trwałe	121 920	147 012	149 617
1. Wartości niematerialne i prawne	995	1 022	1 088
2. Rzeczowe aktywa trwałe	28 328	30 415	32 492
3. Należności długoterminowe	94	94	
4. Inwestycje długoterminowe	91 268	114 208	114 932
4.1. Nieruchomości	834	148	148
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	90 434	114 060	114 244
a) w jednostkach powiązanych	90 434	114 060	114 244
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	90 434	114 060	114 054
- udzielone pożyczki			190
b) w pozostałych jednostkach			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 235	1 273	1 644
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 235	1 273	1 644
B. Aktywa obrotowe	106 117	79 367	77 024
1. Zapasy	20 717	20 144	20 830
2. Należności krótkoterminowe	58 300	57 690	53 590
2.1. Należności od jednostek powiązanych	8 796	9 879	5 406
2.2. Należności od pozostałych jednostek	49 504	47 811	48 185
3. Inwestycje krótkoterminowe	24 743	1 382	1 960
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 743	1 382	1 960
a) w jednostkach powiązanych	24 253	621	394
- udziały i akcje	23 626		
- udzielone pożyczki	627	621	394
b) w pozostałych jednostkach	208	266	700
- udziały lub akcje	208	266	700
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	282	495	865
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 357	151	644
AKTYWA RAZEM	228 037	226 379	226 641

	stan na 30.06.2012 (niebadane)	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011 (niebadane)
PASYWA			
I. Kapitał własny	126 608	127 756	129 062
1. Kapitał zakładowy	23 167	23 167	23 167
2. Kapitał zapasowy	104 589	103 932	103 932
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych		210	210
4. Zysk (strata) netto	-1 147	447	1 753
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	101 429	98 623	97 579
1. Rezerwy na zobowiązania	4 618	2 181	4 423
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	945	1 054	920
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	619	706	520
- długoterminowa	144	144	41
- krótkoterminowa	475	562	479
1.3. Pozostałe rezerwy	3 053	421	2 983
a) krótkoterminowe	3 053	421	2 983
2. Zobowiązania długoterminowe	17 404	26 893	30 597
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek	17 404	26 893	30 597

3. Zobowiązania krótkoterminowe	74 668	64 351	55 307
3.1. Wobec jednostek powiązanych	8 646	7 903	10 227
3.2. Wobec pozostałych jednostek	65 869	56 391	44 915
3.3. Fundusze specjalne	153	57	165
4. Rozliczenia międzyokresowe	4 739	5 198	7 252
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 739	5 198	7 252
- długoterminowe	3 516	4 040	4 677
- krótkoterminowe	1 223	1 158	2 575
PASYWA RAZEM	228 037	226 379	226 641

WARTOŚĆ KSIĘGOWA JEDNEJ AKCJI

	stan na 30.06.2012 (niebadane)	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011 (niebadane)
Wartość księgowa	126 608	127 756	129 062
Liczba akcji (w szt.)	23 166 700	23 166 700	23 166 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,47	5,51	5,57

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30.06.2012 (niebadane)	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011 (niebadane)
1. Zobowiązania warunkowe	213 817	185 830	172 987
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	140 883	164 543	156 220
- udzielonych gwarancji i poręczeń	140 883	164 543	156 220

Rusiec, 31.08.2012 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 półrocze / 2012 okres od 2012.01.01 do 2012.06.30 (niebadane)	1 półrocze / 2011 okres od 2011.01.01 do 2011.06.30 (niebadane)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	86 463	95 318
- od jednostek powiązanych	5 160	9 751
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	73 623	81 137
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 840	14 181
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	69 826	75 358
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	57 458	61 415
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 368	13 943
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	16 637	19 960
IV. Koszty sprzedaży	12 171	13 287
V. Koszty ogólnego zarządu	4 380	4 187
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	86	2 486
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 048	1 396
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	150
2. Inne przychody operacyjne	1 046	1 246
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	709	688
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		197
3. Inne koszty operacyjne	709	491
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	425	3 194
X. Przychody finansowe	332	965
1. Dywidendy		
2. Odsetki	168	276
3. Zysk ze zbycia inwestycji		689
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	164	
XI. Koszty finansowe	1 973	1 920
1. Odsetki	1 636	1342
2. Strata ze zbycia inwestycji		103
3. Aktualizacja wartości inwestycji	58	182
4. Inne	279	293
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-1 216	2 239
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-1 216	2 239
XV. Podatek dochodowy	-69	486
a) część bieżąca	3	869
b) część odroczone	-72	-383
XVI. Zysk (strata) netto (XIV-XV)	-1 147	1 753

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)

Zysk (strata) netto	- 1 147	1 753
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	- 2 453	3 542
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	23 166 700	23 166 700
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,05	0,08
Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,11	0,15

Rusiec, 31.08.2012 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1 półrocze / 2012 okres od 2012.01.01 do 2012.06.30 (niebadane)	Rok 2011 okres od 2011.01.01 do 2011.12.31	1 półrocze / 2011 okres od 2011.01.01 do 2011.06.30 (niebadane)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	127 756	127 309	127 309
- korekty błędów podstawowych			
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	127 756	127 309	127 309
1.Kapitał zakładowy na początek okresu	23 167	23 167	23 167
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 167	23 167	23 167
2.Kapitał zapasowy na początek okresu	103 932	99 693	99 693
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	657	4 239	4 239
a) zwiększenia (z tytułu)	657	4 239	4 239
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo)	657	4 239	
b) zmniejszenia (z tytułu)			
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	104 589	103 932	103 932
3.Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	657	4 449	4 239
3.1.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	657	4 449	4 239
a) korekty błędów podstawowych			
3.2.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	657	4 449	4 449
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	657	4 239	4 239
-przekazania na kapitał zapasowy	657	4 239	4 239
3.3.Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		210	210
3.4.Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
3.5.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
a) zmniejszenie (z tytułu)			
3.6.Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
3.7.Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		210	210
4.Wynik netto	-1 147	447	1 753
a) zysk netto	-1 147	447	1 753
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	126 608	127 756	129 062
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	126 608	127 756	129 062

Rusiec, 31.08.2012 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	1 półrocze / 2012 okres od 2012.01.01 do 2012.06.30 (niebadane)	1 półrocze / 2011 okres od 2011.01.01 do 2011.06.30 (niebadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-1 147	1 753
II. Korekty razem :	7 867	- 4 941
1. Amortyzacja	2 586	2 622
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 515	1 072
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	73	-554
5. Zmiana stanu rezerw	2 437	2 399
6. Zmiana stanu zapasów	-356	-3 573
7. Zmiana stanu należności	-1 287	-7 207
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 528	594
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 629	-294
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	6 720	- 3 188
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	10	2 065
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	195
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		
3. Z aktywów finansowych		1 870
a) w jednostkach powiązanych		873
- odsetki od udzielonych pożyczek		873
b) w pozostałych jednostkach		997
- zbycia aktywów finansowych		465
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		519
- odsetki		13
4. inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	384	1 544
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	384	620
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym :		924
a) w jednostkach powiązanych		924
- nabycie aktywów finansowych		921
- udzielone pożyczki długoterminowe		3
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 374	521
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	11 800	20 546
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	11 800	20 346
3. Inne wpływy finansowe		200
II. Wydatki	18 324	17 283
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
2. Spłaty kredytów i pożyczek	16 238	14 997
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		750
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	677	439
4. Odsetki	1 444	1 097
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 6 559	3 263
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-213	596
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-213	596
F. Środki pieniężne na początek okresu	497	269
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	284	865

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 półrocze / 2012 okres od 2012.01.01 do 2012.06.30 (niebadane)	1 półrocze / 2011 okres od 2011.01.01 do 2011.06.30 (niebadane)	1 półrocze / 2012 okres od 2012.01.01 do 2012.06.30 (niebadane)	1 półrocze / 2011 okres od 2011.01.01 do 2011.06.30 (niebadane)
I. Przychody ze sprzedaży	86 463	95 318	20 467	24 026
II. Zysk z działalności operacyjnej	425	3 194	101	805
III. Zysk brutto	-1 216	2 239	-288	564
IV. Zysk netto	-1 147	1 753	-272	442
V. Przyływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 720	-3 188	1 591	-804
VI. Przyływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-374	521	-89	131
VII. Przyływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 6 559	3 263	-1 553	823
VIII. Przyływy pieniężne netto, razem	- 213	596	-51	150
IX. Średnioważona liczba akcji	23 166 700	23 166 700	23 166 700	23 166 700
X. Zysk podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0,05	0,15	-0,01	0,02

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 2012.06.30 (niebadane)	Stan na 2011.12.31	Stan na 2012.06.30 (niebadane)	Stan na 2011.12.31
XI. Aktywa razem	228 037	226 379	53 513	51 254
XII. Zobowiązania i rezerwy razem	101 429	98 623	23 802	22 329
XIII. Zobowiązania długoterminowe	17 404	26 893	4 084	6 089
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	74 668	64 351	17 522	14 569
XV. Kapitał własny	126 608	127 756	29 711	28 925
XVI. Kapitał zakładowy	23 167	23 167	5 437	5 245
XVII. Liczba akcji	23 166 700	23 166 700	23 166 700	23 166 700
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,47	5,51	1,28	1,25

Przyjęte do przeliczeń kursy EUR opisane zostały w punkcie 23 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dane za okres porównawczy tj. I półrocza 2011 różnią się od danych opublikowanych dnia 30.08.2011 r. w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, o wartości wynikające z połączenia 27.09.2011 r. Pamapol S.A. ze spółką zależną NATURIS Sp. z o.o., w związku z doprowadzeniem do porównywalności okresów.

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz sąd prowadzący rejestr Spółki zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe Pamapol S.A. zostało sporządzone w oparciu o regulacje rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim. Format, podstawa oraz zakres sporządzenia sprawozdania finansowego jest zgodny z wymogami tego rozporządzenia.

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

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości i zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Pamapol S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011r. opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2012r.

2. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym podjęto decyzje zmierzające do zbycia spółki zależnej Cenoss Sp. z o.o. we Wrześni, co zostało opublikowane w raporcie bieżącym nr 4/12 z dnia 13 marca 2012 roku. Wartość księgowa udziałów przeznaczonych do sprzedaży na dzień bilansowy to 23.626 tys. zł.

Ważnym wydarzeniem jakie będzie miało wpływ na postać sprawozdań finansowych prezentowanych w późniejszych okresach bieżącego roku jest wygranie przez Pamapol S.A.

przetargu na dostarczanie artykułów spożywczych do instytucji charytatywnych organizowanego przez Agencję Rynku Rolnego – wartość kontraktu 39 mln zł netto.

3. Sezonowość i cykliczność działalności

Informacje odnośnie sezonowości zostały zamieszczone w Sprawozdaniu zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za I półrocze 2012 r. w rozdziale „Skonsolidowane przychody”

4. Zmiany wartości szacunkowych

Tabela nr 1

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW (w tys. zł)

	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	986	692
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		459
Odpisy odwrócone w okresie (-)		(47)
Inne zmiany (wykorzystanie odpisów)	27	(118)
Stan na koniec okresu	959	986

Tabela nr 2

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	2 706	2 678
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		102
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie	(8)	(24)
Odpisy wykorzystane		(50)
Inne zmiany		
Stan na koniec okresu	2 698	2 706

Tabela nr 3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH

	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	409	+14
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	58	423
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie		
Odpisy wykorzystane		
Inne zmiany		
Stan na koniec okresu	467	409

Tabela nr 4**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ WNIP**

	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	88	
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		88
Odpisy odwrócone i ujęte jako przychód w okresie		
Odpisy wykorzystane		
Inne zmiany		
Stan na koniec okresu	88	88

Tabela nr 5**REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY**

	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwy pozostałe	Razem
<i>za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku</i>				
Stan na początek okresu	144	330	652	1 126
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie			2 664	2 664
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			(117)	(117)
Wykorzystanie rezerw (-)				
Inne zmiany (sprzedaż jednostki zależnej)				
Stan rezerw na dzień 30.06.2012 roku	144	330	3 199	3 673
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>				
Stan na początek okresu	41		859	900
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	103	330	157	590
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				
Zyski (-) lub straty (+) z tytułu aktualizacji			(21)	(21)
Wykorzystanie rezerw			(343)	(343)
Pozostałe zmiany				
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku	144	330	652	1 126

5. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**Tabela nr 6****ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU O DROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 054	1 123
Zwiększenia	30	83
Zmniejszenia	(139)	(152)
Stan na koniec okresu	945	1 054

Tabela nr 7**ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU O DROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 273	1 464
Zwiększenia	86	273
Zmniejszenia	(124)	(464)
Stan na koniec okresu	1 235	1 273

Zmiana stanu rezerwy wpłynęła zwiększająco na zysk netto w wysokości 109 tys. zł.

Zmiana stanu aktywów wpłynęła zmniejszająco na zysk netto w wysokości 38 tys. zł.

6. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 01.01.2012r. do 30.06.2012r. Pamapol S.A. nie zwarła istotnych transakcji nabycia ani sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W styczniu bieżącego roku Spółka odzyskała 686 tys. zł z tytułu należności dochodzonych na drodze postępowania sądowego w związku z zakupem nieruchomości dłużnika (w pozycji bilansu :„Inwestycje długoterminowe 4.1. Nieruchomości,,).

8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W bieżącym okresie nie dokonano korekt błędów poprzednich okresów.

9. Informacje dotyczące zmiany w kwalifikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W związku z powziętą przez Zarząd Pamapol S.A. decyzją o sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Cenos Sp. z o.o we Wrześni (patrz pkt 2) w niniejszym sprawozdaniu dokonano zmiany kwalifikacji tych aktywów finansowych z długoterminowych na krótkoterminowe.

10. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 01.01.2012r. do 30.06.2012 Pamapol S.A. nie realizowała powyższych działań.

11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W okresie 01.01.2012r. do 30.06.2012 Pamapol S.A. nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

12. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30.06.2012 nie miały miejsca zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym.

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

Tabela nr 8

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ POZABILANSOWYCH

	31.12.2011	Zmiana	30.06.2012
Wystawione weksle, gwarancje i poręczenia dla spółek zależnych	164 543	(23 660)	140 883
Gwarancje kontraktowe należytego wykonania umowy dla podmiotów zewnętrznych	21 287	51 647	72 934
Ogółem	185 830	27 987	213 817

Tabela nr 9

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI POZABILANSOWYCH

	31.12.2011	Zmiana	30.06.2012
Wystawione weksle, gwarancje i poręczenia dla spółek zależnych	46 326	(29 164)	17 162
Gwarancje kontraktowe należytego wykonania umowy dla podmiotów zewnętrznych	23 987	31 785	55 772
Ogółem	70 313	2 621	72 934

14. Inne informacje mogące wpłynąć na znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

Wszystkie informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i wyniku finansowego za I półrocze 2012 Pamapol S.A. zostały zawarte w notach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

V. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 31 sierpnia 2012 roku.

Prezes Zarządu
Krzysztof Półgrabia

Wiceprezes Zarządu
Mariusz Szataniak

Wiceprezes Zarządu
Roman Żuberek