

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ PAMAPOL
ZA OKRES 01.01.2013 R. – 31.12.2013 R.**



Rusiec, 30 kwietnia 2014

SPIS TREŚCI DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WG MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ PAMAPOL S.A. NA DZIEŃ 31.12.2013 R., 31.12.2012 R.	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01. - 31.12.2013 R. I 01.01. – 31.12.2012 R.	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM W OKRESIE 01.01. - 31.12.2013 R.	7
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM W OKRESIE 01.01. - 31.12.2012 R.	8
SKONSOLIDOWANY SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.-31.12.2013 R. I 01.01.-31.12.2012	9
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2013 R. DO 31.12.2013 R.	11
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	11
II. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE NA DZIEŃ 31.12.2013 R.	11
III. ORESY, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE	13
IV. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI	13
V. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDANIA ORAZ ZASTOSOWANYCH ZAOKRĄGLENIACH	14
VI. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	21
VII. KOREKTY BŁĘDU ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	37
VIII. WSKAZANIE PODSTAWOWYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZELICZONYCH NA EURO	38
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	40
NOTA NR 1. PRZEJĘCIA ORAZ SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	40
NOTA NR 2. WARTOŚĆ FIRMY	41
NOTA NR 3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	42
NOTA NR 4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	45
NOTA NR 5. AKTYWA W LEASINGU	47
NOTA NR 6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	50
NOTA NR 7. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	51
NOTA NR 8. AKTYWA ORAZ REZERWY NA PODATEK ODROČZONY	66
NOTA NR 9. ZAPASY	68
NOTA NR 10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	69
NOTA NR 11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	70
NOTA NR 12. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	71
NOTA NR 13. KAPITAŁ WŁASNY	72
NOTA NR 14. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	73
NOTA NR 15. POZOSTAŁE REZERWY	74
NOTA NR 16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	74
NOTA NR 17. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	75
NOTA NR 18. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	75
NOTA NR 19. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	77
NOTA NR 20. PODATEK DOCHODOWY	78

NOTA NR 21. ZYSK NA AKCJĘ I WYPŁACONE DYWIDENDY	78
NOTA NR 22. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	79
NOTA NR 23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	79
NOTA NR 24. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	82
NOTA NR 25. RYZYKO DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	98
NOTA NR 26. ZARZĄDZANIA KAPITAŁEM	104
NOTA NR 27. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	105
NOTA NR 28. POZOSTAŁE INFORMACJE	105
NOTA NR 29. RACHUNKOWOŚĆ SEGMENTÓW	106
1. SEGMENTY OPERACYJNE	106
2. SEGMENTY GEOGRAFICZNE	110
NOTA 30. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	111

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 (w tys. zł)

	nota	Stan na 2013.12.31	Stan na 2012.12.31
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE		167 180	187 663
Wartość firmy	2	1 673	1 848
Wartości niematerialne i prawne	3	4 739	5 817
Rzeczowe aktywa trwałe	4	139 291	173 870
Nieruchomości inwestycyjne	6	835	835
Inwestycje w jednostkach zależnych			
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
Należności i pożyczki	7	13 390	99
Pochodne instrumenty finansowe	7		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	7	5	10
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17		49
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	7 247	5 135
II. AKTYWA OBROTOWE		164 378	281 219
Zapasy	9	74 005	132 171
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	83 022	127 723
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		481	268
Pożyczki	7	103	301
Pochodne instrumenty finansowe	7		
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7	333	162
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	1 022	1 308
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	2 598	19 286
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	2 814	
AKTYWA RAZEM		331 558	468 882

PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY		95 369	119 717
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		94 252	118 005
Kapitał podstawowy	13	23 167	23 167
Akcje własne			
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		56 496	56 496
Pozostałe kapitały			
Zysk (strata) z lat ubiegłych		38 342	41 638
Zysk (strata) netto		- 23 753	-3 296
Udziały niedające kontroli		1 117	1 712
II. ZOBOWIĄZANIA		236 189	349 165
Zobowiązania długoterminowe		48 288	74 885
Długoterminowe kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.4	18 045	29 576
Leasing finansowy	5	4 053	4 421
Pochodne instrumenty finansowe	7		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	7 774	9 149
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	1 148	1 428
Pozostałe rezerwy długoterminowe	15		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	17 268	30 311
Zobowiązania krótkoterminowe		187 901	274 280
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	7.4	83 387	86 678

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	87 462	171 085
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		158	
Leasing finansowy	5	2 142	3 040
Pochodne instrumenty finansowe	7		28
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	5 667	8 739
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	3 617	1 358
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	2 803	3 352
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		2 665	
PASYWA RAZEM		331 558	468 882

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (w zł)	Stan na 2013.12.31	Stan na 2012.12.31
Wartość księgowa	94 252	118 004
Liczba akcji	23 166 700	23 166 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,07	5,09

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD
01.01.2013 R. DO 31.12.2013 R. (w tys. zł)

	Rok 2013			Rok 2012		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży	422 092	35 800	457 892	471 853	143 849	615 702
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	324 934	31 145	356 079	370 487	139 134	509 621
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	97 158	4 655	101 813	101 366	4 715	106 081
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	345 292	30 566	375 858	396 645	116 578	513 223
Koszt sprzedanych produktów i usług	258 646	26 274	284 920	305 765	112 193	417 958
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	86 646	4 292	90 938	90 880	4 385	95 265
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	76 800	5 234	82 034	75 208	27 271	102 479
Koszty sprzedaży	46 110	1 179	47 289	48 156	15 508	63 664
Koszty ogólnego zarządu	33 557	4 574	38 131	28 198	8 610	36 808
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 2 867	- 519	- 3 386	- 1 146	3 153	2 007
Pozostałe przychody operacyjne	7 009	5 560	12 569	9 110	3 196	12 306
Pozostałe koszty operacyjne	9 848	10 520	20 368	8 758	1 248	10 006
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	- 6 466		- 6 466	+7 529		+7 529
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 12 172	- 5 479	- 17 651	6 735	5 101	11 836
Przychody finansowe	2 270	2	2 272	2 494	574	3 068
Koszty finansowe	9 549	1 578	11 127	10 863	6 104	16 967
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-19 451	- 7 055	- 26 506	- 1 634	- 429	- 2 063
Podatek dochodowy	- 2 247	89	-2 158	1 688	67	1 755
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 17 204		- 17 204	- 3 322		- 3 322
Działalność zaniechana						
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		- 7 144	-7 144		-496	-496
Zysk (strata) netto	-17 204	- 7 144	- 24 348	- 3 322	-496	- 3 818
- w tym zysk (strata) netto mniejszości	- 595		- 595	- 522		-522
- w tym zysk (strata) netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	- 16 609	- 7 144	- 23 753	- 2 800	-496	- 3 296

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	-24 348	- 3 818

Zysk ogółem przypadający na

- akcjonariuszy jednostki dominującej	-23 753	- 3 296
- udziały nie dające kontroli	- 595	- 522

Łączne całkowite dochody przypadające na

- akcjonariuszy jednostki dominującej	- 23 753	- 3 296
- udziały nie dające kontroli	- 595	- 522

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2012 R. DO 31.12.2013 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 01.01.2013 r.	23 167	56 496		38 342	118 005	1 712	119 717
Korekta błędu podstawowego							
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	23 167	56 496		38 342	118 005	1 712	119 717
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.							
Emisja akcji							
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami							
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.				- 23 753	-23 753	- 595	-24 348
Inne całkowite dochody							
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2013 r.							
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							
Razem całkowite dochody				-23 753	-23 753	-595	-24 348
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2013 r.	23 167	56 496		14 589	94 252	1 117	95 369

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2012 R. DO 31.12.2012 R. (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2012 r.	23 167	56 496		41 638	121 301	2 235	123 536
Korekta błędu podstawowego							
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	23 167	56 496		41 638	121 301	2 235	123 536
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.							
Emisja akcji							
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Zmiana struktury grupy kapitałowej – transakcje z mniejszością							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami							
Zysk netto za okres sprawozdawczy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.				-3 296	-3 296	-522	-3 818
Inne całkowite dochody							
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2012 r.							
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							
Razem całkowite dochody				-3 296	-3 296	-522	-3 818
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2012 r.	23 167	56 496		38 342	118 005	1 712	119 717

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (w tys. zł)

	okres od 2013.01.01 do 2013.12.31	okres od 2012.01.01 do 2012.12.31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
Zysk netto przed opodatkowaniem	- 26 506	- 2 063
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	14 360	18 401
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	253	339
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy		
Zysk (strata) na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 265	- 138
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów finansowych	6 452	- 7 548
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	- 171	104
Zmiany wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat		1 078
Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz dywidend	6 674	10 836
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Odpis ujemnej wartości firmy		
Zyski (starty) kursowe	- 26	-41
Inne korekty	175	-39
Korekty razem	27 452	22 992
Zmiana stanu zapasów	32 404	-15 212
Zmiana stanu należności	26 511	1 930
Zmiana stanu zobowiązań	- 57 979	31 791
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	2 469	-4 320
Inne korekty		
Zmiany w kapitale obrotowym	3 405	14 189
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów finansowych		
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		
Zapłacony podatek dochodowy	- 371	- 997
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 980	34 121
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przyjęte środki pieniężne		
Inne wpływy z aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	3 613	18 212
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	- 70	-29
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		9
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-10 928	-10 930
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	731	231
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	- 10	-63
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	24	82
Udzielone pożyczki	- 514	-811
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	710	510
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		
Odsetki otrzymane		
Otrzymane dywidendy		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	- 6 444	7 211
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji weksli	658	500

Wykup weksli		
Otrzymane kredyty i pożyczki	33 231	15 550
Spłaty kredytów i pożyczek	- 34 421	- 25 917
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	- 3 551	- 3 065
Odsetki zapłacone	- 6 621	- 11 044
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Inne wydatki finansowe	- 3 521	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 14 225	- 23 976
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	- 16 689	+ 17 356
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	19 283	1 925
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		+2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 595	19 283

Dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

I. Dane jednostki dominującej

Nazwa: PAMAPOL S.A.

Siedziba: 97-438 Rusiec, ul. Wieluńska 2

Podstawowy przedmiot działalności:

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

Branża klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł spożywczy

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

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

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

Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS

Numer KRS: 0000211414

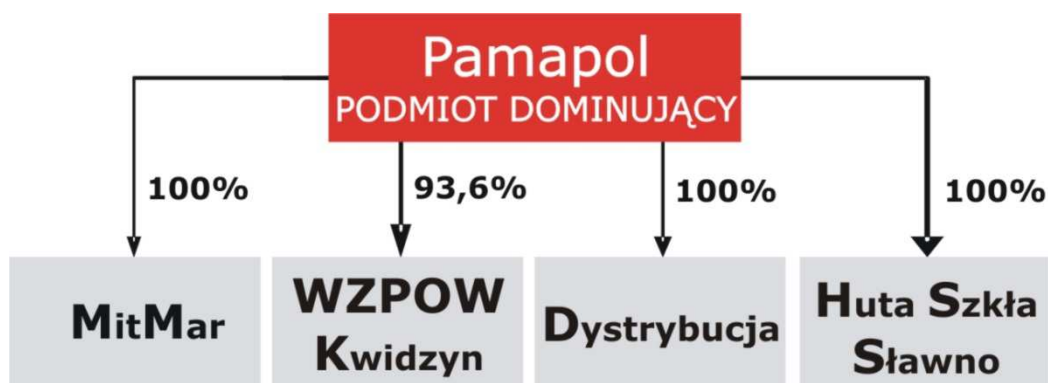
II. Powiązania kapitałowe na dzień 31.12.2013 r.

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

- WZPOW Sp. z o.o. – 93,65 % udziałów (93,65 % głosów na WZW)
Data nabycia udziałów – 08.12.2005 r. – 31.12.2011 r.
- MITMAR Sp. z o.o. - 100 % udziałów (100 % głosów na WZW)
Data nabycia 60 % udziałów – 31.05.2007 r.
Data nabycia 40 % udziałów – 29.02.2008 r.
- Dystrybucja Sp. z o.o. – 100 % udziałów (100% głosów na WZW)
Data nabycia udziałów – 14.06.2007 r.

- HUTA SZKŁA Sławno – 100 % udziałów (100% głosów na WZW)

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2013 r. przedstawia się następująco:



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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- przetwórstwo warzyw i owoców,
- prowadzenie działalności handlowej (wyroby własne i towary),
- świadczenie usług składowania i przechowywania towarów,
- świadczenie usług związanych z uprawami warzyw i ich zbiorem,
- świadczenie usług z tytułu przerobu warzyw.

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

Nr KRS: 0000024224

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

MITMAR Sp. z o.o.

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu i królików,
- produkcja mięsa z drobiu i królików,
- produkcja konserw, przetworów z mięsa, podrobów mięsnych i krwi,
- działalność usługowa związana z wytwarzaniem wyrobów z mięsa,
- sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa.

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

Nr KRS: 0000281684

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

Dystrybucja Sp. z o.o.

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie,

- działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- reklama,
- działalność związana z organizacją targów i wystaw

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

Nr KRS: 0000286231

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

HUTA SZKŁA „SŁAWNO” Sp. z o.o.

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Nr KRS: 0000283563

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przeprowadzono następującą transakcję, która ma wpływ na reorganizację Grupy Kapitałowej:

- sprzedaż jednostki zależnej ZPOW Sp. z o.o. w Ziębicach

Szerszy opis wpływu przeprowadzonych transakcji na sytuację finansową oraz majątkową Grupy Kapitałowej został przedstawiony w nocie nr 1 dotyczącej przejęć jednostek gospodarczych oraz sprzedaży spółek zależnych.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Porównywalne dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, rachunku wyników oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych stanowią dane Grupy Kapitałowej PAMAPOL S.A. za okres 01.01.2012 – 31.12.2012 r.

IV. Skład organów Spółki:

W roku 2013 r. w skład Zarządu wchodził:

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

Diego Ruiz	– Wiceprezes Zarządu
Robert Jankowski	– Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład zarządu wchodził:

Diego Ruiz	– Prezes Zarządu
Krzysztof Półgrabia	– Wiceprezes Zarządu
Robert Jankowski	– Wiceprezes Zarządu
Jacek Białczak	– Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

Pan Rafał Tuzimek i pan Michał Wrzesiński zostali powołani z zachowaniem kryteriów i procedur przewidzianych dla powołania niezależnego członka Rady Nadzorczej odpowiednio zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia z dnia 22 marca 2006 r. i 28 czerwca 2011 r. W okresie od 1 stycznia 2013 do dnia 30.04.2014 r. skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

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

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Istnieją następujące okoliczności, które mogą wskazywać na ograniczenie kontynuowania działalności przez spółki:

- Dystrybucja Sp. z o.o. – przeniesienie przedmiotu działalności tej spółki do podmiotu dominującego,
- Huta Szkła Sławno Sp. z o.o. – przeznaczenie spółki na sprzedaż.

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2013 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2013 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- Nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”

Nowy standard ujednolicił pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. MSSF 13 nie określa, które pozycje podlegają wycenie do wartości godziwej. MSSF 13 wprowadza nową definicję wartości godziwej,

wskazówki, jak wyceniać aktywa niefinansowe oraz wprowadza szereg nowych ujawnień dotyczących wartości godziwej. Grupa spełniła wymóg zaprezentowania tych ujawnień w notach omawiających odpowiednie aktywa i zobowiązania. MSSF 13 stosuje się prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.

▪ Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR zmieniła sposób prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 elementy innych dochodów całkowitych należy grupować w dwa zbiory:

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

Ponadto zmieniono nazwy poszczególnych sprawozdań finansowych prezentujących efekty działania jednostki na „Sprawozdanie z wyniku” oraz „Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

Zmiany do MSR 1 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 lub później. Grupa dostosowała prezentację sprawozdania finansowego do zmian wynikających z MSR 1.

▪ Zmieniony MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń:

- likwidacja metody „korytarzowej”
- prezentacja skutków ponownej wyceny zobowiązania w pozostałych całkowitych dochodach.

W związku z tym, że Grupa nie posiada programów określonych świadczeń, zmiany te nie wpłynęły na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

Ponadto zmieniony standard uszczegółowił zasady ujmowania kosztów świadczeń z tytułu zakończenia stosunku pracy. Nie wpłynęło to na wynik ani zobowiązania wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zmieniony MSR 19 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.

▪ Nowa KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

Interpretacja dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobyty przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). Obowiązuje ona dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Wejście w życie KIMSF 20 nie wpływa na sprawozdania finansowe Grupy.

▪ Zmiany MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji

finansowej wykazywane są w kwotach netto. Jednostki zobowiązane są ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie oraz warunki porozumień ramowych dotyczących kompensaty. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

■ Zmiana MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:

- według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
- według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Zmiana nie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

■ Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędu. Ponadto trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający poprzedni okres sprawozdawczy jest wymagany wyłącznie wtedy, gdy jednostka dokonała retrospektywnej zmiany zasad rachunkowości lub retrospektywnego przekształcenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej lub reklasyfikacji pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, a zmiany te mają istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający poprzedni okres sprawozdawczy. Jeżeli jednostka prezentuje więcej niż 2 okresy sprawozdawcze, nie ma potrzeby pokazywania sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający najwcześniejszy okres porównawczy. Poprawka do MSR 1 wpłynęła na sprawozdania finansowe Grupy za bieżący okres w taki sposób, że nie ma konieczności prezentacji trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej wraz z notami mimo

- wprowadzenia pewnych zmian zasad rachunkowości opisanych w niniejszej nocy w sekcji „Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości”
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej bez dodatkowego sprawozdania z wyniku), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego elementu sprawozdania. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Grupy.
 - MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16. Zmiana nie wpłynęła w istotny sposób na sprawozdanie finansowe Grupy.
 - MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowiono, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Grupy.
 - MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za cały rok na podstawie MSR 1.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2013 roku:

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”

Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych oraz rachunkowości zabezpieczeń. Data wejścia w życie nie została określona, a standard nie został do tej pory zaakceptowany przez Komisję Europejską. Grupa jest jednak w trakcie oceny wpływu standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Nowy MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Grupy zmiany mogą

mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Nowy MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnego ustalenia umownego wyniku z jego treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Nowy MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”

MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Zmiana MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”

Zmiana wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 lub później.

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”

Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie

prezentacji danych porównywalnych. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:

- uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
- zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
- ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.

Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Nowa KIMSF 21 „Opłaty publiczne”

Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. W ocenie Grupy interpretacja nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Zmiana MSR 36 „Utrata wartości aktywów”

Wprowadzając nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” Rada MSR ustaliła dodatkowe ujawnienia informacji dotyczących utraty wartości. Ich zakres został jednak zbyt szeroko zdefiniowany, dlatego wprowadzono kolejną zmianę, która zawęży obowiązek ujawniania wartości odzyskiwalnej do aktywów i ośrodków, które utraciły wartość. Grupa uznała, że spowoduje to zmniejszenie ilości ujawnień w sprawozdaniu skonsolidowanym. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Zmiana MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

Dotychczasowe regulacje MSR 39 powodowały, że w przypadku, gdy jednostka wyznaczyła instrument pochodny jako pozycję zabezpieczającą, a w wyniku zmiany przepisów druga strona kontraktu pochodnego została zastąpiona tzw. kontrahentem centralnym (np. agencją rozliczeniową), powiązanie zabezpieczające musiało zostać zerwane. Dzięki wprowadzeniu zmiany do standardu, sytuacje takie nie będą skutkowały zakończeniem zabezpieczenia. Grupa uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie skonsolidowane. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Grupa uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie skonsolidowane. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

- Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejścia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone ze standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- Nowy MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”

Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu

sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

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

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

1. Określenie roku obrotowego i okresu sprawozdawczego

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

2. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

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

3. Format i zawartość sprawozdania finansowego

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

4. Zasady rachunkowości.

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

Prezentacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje pojedyncze skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, które zamieszczone jest bezpośrednio przed 'Skonsolidowanym sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów'.

Grupa prezentuje podział kosztów ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Grupa prezentuje sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównywalnego.

Segmenty operacyjne

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

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

- Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej.

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

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

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

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

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

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

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

- na moment nabycia kontroli wartość bilansowa inwestycji w spółkę zależną wyłączana jest z tą częścią kapitału własnego spółki zależnej, która odpowiada udziałowi Spółki dominującej i ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały mniejszości,

- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

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

Do 1 stycznia 2010 roku nadwyżka strat przypadających na akcjonariuszy mniejszościowych ponad wartość udziałów mniejszości, obciążała Spółkę dominującą. Zgodnie ze znowelizowanym MSR 27 Grupa nie dokonywała retrospektywnego przekształcenia dokonanej alokacji strat, stąd zyski spółek zależnych, osiągnięte w okresach późniejszych, rozliczone będą w pierwszej kolejności na Spółkę dominującą do momentu pokrycia strat uprzednio przejętych od mniejszości.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

Połączenia jednostek gospodarczych

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

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

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Koszty powiązane z przejęciem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejęcie, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w

aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Do dnia 1 stycznia 2010 roku Grupa stosowała do rozliczania połączeń metodę nabycia, w sposób określony w wersji MSSF 3 (2004).

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaną zapłatą a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji zyski zatrzymane,
- udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki,

dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

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

- udział Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki dominującej w innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów”,

- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

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

Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie z wyniku oraz sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów jednostki zagranicznej są przeliczane po przeciętnym kursie wymiany za dany rok obrotowy, o ile nie wystąpiły znaczne wahania kursów wymiany. W przypadku znacznych wahań kursów, dla transakcji ujętych w sprawozdaniu z wyniku oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów stosowany jest kurs wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki zagranicznej są ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego aż do momentu zbycia jednostki zagranicznej. W momencie zbycia jednostki zagranicznej różnice kursowe z przeliczenia zakumulowane w

kapitale własnym są reklasyfikowane do sprawozdania z wyniku i ujmowane jako korekta zysku lub straty ze zbycia jednostki zagranicznej.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Powyższe zasady Grupa stosuje prospektywnie począwszy od 1 stycznia 2009 roku.

Wartość firmy

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

Wartości niematerialne

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Aktywa w leasingu

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

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

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

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych

należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

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

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

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (towary, materiały) / stałej ceny ewidencyjnej (produkty) korygowanej odchyleniami do rzeczywistego kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt

wytworzenia składają się koszty zakupu oraz koszty bezpośrednio z zakupem związane, a w szczególności koszty transportu, załadunku i wyładunku oraz ceł importowych

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

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

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

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

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących:
 - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej,

- wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne,
- różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych,
- udział w dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności.

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

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

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

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

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

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz

można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

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

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

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

Odsetki i dywidendy

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

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

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

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

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

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

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

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

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

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

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

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2013 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 5 i 6.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze 1.274 tys. PLN (2013), 1 553 tys. PLN (2012) wynika z oszacowania dokonanego przez niezależnego aktuarusza. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.

Aktywa na podatek odroczony

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

W 2013 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość firmy na kwotę 175 tys. PLN.

Odpis dotyczy wartości firmy Huty Szkła Sp. z o.o. Sławno, która została przeznaczona do zbycia.

VII. Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano korekt błędów, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

W bieżącym okresie skorygowano dane porównawcze w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w zakresie podziału wyników na działalność zaniechaną i kontynuowaną. W działalności zaniechanej ujęto dodatkowo wyniki spółki, która w bieżącym okresie została sprzedana, tj. ZPOW Ziębice Sp. z o.o. oraz wyniki spółki, której działalność w bieżącym okresie została zaklasyfikowana jako działalność zaniechana, tj. Huta Szkła Sławno Sp. z o.o. Różnice zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

		Publikacja 2013		
	Działalność zaniechana – publikacja za rok 2012	Wyniki ZPOW zakwalifikowane jako działalność zaniechana w celach porównawczych	Wyniki HUTY SZKŁA zakwalifikowane jako działalność zaniechana w celach porównawczych	Działalność zaniechana 2012-publikacja bieżąca
Przychody ze sprzedaży	98 842	45 007		143 849
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	98 602	40 532		139 134
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	240	4 475		4 715
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	78 799	37 779		116 578
Koszt sprzedanych produktów i usług	78 605	33 588		112 193
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	194	4 191		4 385
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 043	7 228		27 271
Koszty sprzedaży	13 855	1 653		15 508
Koszty ogólnego zarządu	3 427	5 027	156	8 610
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 761	548	-156	3 153
Pozostałe przychody operacyjne	2 208	988		3 196
Pozostałe koszty operacyjne	726	522		1 248
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)				
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 243	1014	-156	5 101
Przychody finansowe	305	269		574

Koszty finansowe	4 479	1 602	23	6 104
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	69	- 319	-179	- 429
Podatek dochodowy	169	- 102		67
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-		-
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	- 100	- 217	-179	- 496
Zysk (strata) netto	-100	-217	-179	-496
- w tym zysk (strata) netto mniejszości				
- w tym zysk (strata) netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	- 100	-217	-179	-496

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

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

Średnie kursy wymiany złotego

	Okres bieżący	Okres porównawczy
	31.12.2013	31.12.2012
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,1472	4,0882
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,2110	4,1736

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

WYBRANE DANE FINANSOWE, WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

	od 01.01 do 31.12.2013 (PLN)	od 01.01 do 31.12.2012 (PLN)	od 01.01 do 31.12.2013 (EURO)	od 01.01 do 31.12.2012 (EURO)
<i>Sprawozdanie z wyniku</i>				
Przychody ze sprzedaży	457 892	615 702	108 737	147 523
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(17 651)	11 836	(4 192)	2 836
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(26 506)	(2 063)	(6 294)	(494)
Zysk (strata) netto	(24 348)	(3 818)	(5 782)	(915)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(23 753)	(3 296)	(5 641)	(789)
Zysk na akcję (PLN)	(1,03)	(0,14)	(0,24)	(0,03)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2110	4,1736
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 980	34 121	945	8 176
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 444)	7 211	(1 530)	1 728
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(14 225)	(23 976)	(3 378)	(5 745)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(16 689)	17 356	(3 963)	4 159
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2110	4,1736

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>				
Aktywa	331 558	468 882	79 947	114 692
Zobowiązania długoterminowe	48 288	74 885	11 643	18 317
Zobowiązania krótkoterminowe	187 901	274 280	45 308	67 091
Kapitał własny	95 369	119 717	22 996	29 284
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	94 252	118 004	22 727	28 865
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,1472	4,0882

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i wyniku

1. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

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

Sprzedaż jednostek zależnych

W dniu 27 września 2013 Spółka Dominująca dokonała sprzedaży 100% posiadanych udziałów Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. w Ziębicach. Przychód ze sprzedaży spółki zależnej wyniósł 19.000 tys. zł.

Grupa poniosła koszty sprzedaży związane ze sprzedażą spółki zależnej w kwocie 1.448 tys. zł.

Wynik na sprzedaży przedstawia się następująco:

Przychód ze sprzedaży	19.000 tys. zł
Wartość aktywów netto na dzień sprzedaży	24.018 tys. zł
Koszty sprzedaży	1.448 tys. zł

Strata na sprzedaży udziałów **6.466 tys. zł**

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

W związku z powyższym do dnia 31 grudnia 2013 r. Grupa uzyskała częściową zapłatę ceny sprzedanych udziałów w kwocie 3.254 tys. zł, kwota 4.845 tys. zł została skompensowana z zobowiązaniami wobec spółki kupującej.

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

SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH (ZPOW) OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

	Aktywa netto na moment sprzedaży
Aktywa	
Wartości niematerialne	
Rzeczowe aktywa trwałe	33 780
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	256
Zapasy	28 250
Należności i pożyczki	8 526
Pozostałe aktywa	2 893
Środki pieniężne	203
Aktywa razem	73 908
Zobowiązania	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 421
Rezerwy	1 314
Kredyty, pożyczki	14 290
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 240
Pozostałe zobowiązania	12 625
Zobowiązania razem	49 890
Wartość aktywów netto	24 018

Przychody ze sprzedaży zrealizowane w środkach pieniężnych	3 254
Środki pieniężne zbyte wraz z jednostką zależną	203
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	3 051*

*Kwota wykazana w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych stanowiąca 3.613 tys. zł zawiera dodatkowo wpływ ze sprzedaży jednostki zależnej w roku 2012 (1.000 tys. zł) oraz została pomniejszona o wydatki związane z tegoroczną sprzedażą (438 tys. zł).

Dla celów porównawczych z pozycji rachunków wyników za okres 2012 r. wyodrębniono działalność kontynuowaną i zaniechaną. Działalność zaniechaną stanowią wyniki jednostki zależnej (CENOS), która została sprzedana w grudniu 2012 r., wyniki jednostki, która została sprzedana w bieżącym okresie (ZPOW) oraz wyniki jednostki, która została zaklasyfikowana jako działalność zaniechana (HUTA Szkła Sławno).

2.Wartość firmy

Tabela nr 2
WARTOŚĆ FIRMY

	31.12.2013	31.12.2012
Mitmar Sp. z o.o.	1 673	1 673
Huta Szkła Sławno Sp . z o.o.	-	175
Razem wartość firmy	1 673	1 848

3. Wartości niematerialne

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

Tabela nr 3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>Stan na 31.12.2013</i>							
Wartość bilansowa brutto	3 217	8	648		1 980	-	5 853
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(355)	(8)	(553)		(198)	-	(1 114)
Wartość bilansowa netto	2 862	-	95		1 782	-	4 739
<i>Stan na 31.12.2012</i>							
Wartość bilansowa brutto	3 339	30	991		1 980	901	7 241
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(359)	(30)	(837)		(198)		(1 424)
Wartość bilansowa netto	2 980		154		1 782	901	5 817

Tabela nr 4

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	2 980	-	154	-	1 782	901	5 817
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	61	8	7				76
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)						(901)	(901)
Amortyzacja (-)	(179)	(8)	(66)				(253)
Sprzedaż jednostki zależnej							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	2 862	-	95		1 782	-	4 739
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	4 110	-	265	-	1 782	901	7 058
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	52		20				72
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)			(9)				(9)
Amortyzacja (-)	(247)		(92)				(339)
Sprzedaż jednostki zależnej	(935)		(30)				(965)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	2 980	-	154	-	1 782	901	5 817

Na pozycje wartości niematerialnych i prawnych składają się:

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

Wartość początkowa : 1.980 tys. zł

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

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

Wartość wykazywana w bilansie skonsolidowanym: 1.782 tys. zł

2. Znaki towarowe

Wartość początkowa : 3 217 tys. zł

Umorzenie: 68 tys. zł

Odpis aktualizujący: 287 tys. zł

Wartość bilansowa : 2 862 tys. zł

Odpis aktualizujący został utworzony w roku 2005.

3. Oprogramowanie komputerów:

Wartość początkowa : 648 tys. zł

Umorzenie: 553 tys. zł

Wartość bilansowa: 95 tys. zł

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

Tabela nr 5

AMORTYZACJA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Koszt własny sprzedaży	179	159
Koszty ogólnego zarządu	38	163
Koszty sprzedaży	36	17
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	253	339

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa dokonała likwidacji wartości niematerialnych i prawnych w łącznej wysokości 901 tys. zł. Przyczyną likwidacji była utrata przydatności tych składników majątku. Wartość ta została ujęta w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Pozostałych kosztów operacyjnych”

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

4. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela nr 6
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>Stan na 31.12.2013</i>							
Wartość bilansowa brutto	14 488	101 670	102 425	20 414	7 783	3 708	250 488
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		(26 022)	(65 895)	(14 155)	(5 125)		(111 197)
	14 488	75 648	36 530	6 259	2 658	3 708	139 291
<i>Stan na 31.12.2012</i>							
Wartość bilansowa brutto	14 677	107 212	123 856	23 961	9 228	17 420	296 354
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		(27 386)	(73 346)	(16 206)	(5 419)	(127)	(122 484)
	14 677	79 826	50 510	7 755	3 809	17 293	173 870

Tabela nr 7
ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	14 677	79 826	50 510	7 755	3 809	17 293	173 870
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	2 014	17 646	4 600	2 809	143	(9 244)	17 968
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		(2)	(665)	(324)	(10)		(1 001)
Amortyzacja (-)		(2 593)	(8 079)	(3 114)	(494)		(14 280)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		(109)	(792)				(900)
Odwrocenie odpisów aktualizujących							
Inne zamiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)		(576)	595			157	176
Przesunięcie do działalności zaniechanej	(370)					(2 392)	(2 762)
Sprzedaż jednostki zależnej	(1 833)	(18 543)	(9 639)	(868)	(790)	(2 107)	(33 780)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	14 488	75 648	36 530	6 259	2 658	3 708	139 291

<i>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	15 089	96 235	60 616	10 277	4 848	13 751	200 816
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		1 440	8 378	1 367	128	4 129	15 442
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			(915)	(131)	(12)		(1 058)
Amortyzacja (-)		(2 979)	(9 327)	(3 100)	(784)		(16 190)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	368	(1 624)	(813)		(36)	(105)	(2 210)
Odwrocenie odpisów aktualizujących				35			35
Inne zamiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)					(21)	21	-
Sprzedaż jednostki zależnej	(780)	(13 246)	(7 429)	(693)	(314)	(503)	(22 965)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	14 677	79 826	50 510	7 755	3 809	17 293	173 870

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

Tabela nr 8

AMORTYZACJA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Koszt własny sprzedaży	9 469	12 132
Koszty ogólnego zarządu	2 361	2 004
Koszty sprzedaży	2 443	2 054
Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów	7	
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	14 280	16 190

W roku 2013 Spółki należące do Grupy Kapitałowej dokonały odpisu wartości środków trwałych w wysokości 901 tys. zł. Odpis ten został dokonany w jednostce zależnej sprzedanej w 2013 r. przed dniem dokonania sprzedaży.

Otrzymana w 2013 roku kwota odszkodowań uzyskanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 210 tys. zł (Rok 2012: 561 tys. zł) i została ujęta w „Pozostałych przychodach operacyjnych” skonsolidowanego rachunku wyników.

Na dzień 31.12.2013 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 129.259 tys. zł stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy.

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

W roku 2013 Grupa zawarła umowę inwestycyjną, na mocy której zobowiązała się nabyć w przyszłości osiem środków trwałych, wśród których największą wartość stanowią : maszyna formująco-zgrzewająca TP-R2 i etykietarka . Umowna kwota zobowiązania na dzień 31.12.2013 r. stanowi wartość 3.113,2 tys. zł brutto.

5. Aktywa w leasingu

5.1. Leasing finansowy

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

Tabela nr 9

WARTOŚĆ BILANSOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W LF

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
Stan na 31.12.2013					
Wartość bilansowa brutto	10 752	3 812	-	-	14 564
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(5 368)	(1 023)	-	-	(6 391)
Wartość bilansowa netto	5 384	2 789	-	-	8 173
Stan na 31.12.2012					
Wartość bilansowa brutto	11 439	5 950	-	-	17 389
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(4 803)	(2 775)	-	-	(7 578)
Wartość bilansowa netto	6 636	3 175	-	-	9 811

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

Tabela nr 10

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2013				
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	2 142	4 053		6 195
Stan na 31.12.2012				
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	3 040	4 421		7 461

Tabela nr 11

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (LEASING) WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Leasingobiorca		Waluta	Termin wymagalności	Zobowiązanie	
				krótkoterminowe	długoterminowe
	Stan na 31.12.2013				
PAMAPOL S.A.	Umowy leasingu do 3 lat	PLN		1 172	2 038
	Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN		439	1 767
WZPOW	Umowy leasingu do 3 lat	PLN/JPY/EUR		487	205
	Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN		-	-
MITMAR	Umowy leasingu do 3 lat	PLN		16	43
DYSTRYBUCJA	Umowy leasingu do 3 lat	PLN		28	
OGÓŁEM				2 142	4 053

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

Tabela nr 12

OPIS ZNACZĄCYCH UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

Leasingobiorca	
PAMAPOL S.A.	Umowa z BFL . Przedmiot umowy: Linia do produkcji karmy dla zwierząt. Wartość początkowa linii : 1.876.300 zł; wartość pozostała do zapłaty:1.025.285,39; umowa zawarta na czas od 10.05.2011 r. do 30.05.2016r. oprocentowanie: Zmienna stopa procentowa - podstawa ustalenia WIBOR 1M ; zabezpieczenie: zastaw rejestrowy na przedmiocie leasingu, depozyt gwarancyjny
PAMAPOL S.A.	Umowa z SG Equipment Finance Przedmiot umowy: specjalistyczna linia nastrzyku,2 masownice próżniowe, wywrotnica wózków, wartość początkowa umowy : 1.400.000,00; wartość pozostała do spłaty:383.660,11 zł; zawarta na okres od 08.08.08 do 15.08.2015; oprocentowanie: zmienna stopa procentowa -podstawa ustalenia WIBOR 1M; zabezpieczenie: weksel in blanco
PAMAPOL S.A.	Umowa z SG Equipment Finance. Przedmiot umowy : Dozowarka Hema . Wartość początkowa umowy:1.090.512,60 zł. Wartość pozostała do spłaty: 838.830,68 zł, zawarta na okres 23.04.12-25.11.18; zmienna stopa procentowa - podstawa ustalenia WIBOR 1M; zabezpieczenia: weksel in blanco, zaliczka na poczet pierwszej raty leasingowej
PAMAPOL S.A.	Umowa z ING Lease . Przedmiot umowy : Samochody osobowe RENAULT CLIO - 11 sztuk . Wartość początkowa umowy:320.162,59zł. Wartość pozostała do spłaty: 268.721,54, zawarta na okres 15.07.13-15.08.16; zmienna stopa procentowa - podstawa ustalenia WIBOR 1M; zabezpieczenia: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
PAMAPOL S.A.	Umowa z ING Lease . Przedmiot umowy : Samochody osobowe RENAULT FLUENCE - 9 sztuk . Wartość początkowa umowy:325.618,74zł. Wartość pozostała do spłaty: 242.927,20 zł, zawarta na okres 15.07.13-15.08.16; zmienna stopa procentowa - podstawa ustalenia WIBOR 1M; zabezpieczenia: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
WZPOW	Umowa z BRE Leasing . Przedmiot umowy : nawadniacz , pakowaczka. Wartość początkowa 228.000 EUR; wartość pozostała do zapłaty 51.486 EUR umowa zawarta na okres 29.12.2008-20.12.2014; zmienna stopa oprocentowania - podstawa ustalenia WIBOR 1M, , zabezpieczenie - weksel in blanco

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

5.2. Leasing operacyjny

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

6. Nieruchomości inwestycyjne.

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

Tabela nr 13

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (MODEL WARTOŚCI GODZIWEJ)

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Wartość bilansowa na początek okresu	835	148
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych		
Nabycie nieruchomości		687
Aktywowanie późniejszych nakładów		
Sprzedaż spółki zależnej (-)		
Zbycie nieruchomości (-)		
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.) (+/-)	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	835	835

7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

7.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

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

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

Tabela nr 14

AKTYWA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2013								
Aktywa trwałe:								
Należności i pożyczki	13 390	-	-	-	-	-	-	13 390
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	5	-	-	5
Aktywa obrotowe:								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	71 250	-	-	-	-	-	11 772	83 022
Pożyczki	103	-	-	-	-	-	-	103
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	333	-	-	-	-	-	333
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 598	-	-	-	-	-	-	2 598
Kategoria aktywów finansowych razem	87 341	333	-	-	5	-	11 772	99 451

Stan na 31.12.2012								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	99	-	-	-	-	-	-	99
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	10	-	-	10
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	109 711	-	-	-	-	-	18 012	127 723
Pożyczki	301	-	-	-	-	-	-	301
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	162	-	-	-	-	-	162
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 286	-	-	-	-	-	-	19 286
Kategoria aktywów finansowych razem	129 397	162	-	-	10	-	18 012	147 581

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

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

Tabela nr 15

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2013						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	18 045	-	-	18 045
Leasing finansowy	-	-	-	-	4 053	4 053
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	86 402	-	1 060	87 462
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	83 387	-	-	83 387
Leasing finansowy	-	-	-	-	2 142	2 142
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	187 834	-	7 255	195 089
Stan na 31.12.2012						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	29 576	-	-	29 576
Leasing finansowy	-	-	-	-	4 420	4 420
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	158 980	-	12 105	171 085
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	86 678	-	-	86 678
Leasing finansowy	-	-	-	-	3 040	3 040
Pochodne instrumenty finansowe	28	-	-	-	-	28
Kategoria zobowiązań finansowych razem	28	-	275 234	-	19 565	294 827

7.2.Należności i pożyczki

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

Tabela nr 16
NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

	31.12.2013	31.12.2012
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	5 147	99
Pożyczki	8 243	
Należności i pożyczki długoterminowe	13 390	99
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	83 022	127 723
Pożyczki	103	301
Należności i pożyczki krótkoterminowe	83 125	128 024
Należności i pożyczki, w tym:	96 515	128 123
należności (nota nr 12)	88 169	127 822
pożyczki (nota nr 9)	8 346	301

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

Na dzień 31.12.2013 Grupa posiadała jedną pożyczkę udzieloną podmiotowi niepowiązanemu.

Tabela nr 17
ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ POŻYCZEK

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	301	-
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	8 510	810
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	249	1
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(714)	(510)
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	8 346	301
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	8 346	301

7.3. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

Tabela nr 18

INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2013	31.12.2012
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		-
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-
Instrumenty pochodne długoterminowe		-
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		-
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-
Instrumenty pochodne krótkoterminowe		-
Aktywa - instrumenty pochodne		-
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		-
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-
Instrumenty pochodne długoterminowe		-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		28
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-
Instrumenty pochodne krótkoterminowe		28
Zobowiązania - instrumenty pochodne		28

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

Tabela nr 19

CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH HANDLOWYCH (RYZYKA)

	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	od	do
Stan na 31.12.2013					
Kontrakty forward USD					
Kontrakty forward USD					
Kontrakty forward EUR					
Instrumenty pochodne handlowe razem					
Stan na 31.12.2012					
Kontrakty forward USD					
Kontrakty forward USD					
Kontrakty forward EUR	750		28	29.10.2012	12.02.2013
Instrumenty pochodne handlowe razem			28		

* wartość godziwa

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

7.3. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Grupa prezentuje następujące inwestycje:

Tabela nr 20

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	Aktywa krótkoterminowe		Aktywa długoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności:</i>				
Dłużne papiery wartościowe skarbowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe komercyjne	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>				
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	5	10
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	5	10
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Akcje spółek notowanych	333	162	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	333	162	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem	333	162	5	10

Aktywa dostępne do sprzedaży

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

W portfelu spółek niepublicznych Grupa posiada :

- udziały spółki zależnej WZPOW Kwidzyn w Przedsiębiorstwie FRUCTOPOL Sp. z o.o. w Warszawie – kwota 5 tys. zł,

W roku 2013 nie dokonywano odpisów z tytułu utraty wartości ww. aktywów.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

Tabela nr 21

Instrument	Ilość	Wartość (w tys. zł)
Akcje ZM Duda S.A.	416 053	333
Ogółem	416 053	333

W roku 2013 nie dokonywano sprzedaży instrumentów finansowych – akcji spółek notowanych na GPW.

Dokonano przeszacowania wartości posiadanych akcji. Łączny wpływ na wynik finansowy stanowi kwotę + 171 tys. zł. Kwota została odniesiona w przychody finansowe.

7.4. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Tabela nr 22

KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	61 503	62 806	18 045	29 573
Kredyty w rachunku bieżącym	18 646	21 378		
Pożyczki	2 072	1 984		3
Dłużne papiery wartościowe	1 166	510		
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu</i>	83 387	86 678	18 045	29 576
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>				
Kredyty bankowe				-
Dłużne papiery wartościowe				-
Pozostałe				-
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</i>				-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	83 387	86 678	18 045	29 576

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

Tabela nr 23

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

L.p.		Kredytobiorca	Waluta	Oprocentowanie	Wartość	Zobowiązanie	
					w PLN	Krótkoterminowe	długoterminowe
	Stan na 31.12.2013						
1.	Kredyty w rachunku bieżącym PKO BP S.A.	PAMAPOL S.A.	PLN	WIBOR 3M+2,2pp	9 000	9 000	
2.	Kredyty w rachunku kredytowym PKO BP S.A.		PLN	WIBOR 1M+0,8 pp	5 406	1 786	3 620
3.	Kredyty w rachunku kredytowym PKO BP S.A.		PLN	WIBOR 1M+1,5pp	87	87	
4.	Kredyty w rachunku kredytowym BGŻ S.A.		PLN	WIBOR 3M+0,6pp	1 017	256	761
5.	Kredyty w rachunku kredytowym PKO BP S.A.		PLN	WIBOR 1M+0,6pp	687	203	484
6.	Kredyty w rachunku kredytowym PKO BP S.A.		PLN	WIBOR 3M+2,2pp	4 956	4 956	-
7.	Pożyczka od spółki WIELTON S.A..		PLN	WIBOR 3M+3,9pp	2 072	2 072	-
8.	Pożyczka SG Leasing		PLN	WIBOR 1M+0,5pp	41	19	22
9.	Odsetki naliczone na dzień bilansowy				57	57	
10.	Weksle inwestycyjne		PLN	5	1 166	1 166	-
11.	Kredyty w rachunku bieżącym BGŻ	WZPOW SP.Z O.O.	PLN	1M WIBOR + 2,5pp	4 925	4 925	
12.	Kredyty w rachunku bieżącym PKO BP S.A.		PLN	1M WIBOR + 2pp	410	410	
13.	Kredyty w rachunku kredytowym PKO BP S.A.		PLN	1M WIBOR + 2pp	7 450	7 450	
14.	Kredyty w rachunku kredytowym BGŻ		PLN	3M WIBOR + 1,6pp	1 356	428	928
15.	Kredyty w rachunku kredytowym PKO BP S.A.		PLN	1M WIBOR + 0,6pp	1 176	300	876
16.	Kredyty w rachunku kredytowym PKO BP S.A		PLN	1M WIBOR + 0,8pp	1 196	380	816
17.	Linia wieloproduktowa mBank		PLN	1M WIBOR + 3,0pp	5 897	5 897	
18.	Kredyt rewalwingowy BGŻ		PLN	3M WIBOR + 2,5pp	32 000	32 000	
19.	Kredyty w rachunku bieżącym Deutsche Bank PBC	MITMAR SP. ZO.O.	PLN	WIBOR 1M + 2,2pp	4 255	4 255	
20.	Kredyty w rachunku kredytowym Deutsche Bank PBC		PLN	WIBOR 1M + 1,7pp	9 093	1 756	7 337
21.	Kredyt w rachunku kredytowym ING obrotowy		PLN	EURIBOR 1M+3,3pp	5 184	5 184	
22.	Kredyty w rachunku kredytowym ING refinansowany		PLN	WIBOR 1M + 1,9pp	4 001	800	3 201
	OGÓŁEM				101 432	83 387	18 045

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31.12.2013 kształtowała się na poziomie 2,61% (31.12.2012 rok 4,22 %,) oraz WIBOR 3M – 31.12.2013 r. 2,71% (31.12.2012: 4,13%)

7.5.Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Tabela nr 24

Nr kredytu z tabeli 23	Opis zabezpieczenia
1,6	<p>1) Hipoteka łączna umowna w kwocie 18 000 000,00 zł oraz hipoteka łączna kaucyjna do wysokości 4 320 000,00 zł na nieruchomościach gruntowych zabudowanych stanowiących własność PAMAPOL S.A., położonych w miejscowości Rusiec, ul. Wieluńska 2, opisanych w księgach wieczystych KW nr PT1B/00051511/9; KW nr PT1B/00053213/4, KW nr PT1B/00053595/5, KW nr PT1B/00051161/0, KW nr PT1B/00051993/1, KW nr PT1B/00051671/8 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Bełchatowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych oraz na nieruchomościach gruntowych zabudowanych stanowiących własność PAMAPOL S.A. położonych w miejscowości Poźdzenie 24 gmina Żelów opisanych w księgach wieczystych KW nr PT1B/00031515/1; KW nr PT1B/00028880/6; KW nr PT1B/00061282/7 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Bełchatowie V Wydział Ksiąg Wieczystych.</p> <p>2) Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Kredytobiorcy wpisanym do rejestru zastawu prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, Wydział XV Gospodarczy - Rejestru Zastawów po numerem pozycji rejestru 2243306 oraz Warmińskich Zakładów Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. z siedzibą 82-500 Kwidzyn, ul. Południowa 2 wpisanym do rejestru zastawu prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy - Rejestru Zastawów po numerem pozycji rejestru 2248378, tj. maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 6 000 000 zł.</p> <p>3) Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Kredytobiorcy tj. zapasach (produktach gotowych oraz towarach) o wartości nie niższej niż 12 000 000 zł. wpisanym do rejestru zastawu prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, Wydział XV Gospodarczy - Rejestru Zastawów po numerem pozycji rejestru 2246897.</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Kredytobiorcy tj. zapasach (materiałach, półproduktach i produktach w toku) o wartości nie niższej niż 5 000 000 zł.</p> <p>5) Przewłaszczenie, pod warunkiem zawieszającym zapasów, o których mowa w pkt 4 – do czasu skutecznego ustanowienia zabezpieczenia w postaci zastawu.</p> <p>6) Cesja wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości, maszyn i urządzeń oraz zapasów.</p> <p>7) Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.</p> <p>8) Zastaw rejestrowy na 1.000.000 szt. aktywów finansowych nie będących własnością Spółki</p>
2	<p>1) Zastaw rejestrowy na 283.501 udziałach Spółki Naturis Sp. z o.o. będących własnością Pamapol S.A.</p> <p>2) Zastaw rejestrowy na 257.653 udziałach Spółki WZPOW Sp. z o.o. będących własnością Naturis Sp. z o.o.</p> <p>3) Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na 105.000 udziałach Spółki MITMAR Sp. z o.o.</p> <p>5) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność PAMAPOL SA o wartości nie niższej niż 6.966.015,53 zł</p>
3	<p>1) Rejestrowy zastaw sądowy na zakupionych w ramach realizacji programu SAPARD maszynach i urządzeniach na kwotę nie niższą 8.141.178,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>2) Rejestrowy zastaw na zakupionych środkach transportu w ramach umowy nr 00251-61404-OR0500039/05 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>3) Zastaw rejestrowy na 61.425 udziałach Spółki WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o. będących własnością Pamapol S.A.</p> <p>4) Upoważnienie do obciążania rachunku bieżącego, pomocniczego oraz rachunków walutowych w EUR i USD prowadzonym w PKO BP O/Wieluń do dokonania potrącania środków w celu zaspokojenia wszelkich zobowiązań wynikających z udzielonego kredytu.</p>
4	<p>1) Cesja wierzytelności w kwocie nie niższej niż 2.722.310,50 PLN z umowy nr 01039-61404-OR0500085/05 o dofinansowanie projektu z dnia 06.10.2006r. wraz z późniejszymi zmianami, zawartej z ARiMR</p> <p>2) Przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do tożsamości, będących przedmiotem kredytowania wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>3) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku</p> <p>4) Hipoteka kaucyjna do kwoty 2.000.000,00 PLN na nieruchomości należącej do WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o. - dla której Sąd Rejonowy w Kwidzynie prowadzi KW nr GD11/00003010/9</p> <p>5) Zastaw rejestrowy w kwocie 2.000.000,00 PLN na środkach trwałych należących do WZPOW Sp. z o.o. (katalog środków trwałych w załączeniu do umowy zastawu)</p> <p>6) Zastaw rejestrowy w kwocie 2.000.000,00 PLN na zapasach należących do WZPOW Sp. z o.o. o wartości 34.384.672,01 PLN na dzień 08.12.2009r.</p>

5	<p>1) Hipoteka łączna zwykła w wysokości 1.300.000 PLN oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 266.000 PLN na nieruchomościach położonych w Ruścu, przy ul. Wieluńskiej 2, KW PT 1B/00053595/5, PT1B/00051161/0, PT1B/00051511/9, PT1B/00053213/4, PT1B/00051993/1, PT1B/00051671/8</p> <p>2) Cesja wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości</p> <p>3) Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym, tj. maszynach i urządzeniach o wartości nie niższej niż 2.497.114,00 PLN</p> <p>4) Cesja wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w maszyn i urządzeń</p>
11	<p>1) Hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 5.500.000 PLN na nieruchomości zabudowanej położonej w Kwidzynie, stanowiącej własność Kredytobiorcy, KW 3010</p> <p>2) Nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem Kredytobiorcy w BGŻ S.A.</p> <p>3) Nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem Kredytobiorcy w PKO BP S.A. Centrum Korporacyjne w Kwidzynie</p> <p>4) Poręczenie wg prawa cywilnego Pamapol S.A.</p>
12,13	<p>1) Hipoteka kaucyjna do wysokości 22.140.000,00 zł na nieruchomości położonej w Kwidzynie KW3010;</p> <p>2) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości</p> <p>3) Klauzula potrącenia wymaganych wierzytelności z rachunków bieżących kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP S.A.</p> <p>4) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy</p> <p>5) Weksle in blanco - 3 szt. wystawione przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową</p> <p>6) Przelew wierzytelności pieniężnych z należności wybranych i zaakceptowanych przez PKO BP S.A.</p>
14	<p>1) Zastaw rejestrowy na zakupionych z udziałem przedmiotowego kredytu środkach trwałych nabytych w ramach realizowanego przedsięwzięcia na kwotę netto równą 8.690.128,98 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku</p> <p>2) Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bieżących Kredytobiorcy w BGŻ S.A., PKO BP S.A.</p> <p>3) Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 PLN na nieruchomości położonej w Kwidzynie, KW GD1/0003010/9, której użytkownikiem jest Kredytobiorca</p> <p>4) Zastaw rejestrowy do najwyższej kwoty zabezpieczenia 3.000.000 PLN na zapasach należących do Kredytobiorcy</p> <p>5) Poręczenia wg prawa cywilnego przez PAMAPOL S.A.</p>
15	<p>1) Zastaw rejestrowy na wszystkich maszynach i urządzeniach zakupionych przez WZPOW, przelew wierzytelności wszystkich w/w środków trwałych</p> <p>2) Przelew wierzytelności pieniężnej do kwoty 7 416 250 PLN z umowy sprzedaży udziałów Spółki Naturis z zastrzeżeniem, iż po dokonaniu spłaty ze środków otrzymanych z dofinansowania przelew wierzytelności zostanie ograniczony do kwoty 4 100 000 PLN</p> <p>3) Przelew wierzytelności z umowy zawartej pomiędzy WZPOW, a ARiMR dotyczącej dofinansowania w ramach SPO</p> <p>4) Klauzula potrącenia wymaganych wierzytelności z rachunków bankowych prowadzonych przez WZPOW</p> <p>5) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego WZPOW prowadzonego przez BGŻ</p> <p>6) Weksel własny in blanco</p>
16	<p>1) Hipoteka umowna łączna w wysokości 7 586 140 PLN oraz hipoteka łączna kaucyjna do wysokości 606 930 PLN na nieruchomościach zabudowanych znajdujących się: w Kwidzynie KW 3010, 3000, 3007, 8480, 8962, 10274, 10448, 10454, 10530, 10595, 10722</p> <p>2) Przelew wierzytelności pieniężnej z umów ubezpieczenia powyższych nieruchomości</p> <p>3) Przelew wierzytelności z umowy z ARiMR z dnia 03-03-2006 na kwotę 3 791 932 PLN dotyczących dofinansowania w ramach SPO</p> <p>4) Klauzula potrącenia z rachunków bankowych klienta</p> <p>5) Pełnomocnictwa do rachunku bieżącego prowadzonego w BGŻ S.A.</p> <p>6) Weksel własny in blanco</p> <p>7) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych przez Kredytobiorcę z przedmiotowego kredytu</p>
18	<p>1) Poręczenie wg prawa cywilnego przez Pamapol S.A.</p> <p>2) Zastaw rejestrowy/ przewłaszczenie przyszłych zapasów warzyw i owoców skupionych przy udziale kredytu oraz półfabrykatów i produktów z nich wytworzonych; wartość zapasów w stosunku do wykorzystanej kwoty kredytu nie może być mniejsza niż 120%, przy czym wartość stanów magazynowych będzie ustalona w odniesieniu do:</p> <ul style="list-style-type: none"> - surowców wg ceny zakupu - półproduktów w technicznego kosztu wytworzenia - produktów wg technicznego kosztu wytworzenia, przy czym bank zastrzega sobie prawo do przyjęcia cen rynkowych w przypadku istotnego (-20%) spadku cen sprzedaży w stosunku do cen sprzedaży z okresu

	<p>udzielenia kredytu</p> <p>3) Przeniesienie praw z umowy ubezpieczenia na rzecz BGŻ S.A.</p> <p>4) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy w BGŻ S.A.</p> <p>5) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do Kredytobiorcy o wartości 5,8 mln PLN (stanowiących zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>6) Zastaw rejestrowy na aktywach finansowych nie będących własnością Spółki w ilości 8.058.300 szt.</p>
19	<p>1) Pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez bank Rachunkiem Bieżącym</p> <p>2) Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji</p> <p>3) Oświadczenie poręczyciela wekslowego o poddaniu się egzekucji</p> <p>4) Weksel własny in blanco poręczony przez Pamapol S.A.</p> <p>5) Hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty 7.500.000 PLN na nieruchomości położonej w Głownie KW 62156, 75455, 74564, 80093, 80235</p> <p>6) Cesja praw na rzecz banku z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości</p>
20	<p>1) Pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez bank rachunkiem bieżącym</p> <p>2) Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji</p> <p>3) Oświadczenie poręczyciela wekslowego o poddaniu się egzekucji</p> <p>4) Weksel własny in blanco poręczony przez Pamapol S.A.</p> <p>5) Hipoteka umowna zwykła łączna 20.000.000 PLN na zabezpieczenie kredytu oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 10.000.000 PLN na zabezpieczenia odsetek, opłat prowizji innych kosztów związanych z kredytem na nieruchomości położonej w Głownie KW 62156, 75455, 74564, 80093, 80235</p> <p>6) Cesja na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości</p>
21	<p>a) pełnomocnictwa do dysponowania środkami zgromadzonymi na wszystkich obecnych i przyszłych rachunkach otwartych i prowadzonych przez Bank</p> <p>b) globalnej cesji (bezwarunkowej, niepotwierdzonej) należności od kontrahentów, których wartość utrzymana będzie na poziomie nie niższym niż 5.000.000,00 PLN z zastrzeżeniem należności od podmiotów: i. Zakład Przetwórstwa Mięsnego "Sława"; ii. Zakład Mięsny Dobrowolscy; iii. Przetwórstwo Mięsne "Ted"; iv. Zakład Mięsny "Wisapis" Andrzej Jerzyk; v. Zakład Mięsny "Kabo" A. Borowik, W. Karpieszuk; vii. Zakład Przetwórstwa Mięsnego "Ryjek" Sp. Jawna J. Woźniak i Spółka; viii. Pamapol Spółka Akcyjna.</p> <p>c) hipoteka łączna do kwoty 7.500.000,00 PLN na nieruchomościach położonych w Głownie KW LD1G/00075455/8, LDIG/00074564/8, LD1G/00080093/0, LD1G/00062156/8, LD1G/00080235/8, LD1G/00016171/2, LD1G/00006370/4 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>d) zastaw rejestrowy na wyposażeniu nieruchomości (środki trwałe jako pozycja bilansowa) będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>e) zastaw rejestrowy na samochodach ciężarowych i ciągnikach siodłowych należących do kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>f) zastaw rejestrowy na naczepach należących do Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>g) zastaw rejestrowy na środkach trwałych: maszynach i urządzeniach należących do Kredytobiorcy zlokalizowanych w siedzibie firmy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>h) zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych na kwotę minimum 5.000.000,00 PLN, będących własnością Kredytobiorcy, zlokalizowanych w magazynach 3,5,7 i 18 w siedzibie Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>i) poręczenia wg. prawa cywilnego Pamapol S.A.</p> <p>j) cesji (potwierdzonej z monitoringiem) istniejących i przyszłych należności wynikających z umów handlowych, tj. kontraktów, zleceń, zamówień i faktur, zawartych pomiędzy Kredytoborcą a: 1. Zakład Przetwórstwa Mięsnego "Sława", 2. Zakład Mięsny "Dobrowolski", 3. Przetwórstwo Mięsne "Ted", 4. Zakład Mięsny "Wisapis", 5. Zakład Mięsny "Kabo", 6. Zakład Przetwórstwa Mięsnego "Ryjek", 7. Wielkopolska Wytwórnia Żywności "Profi" S.A.</p>
22	<p>a) pełnomocnictwa do dysponowania środkami zgromadzonymi na wszystkich obecnych i przyszłych rachunkach otwartych i prowadzonych przez Bank</p> <p>b) potwierdzonej cesji bezwarunkowej istniejących i przyszłych należności handlowych przysługujących kredytobiorcy od Agros Nova wraz z potwierdzeniem przyjęcia przez Agros Nova faktu dokonania przelewu należności handlowych na rzecz Banku</p> <p>c) hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 7.500.000,00 PLN na nieruchomościach położonych w Głownie KW LD1G/00075455/8, LDIG/00074564/8, LD1G/00080093/0, LD1G/00062156/8, LD1G/00080235/8, LD1G/00016171/2, LD1G/00006370/4 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>d) zastaw rejestrowy na wyposażeniu nieruchomości w Głownie, należącym do Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>e) zastaw rejestrowy na samochodach ciężarowych i ciągnikach siodłowych należących do kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>f) zastaw rejestrowy na naczepach należących do Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>g) zastaw rejestrowy na środkach trwałych: maszynach i urządzeniach należących do Kredytobiorcy zlokalizowanych w siedzibie firmy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>h) poręczenie wg. prawa cywilnego Pamapol S.A.</p>

17	1) weksel własny in blanco Pamapol S.A., WZPOW Kwidzyn, Mitmar 2) hipoteka umowna łączna na niezabudowanej nieruchomości gruntowej będącej własnością Huty Szkła Sławno KW PT1O/00049512/2, PT1O/00049700/7, PT1O/00049922/9 3) Cesja wierzytelności należnych WZPOW Kwidzyn 4) Cesja wierzytelności należnych Pamapol S.A.

Na 31.12.2013 r. następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań kredytowych:

Tabela nr 25

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	31.12.2013	31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	129 259	173 870
Aktywa finansowe (inne niż należności)		-
Zapasy	60 600	89 548
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	29 185	39 107
Środki pieniężne		
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	219 044	302 525

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

7.6. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

7.6.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Tabela nr 26

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:	99 446	99 446	147 571	147 571
Pożyczki	8 346	8 346	301	301
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	88 169	88 169	127 822	127 822
Pochodne instrumenty finansowe				
Papiery dłużne				
Akcje spółek notowanych	333	333	162	162
Udziały, akcje spółek nienotowanych*				
Jednostki funduszy inwestycyjnych				
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 598	2 598	19 286	19 286
Zobowiązania:	195 089	195 089	294 828	294 828
Kredyty w rachunku kredytowym	79 548	79 548	92 379	92 379
Kredyty w rachunku bieżącym	18 646	18 646	21 378	21 378
Pożyczki	2 072	2 072	1 987	1 987
Dłużne papiery wartościowe	1 166	1 166	510	510
Leasing finansowy	6 195	6 195	7 461	7 461
Pochodne instrumenty finansowe			28	28
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	87 462	87 462	171 085	171 085

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Tabela nr 27

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2013					
<i>Aktywa:</i>					
Akcje spółek notowanych	a)	333			333
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	b)				
Instrumenty pochodne handlowe	c)				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	c)				
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	d)				
Aktywa razem		333			333
<i>Zobowiązania:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)				
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	c)				
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	e)				
Zobowiązania razem (-)					
Wartość godziwa netto		333			333

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

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

a) Akcje spółek notowanych

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

b) Udziały, akcje spółek nienotowanych

Udziały w spółkach nienotowanych stanowią 5 tys. zł. Ujęte są one w sprawozdaniu wg ceny nabycia.

c) Instrumenty pochodne

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

7.6.3. Przekwalifikowanie.

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

7.6.4. Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31.12.2013 Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

8. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

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

Tabela nr 28

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

	31.12.2013	31.12.2012
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 135	6 716
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 149	11 728
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(4 014)	(5 012)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	2 325	(731)
Inne całkowite dochody (+/-)		
Sprzedaż jednostki zależnej	1 162	1 729
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(527)	(4 014)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 247	5 135
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 774	9 149

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tabela nr 29

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	Działalność zaniechana	Sprzedaż jednostki zależnej	
Stan na 31.12.2013					
Aktywa:					
Wartości niematerialne	3	(3)			-
Rzeczowe aktywa trwałe	39	(22)			17
Nieruchomości inwestycyjne	-	-			-
Pochodne instrumenty finansowe	5	(5)			-
Zapasy	694	(77)			617
Należności z tytułu dostaw i usług	572	(124)		(131)	317
Inne aktywa	104	(23)			81
Zobowiązania:					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	698	(49)			649
Rezerwy na świadczenia pracownicze	549	(40)		(60)	449
Pozostałe rezerwy	161	42		(4)	199
Pochodne instrumenty finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34	68		(37)	65
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	78		(4)		74
Inne zobowiązania	42	1 618			1 660
Aktywa sprzedanej jednostki zależnej					
Inne:					
Nierozliczone straty podatkowe	2 152	967			3 119
Razem	5 135	2 351	(4)	(232)	7 247

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tabela nr 30

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

REZERWA Z TYTUŁU ODRĘCZONEGO POLATRU DOKŁADOWEGO					
Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	Działalność zaniechana	Sprzedaż jednostki zależnej	
Stan na 31.12.2013					
<i>Aktywa:</i>					
Wartości niematerialne	37				37
Rzeczowe aktywa trwałe	8 424	31		(1 417)	7 038
Nieruchomości inwestycyjne	-				
Pochodne instrumenty finansowe	-				
Należności z tytułu dostaw i usług	152	166		(4)	3 14
Inne aktywa	108	(107)			1
<i>Zobowiązania:</i>					
Pochodne instrumenty finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	109	(56)			53
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne					
Inne zobowiązania	319	11			330
Razem	9 149	45		(1 421)	7 773

Kwota nierozliczonych strat podatkowych, w odniesieniu do których Grupa Kapitałowa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynosi na dzień 31.12.2013 r. 19.567 tys. zł. Tytuł do rozliczenia tych strat wygasa w następujących okresach:

Do 1 roku	3 901
Od 1 do 2 lat	11 816
Od 2 do 3 lat	3 850

Spółki Grupy Kapitałowej, osiągające straty podatkowe, utworzyły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (WZPOW za lata 2011 i 2012; PAMAPOL za rok 2013), których realizacja uzależniona jest od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych. Kwota tych aktywów na 31.12.2013 wynosi 3 119 tys. zł (2012 rok: 2.152 tys. zł). Podstawą ujęcia aktywów są zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej aktualne budżety spółek Grupy Kapitałowej oraz strategia działalności Grupy.

9. Zapasy

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

Tabela nr 31
STRUKTURA ZAPASÓW

	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	10 415	16 913
Półprodukty i produkcja w toku	7 867	41 806
Wyroby gotowe	48 050	65 778
Towary	7 673	7 674
Wartość bilansowa zapasów razem	74 005	132 171

W 2013 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej oraz pozostałej działalności operacyjnej skonsolidowanego rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 372 048 tys. zł, w tym kwota 1 728 tys. zł stanowiła niedobory (per saldo niedoborów i nadwyżek) i likwidacje zapasów (2011 rok: 507 091 tys. zł, z czego kwota 344 tys. zł stanowiła wartość niedoborów i likwidacji zapasów).

Tabela nr 32
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	3 404	2 478
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 279	1 655
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(856)	(293)
Inne zmiany (wykorzystanie odpisów)	(522)	(191)
Sprzedaż jednostki zależnej	(480)	(245)
Stan na koniec okresu	2 825	3 404

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2013 roku obciążyły pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły 1 279 tys. zł (rok 2012:

1 655 tys. zł). Grupa dokonała również odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 856 tys. zł (rok 2012: 293 tys. zł) Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 18).

Na dzień 31.12.2013 zapasy o wartości 60.600 tys. zł stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 7.5.

10.Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Tabela nr 33

Należności długoterminowe

	31.12.2013	31.12.2012
Kaucje wpłacone z innych tytułów	-	-
Pozostałe należności	5 147	99
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-
Należności długoterminowe	5 147	99

Tabela nr 34

Należności krótkoterminowe

	31.12.2013	31.12.2012
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	73 262	113 113
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(7 705)	(5 827)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	65 557	107 286
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	94	108
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną		
Kaucje wpłacone z innych tytułów	43	44
Inne należności	5 642	2 357
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	(86)	(84)
Pozostałe należności finansowe netto	5 693	2 425
Należności finansowe	71 250	109 711
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	10 766	15 364
Przedpłaty i zaliczki	623	2 570
Pozostałe należności niefinansowe	383	114
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)		(36)
Należności niefinansowe	11 772	18 012
Należności krótkoterminowe razem	83 022	127 723

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

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2013 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 2.877 tys. zł (2012 rok: 553 tys. zł).

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

Tabela nr 35

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	5 911	6 819
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	2 877	553
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(98)	(31)
Odpisy wykorzystane (-)	(167)	(322)
Sprzedaż jednostki zależnej	(732)	(1 108)
Stan na koniec okresu	7 791	5 911

Na dzień 31.12.2013 należności o wartości bilansowej 29.185 tys. zł stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy (w tym kwota 19.392 tys. z tytułu faktoringu, kwota 9.793 tys. zł zabezpieczenie zobowiązań kredytowych).

11.Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Tabela nr 36

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	1 300	18 264
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	967	737
Środki pieniężne w kasie	331	285
Depozyty krótkoterminowe		
Inne		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	2 598	19 286

Na dzień 31.12.2013 r. środki pieniężne na rachunkach bankowych nie podlegały ograniczeniu w dysponowaniu ze względu na ustanowione na nich zabezpieczenia.

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

12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Z dniem 31.12.2013 r. w związku z podjętymi decyzjami zmierzającymi do zbycia spółki zależnej Huta Szkła Sławno Sp. z o.o. w Sławnie 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. Wyniki tej spółki za rok 2013 zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako działalność zaniechana. Poniższa tabela prezentuje poszczególne pozycje aktywów i pasywów podlegające reklasyfikacji na dzień 31.12.2013 r.:

Tabela nr 37

Pozycja aktywów / zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	Wartość
Środki trwałe	2 762
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3
Ogółem aktywa trwałe	2 765
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49
Ogółem aktywa obrotowe	49
Ogółem aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do	2 814
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	281
Rezerwy krótkoterminowe	2 384
Ogółem zobowiązania krótkoterminowe	2 665
Ogółem zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi	2 665

PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W poniżej tabeli zostały zaprezentowane przepływy spółek zależnych, które zostały sprzedane w roku 2012 i 2013 oraz przepływy spółki, która została zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży.

Tabela nr 38

	Od 01.01.2013-31.12.2013	Od 01.01.2012-31.12.2012
Przepływy z działalności operacyjnej	(429)	10 712
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(2 113)	414
Przepływy z działalności finansowej	2 738	(5 249)
Zmiana środków pieniężnych netto lub ich ekwiwalentów dotyczących działalności zaniechanej	196	5 877

Dla celów porównawczych z pozycji rachunków wyników za rok 2012 wyodrębniono działalność kontynuowaną i zaniechaną. Działalność zaniechaną stanowią wyniki jednostki zależnej, która została sprzedana w grudniu 2012 r. (CENOS Sp. z o.o.), wyniki jednostki, która została sprzedana w roku bieżącym (ZPOW Sp. z o.o.) oraz wyniki jednostki, która w bieżącym okresie została zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży (HUTA Szkła Sp. z o.o.). Korekta ta została zaprezentowana w punkcie VIII „Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości”.

13. Kapitał własny

13.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2013 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 23.166 tys. zł (2012 rok: 23.166 tys. zł) i dzielił się na 23.166.700 akcji (2012 rok: 23.166.700 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

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

13.2. Udziały niedające kontroli

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

Tabela nr 39

UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI

	31.12.2013	31.12.2012
Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Kwidzyn	1 117	1 712
Udziały mniejszości razem	1 117	1 712

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

Tabela nr 40

ZMIANA UDZIAŁÓW NIEDAJĄCYCH KONTROLI

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Saldo na początek okresu	1 712	2 235
Zmiana struktury Grupy (transakcje z mniejszością):		
Połączenie jednostek gospodarczych - początkowe ustalenie udziałów mniejszości (+)		
Sprzedaż jednostek zależnych poza Grupę – rozliczenie udziałów mniejszości (-)		
Nabycie przez Grupę udziałów mniejszości (-)		
Sprzedaż przez Grupę kapitałów jednostek zależnych na rzecz mniejszości, bez utraty kontroli (+)		
Dochody całkowite:		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	-595	-522
Inne całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-)		
Inne zmiany		
Saldo udziałów niedających na koniec okresu	1 117	1 712

14. Świadczenia pracownicze

14.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Tabela nr 41

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń	40 949	47 167
Koszty ubezpieczeń społecznych	8 681	10 410
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	179	4
Koszty świadczeń pracowniczych razem	49 809	57 581

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

14.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Tabela nr 42

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 123	2 622	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 136	4 659	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 282	1 333	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 541	8 614	-	-
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	106	122	749	936
Rezerwy na odprawy emerytalne	20	3	399	492
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	126	125	1 148	1 428
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	5 667	8 739	1 148	1 428

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

Tabela nr 43

ZMIANA STANU REZERW NA INNE DŁUGOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku</i>				
Stan na początek okresu	936	492		1428
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia		4		4
Zyski (-) lub straty (+) z tytułu aktualizacji	51	(30)		21
<i>Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:</i>				
Wypłacone świadczenia (-)	(238)	(13)		(251)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych				
Sprzedaż jednostki zależnej		(54)		(54)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2013 roku	749	399		1 148

15. Pozostałe rezerwy

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

Tabela nr 44
POZOSTAŁE REZERWY

	Rezerwy krótkoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy na sprawy sądowe	381	415
Inne rezerwy	3 236	943
Pozostałe rezerwy razem	3 617	1 358

Zarząd podmiotu dominującego odstąpił od utworzenia rezerwy na bezpodstawne roszczenia odbiorcy jego produktów dotyczące kwestionowania ich jakości. Wartość przedmiotu sporu to 338 tys. USD. Obecny stan sprawy i działania podjęte przez odbiorcę wskazują na całkowite odstąpienie odbiorcy od roszczenia.

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania krótkoterminowe:

Tabela nr 45
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2013	31.12.2012
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	63 877	132 319
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	6 241	3 092
Inne zobowiązania finansowe	16 284	23 569
Zobowiązania finansowe	86 402	158 980
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	719	686
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy		10 953
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane		
Inne zobowiązania niefinansowe	341	466
Zobowiązania niefinansowe	1 060	12 105
Zobowiązania krótkoterminowe razem	87 462	171 085

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

17. Rozliczenia międzyokresowe

Tabela nr 46

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Czynsze najmu				
Inne koszty opłacone z góry	1 022	1 308		49
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 022	1 308		49
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	2 762	3 290	17 268	30 311
Przychody przyszłych okresów				
Inne rozliczenia	41	62		
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	2 803	3 352	17 268	30 311

Grupa Kapitałowa uzyskała od Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa dotację na sfinansowanie zakupu środków trwałych. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych. W 2013 roku Grupa ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 2.822 tys. zł (2012 rok: 3 974 tys. zł). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

18. Przychody i koszty operacyjne

18.1. Koszty według rodzaju

Tabela nr 47

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Amortyzacja	14 531	16 529
Świadczenia pracownicze	50 116	58 225
Zużycie materiałów i energii	223 804	391 058
Usługi obce	47 295	67 253
Podatki i opłaty	3 506	5 805
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych		
Pozostałe koszty rodzajowe	5 908	9 344
Koszty według rodzaju razem	345 160	548 214
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	91 174	95 265
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	26 873	(18 233)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	(1 929)	(11 550)
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	461 278	613 696

18.2. Pozostałe przychody operacyjne

Tabela nr 48

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	194	194
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	28	44
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	71	7
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	856	156
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	3	598
Otrzymane kary i odszkodowania	436	705
Dotacje otrzymane	3 272	4 557
Inne dotacje	61	
Sprzedaż wierzytelności		
Sprzedaż złomu i innych odpadów oraz odzysk złomu	373	730
Nadwyżki inwentaryzacyjne	4 719	3 068
Odpisane przedawnione zobowiązania	97	90
Sprzedaż wierzytelności		
Inne przychody	2 459	2 157
Pozostałe przychody operacyjne razem	12 569	12 306

18.3. Pozostałe koszty operacyjne

Tabela nr 49

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		16
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	175	
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	910	2 232*
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	2 877	553
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych		(22)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 279	1 655
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)		(137)
Utworzenie rezerw	4 919	166
Zapłacone kary i odszkodowania	422	825
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	958	23
Likwidacja zapasów	1 342	1 274
Niedobory zapasów	5 110	2 139
Należności przedawnione, nieściągalne	282	6
Darowizny przekazane	112	86
Wartość sprzedanej wierzytelności		
Inne koszty	1 982	613
Pozostałe koszty operacyjne razem	20 368	10 006

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

19. Przychody i koszty finansowe

19.1. Przychody finansowe

Tabela nr 50

PRZYCHODY FINANSOWE

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	4	5
Pożyczki i należności	1 578	2 454
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 582	2 459
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	101	58
Akcje spółek notowanych		
Dłużne papiery wartościowe		
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	101	58
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>	29	577
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału		
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	5	2
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek	171	1
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym		
Inne przychody finansowe	384	(29)
Przychody finansowe razem	2 272	3 068

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

19.2. Koszty finansowe

Tabela nr 51

KOSZTY FINANSOWE

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	374	595
Kredyty w rachunku kredytowym	5 290	7 084
Kredyty w rachunku bieżącym	738	2 416
Pożyczki	129	178
Dłużne papiery wartościowe	57	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 426	3 581
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 014	13 863
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		1 078
Instrumenty pochodne zabezpieczające		

Akcje spółek notowanych		104
Dłużne papiery wartościowe		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 182
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	493	1 362
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału		
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek		
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Inne koszty finansowe	1 620	560
Koszty finansowe razem	11 127	16 967

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

20. Podatek dochodowy

Tabela nr 52

PODATEK DOCHODOWY

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Podatek bieżący:</i>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	168	1 024
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		
Podatek bieżący	168	1 024
<i>Podatek odroczony:</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(2 326)	731
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych		
Podatek odroczony	(2 326)	731
Podatek dochodowy razem	(2 158)	1 755

21. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

21.1. Zysk na akcję

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

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

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

Wyliczenie podstawowego zysku (straty) na akcję przedstawiono poniżej.

Tabela nr 53

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	23 166 700	23 166 700
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(23 753)	(3 296)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(1,02)	(0,14)

21.2. Dywidendy

W roku 2013 Grupa Kapitałowa nie dokonywała wypłat dywidend.

22. Przepływy pieniężne

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

Tabela nr 54

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2012	31.12.2012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie	2 598	19 286
<i>Korekty:</i>		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	-3	-3
Niezrealizowane odsetki od środków pieniężnych (-)		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	2 595	19 283

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

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

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

Tabela nr 55

INFORMACJA NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</i>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 248	2 199
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Pozostałe świadczenia		
Razem	3 248	2 199

Tabela nr 56

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Sprzedaż do:</i>				
Kluczowego personelu kierowniczego		20		
Pozostałych podmiotów powiązanych	156	432	4 587	12 347
Razem	156	452	4 587	12 347

Tabela nr 57

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

	Zakup		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Zakup od:</i>				
Kluczowego personelu kierowniczego		432		
Pozostałych podmiotów powiązanych	12 390	432	6 294	158
Razem	12 390	432	6 294	158

Tabela nr 58

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – POŻYCZKI UDZIELONE

	31.12.2013		31.12.2012	
	Kwota pożyczek udzielonych	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki udzielone:</i>				
Pozostałym podmiotom powiązanym	8 140	8 383	510	
Razem	8 140	8 383	510	

Tabela nr 59

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI OTRZYMANE

	31.12.2013		31.12.2012	
	Kwota pożyczek otrzymanych	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
<i>Pożyczki otrzymane od:</i>				
Pozostałych podmiotów powiązanych		2 072	1 850	1 957
Razem		2 072	1 851	2 600

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31.12.2013 r. wystąpiły następujące transakcje PAMAPOL S.A.

z podmiotami powiązanymi dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań :

1. Naliczenie przez WIELTON S.A. kwoty 123.536,03 zł z tytułu udzielonej pożyczki.

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

Saldo niespłaconej pożyczki na dzień 31.12.2013 r.: 1.794.364,86 zł.

Saldo naliczonych odsetek na dzień 31.12.2013 r.: 277.800,73 zł

2. Zakup naczepy kurtynowej od WIELTON o wartości 94,5 tys. zł
Saldo zobowiązań na dzień 31.12.2013 r. : 124,60 tys. zł

3. Udzielenie pożyczki Amerykance Struktura Sp. z o.o. SKA pożyczki w kwocie 8.000 tys. zł

Okres pożyczki : 31.05.2013 – 31.05.2021 r.

Warunki oprocentowania: WIBOR 1 M +2,5 pp.

Na dzień bilansowy naliczono odsetki w kwocie 263 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31.12.2013 r. wystąpiły następujące transakcje spółek zależnych z podmiotami powiązanymi dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań :

1. WZPOW Sp. z o.o. kupiła od WIELTON S.A. przyczepy ciężarowe rolnicze za kwotę 345 tys. zł netto. Saldo zobowiązań na dzień 31.12.2013 r. stanowi wartość 424 tys. zł.

2. WZPOW Sp. z o.o. kupiła od Amerykanki :

- usługi najmu nieruchomości w kwocie 396 tys. zł

- usługę montażu zamykarki w kwocie 46 tys. zł

- udział w wieczystym użytkowaniu gruntów i budynkach w kwocie 5.513,3 tys. zł

- wynajem pracowników w kwocie 6.328,3 tys. zł

- sprzedaż zamykarki Canco w kwocie 148 tys. zł netto

Na dzień 31.12.2013 WZPOW Sp. z o.o. wykazała następujące salda z Amerykanką Sp. z o.o.:

- saldo należności 4.586,6 tys. zł

- saldo zobowiązań 5.742,7 tys. zł

24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

Tabela nr 60 (w tys. zł)

ZOBOWIAZANIA WARUNKOWE UDZIELONE W GRUPIE

Rodzaj poręczenia (umowa)	Rodzaj poręczenia	Udzielone przez	Udzielone dla	Wierzyciel	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.12.2013 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2013 (w tys. zł)	Maksymalna kwota poręczenia na dzień 31.12.2012 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2012 (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.	0,00	0,00	3 000,00	2 000,00
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	3 000,00	2 000,00
	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW GD1/00003010/9 (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	2 000,00	2 000,00
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na środkach trwałych (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	2 000,00	2 000,00
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na zapasach magazynowych (nr umowy U/0007247327/0001/2006/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	2 000,00	2 000,00
Umowa kredytowa ZPOW Ziębice - BGŻ	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	9 265,22	2 739,25
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	12 600,00	2 739,25

kredyt obrotowy w rachunku kredytowym - 6.176.816,34 PLN	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW GD1/00003010/9 (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	4 600,00	4 600,00
nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na zapasach magazynowych (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	9 265,22	9 265,22
	Poręczenie kredytu w formie zastawu na środkach trwałych (nr umowy U/0007247327/0003/2007/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	5 822,83	5 822,83
Umowa kredytowa ZPOW Ziębice - BGŻ	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW GD1/00003010/9 (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	5 000,00	5 000,00
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych 4.029.150 szt. (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	Paweł Szataniak	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	15 000,00	14 182,61
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych 4.029.150 szt. (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	Mariusz Szataniak	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	15 000,00	14 182,61
	Poręczenie/ zastaw rejestrowy kredytu w formie przewłaszczenia na zapasach magazynowych (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	5 000,00	5 000,00
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na środkach trwałych (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	5 822,83	5 822,83
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	15 000,00	10 014,22
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000)	WZPOW Kwidzyn	ZPOW Ziębice	BGŻ S.A.	0,00	0,00	15 000,00	10 014,22
kredyt rewolwingowy 10.000.000,00 PLN								
nr umowy U/0007247327/0009/2010/6000								

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"	0,00	0,00	1 000,00	0,00
Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 2/K/2012 pomiędzy ZPOW Ziębice a RPPH "Ziębice"	Poręczenie wekslowe (umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 2/K/2012 pomiędzy ZPOW Ziębice a RPPH "Ziębice")	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	RPPH "Ziębice"	0,00	0,00	4 182,94	4 182,94
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	0,00	0,00	500,00	30,56
Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - PKO BP; Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego 18.000.000,00 PLN; nr umowy 202-127/LW/I/6/2006	Poręczenie wekslowe (kredyt- nr umowy 202-127/LW/I/6/2006)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	PKO BP	13 450,00	7 860,11	13 450,00	9 888,38
Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - BGŻ kredyt rewolwingowy - 32.000.000,00 PLN nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300	Poręczenie kredytu wg. prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	48 000,00	32 000,00	48 000,00	31 960,00
	Poręczenie kredytu wg. prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00	0,00	48 000,00	31 960,00
	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej KW 44681 (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00	0,00	19 000,00	19 000,00
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na udziałach ZPOW Ziębice (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00	0,00	8 000,00	8 000,00
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych 4.029.150 szt. (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	Paweł Szataniak	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	48 000,00	12 087,45	48 000,00	14 182,61

	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych 4.029.150 szt. (nr umowy U/0090261996/0025/2011/1300)	Mariusz Szataniak	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	48 000,00	12 087,45	48 000,00	14 182,61
Umowa kredytowa WZPOW Kwidzyn - BGŻ kredyt inwestycyjny w walucie polskiej - 8.553.701,00 PLN nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW 44681 (nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00	0,00	3 000,00	3 000,00
	Poręczenie kredytu w formie przewłaszczenia zapasów magazynowych (nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00	0,00	3 000,00	3 000,00
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na maszynach i urządzeniach (nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00	0,00	3 000,00	3 000,00
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00	0,00	12 830,55	1 783,33
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy U/0090261996/0016/2006/1300)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	12 830,55	1 355,65	12 830,55	1 783,33
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.	0,00	0,00	2 208,08	2 208,08
	Poręczenie kredytu w formie przewłaszczenia zapasach magazynowych (nr umowy 10/11/BK/2001)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00	0,00	5 000,00	5 000,00
	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW 44681 (nr umowy 10/11/BK/2001)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00	0,00	5 000,00	5 000,00
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy 10/11/BK/2001)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	7 500,00	4 924,43	7 500,00	4 940,08
	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy 10/11/BK/2001)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	0,00	0,00	7 500,00	4 940,08

Umowa kredytowa Mit Mar - DB kredyt inwestycyjny w walucie polskiej - 20.000.000,00 PLN nr umowy KIN\0706435	Poręczenie wekslowe (kredyt- nr umowy KIN\0706435)	Pamapol S.A.	Mit Mar	Deutsche Bank	20 204,34	9 239,77	20 000,00	10 859,52
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	10 000,00	4 304,07	5 000,00	4 580,87
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	0,00	0,00	9 078,59	4 857,81
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	0,00	0,00	1 700,00	0,00
Umowa na zakup puszek WZPOW Kwidzyn - Vogel&Noot	Poręczenie wg prawa cywilnego (umowa Vogel&Noot - WZPOW Kwidzyn)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Vogel&Noot	650,00€	0,00	650,00€	0,00
	Poręczenie wg prawa cywilnego (umowa Vogel&Noot - WZPOW Kwidzyn)	ZPOW Ziębice	WZPOW Kwidzyn	Vogel&Noot	0,00€	0,00	650,00€	0,00
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.	0,00	0,00	150,00	99,42
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej Pamapol S.A. - Euler Hermes S.A.	Poręczenie wekslowe gwarancji kontraktowej (nr umowy 10/003331/2010)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	0,00	8 001,48	8 001,48
(zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/003331/2010	Poręczenie z tytułu umowy o udzielenie gwarancji kontraktowej (umowa nr 10/003331/2010)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	8 001,48	8 001,48	8 001,48	8 001,48

Umowa kredytowa Pamapol S.A. - BGŻ kredyt inwestycyjny w walucie polskiej - 5.444.621,77 PLN nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW GD1/00003010/9 (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	2 000,00	1 038,30	2 000,00	2 000,00
	Poręczenie kredytu w formie zastawu na środkach trwałych (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	2 000,00	1 038,30	2 000,00	2 000,00
	Poręczenie kredytu w formie zastawu na zapasach (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	2 000,00	1 038,30	2 000,00	2 000,00
	Poręczenie kredytu w formie hipoteki kaucyjnej, KW 44681(nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	0,00	0,00	2 000,00	2 000,00
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na środkach trwałych (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	0,00	0,00	3 600,00	3 600,00
	Poręczenie kredytu w formie zastawu rejestrowego na zapasach (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	0,00	0,00	2 000,00	2 000,00
	Poręczenie wg prawa cywilnego umowy kredytowej (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	0,00	0,00	8 250,00	1 272,60
	Poręczenie wg prawa cywilnego umowy kredytowej (nr umowy U/0007991507/0002/2007/2900)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	BGŻ S.A.	8 250,00	1 038,30	8 250,00	1 272,60
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.	0,00	0,00	3 206,52	3 206,52
	Poręczenie z tytułu umowy o wydanie gwarancji kontraktowej (nr umowy 10/003579/2010)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	3 206,52	3 206,52	3 206,52	3 206,52
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej Pamapol S.A. - Euler Hermes S.A.	Poręczenie wekslowe umowy o wydanie gwarancji kontraktowej (nr umowy 10/004250/2010)	ZPOW Ziębice	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	0,00	1 042,78	1 042,78

(zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/004250/2010	Poręczenie z tytułu umowy o wydanie gwarancji kontraktowej (nr umowy 10/004250/2010)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 042,78	1 042,78	1 042,78	1 042,78
Umowa kredytowa Pamapol S.A. - PKO BP kredyt w formie limitu wielocelowego - 17.000.000,00 PLN nr umowy 12 10204564 0000 5602 0094 9701	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na rzeczach oznaczonych co do tożsamości - stanowiących część zabezpieczenia umowy kredytowej (nr umowy 12 10204564 0000 5602 0094 9701)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	PKO BP	978,70	978,70	978,70	978,70
	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych w ilości 500.000 szt. - stanowiących część zabezpieczenia umowy kredytowej (nr umowy 12 10204564 0000 5602 0094 9701)	Paweł Szataniak	Pamapol S.A.	PKO BP	34 000,00	1 500,00	34 000,00	1 300,00
	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na aktywach finansowych w ilości 500.000 szt. - stanowiących część zabezpieczenia umowy kredytowej (nr umowy 12 10204564 0000 5602 0094 9701)	Mariusz Szataniak	Pamapol S.A.	PKO BP	34 000,00	1 500,00	34 000,00	1 300,00
Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od Monsanto Polska Sp. z o.o.	Gwarancja (umowa zakupu nasion WZPOW Kwidzyn - Monsanto)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Monsanto Polska Sp. z o.o.	800,00	287,84	800,00	0,00
Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 44102045640000569600 101006 wraz z późniejszymi zmianami	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 44102045640000569600 101006 wraz z późniejszymi zmianami)	WZPOW Kwidzyn	Paweł Szataniak	PKO BP	4 000,00	1 828,40	4 000,00	1 828,40
Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 40102045640000559600 10093 wraz z późniejszymi zmianami	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 40102045640000559600 10093 wraz z późniejszymi zmianami)	WZPOW Kwidzyn	Mariusz Szataniak	PKO BP	4 000,00	1 618,00	4 000,00	1 618,00

Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 44102045640000569600 101006 wraz z późniejszymi zmianami	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 44102045640000569600 101006 wraz z późniejszymi zmianami)	ZPOW Ziębice	Paweł Szataniak	PKO BP	0,00	0,00	4 000,00	1 828,40
Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 40102045640000559600 10093 wraz z późniejszymi zmianami	Poręczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze maszyn i urządzeń (Umowa kredytu gotówkowego z dnia 07.09.2006; nr umowy 40102045640000559600 10093 wraz z późniejszymi zmianami)	ZPOW Ziębice	Mariusz Szataniak	PKO BP	0,00	0,00	4 000,00	1 618,00
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	22 000,00	7 928,38	19 500,00	9 287,46
	Poręczenie wekslowe (umowa faktoringowa Pamapol - PKO BP Faktoring- WZPOW Kwidzyn)	WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	PKO BP Faktoring	22 000,00	6 952,24	19 500,00	10 127,70
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.	0,00	0,00	1 800,00	0,00
	Poręczenie wg. prawa cywilnego Umowy Ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BGŻ S.A.	1 800,00	1 800,00	1 800,00	0,00
Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTER S.A. (data zawarcia umowy 17-08-2011)	Poręczenie wekslowe (Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTER SA)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BARTER S.A.	250,00	0,00	250,00	0,00
Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od Floraland Andrzej Pawelski	Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez WZPOW Kwidzyn od Floraland umowa zawarta w dniu 30.04.2012 r.)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Floraland Andrzej Pawelski	211,71€	0,00	211,71€	0,00
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€	0,00	304,04€	944,34

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	302,27€	772,00	302,27€	1 379,59
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	0,00	0,00	400,00	0,00
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	0,00	0,00	1 160,92	183,15
Umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od TOP FARMS GŁUBCZYCE (data zawarcia umowy 23.05.2012 r.)	Poręczenie wg. prawa cywilnego (umowa zakupu grochu przez ZPOW Ziębice od TOP FARMS GŁUBCZYCE umowa zawarta w dniu 16.04.2012 r.)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	TOP FARMS Głubczyce	0,00	0,00	200,00	0,00
Umowa o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a tu Euler Hermes	Poręczenie z tytułu umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a Euler 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.	0,00	0,00	17 158,91	17 158,91

Umowa o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a tu Euler Hermes	Poręczenie weksla in blanco wystawionego przez Pamapol S.A. jako zabezpieczenie wydania gwarancji należytego wykonania kontraktu w ramach umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a Eu Hermes (gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 10/009357/2012 wystawiona na spółkę mit mar)	Mit Mar	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	0,00	17 158,91	17 158,91
Umowa o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie z tytułu umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013634/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar	Pamapol S.A.	Mit Mar	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	0,00	1 350,00	1 350,00
Umowa o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie z tytułu umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013632/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar	Pamapol S.A.	Mit Mar	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	0,00	1 450,00	1 450,00
Umowa o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie z tytułu umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013631/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar	Pamapol S.A.	Mit Mar	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	0,00	900,00	900,00

umowa o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie z tytułu umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013629/2012 wystawiona na Spółkę WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	0,00	1 350,00	1 350,00
Umowa o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie z tytułu umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013628/2012 wystawiona na Spółkę WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	0,00	1 350,00	1 350,00
Umowa o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawarta pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES	Poręczenie z tytułu umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013626/2012 wystawiona na Spółkę WZPOW Kwidzyn	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	0,00	1 100,00	1 100,00
Umowa zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Can Pack	GWARANCJA (umowa zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Can Pack Umowa gwarancji płatności sezon 2012/2013)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Can Pack	0,00	0,00	1 400,00€	4 821,84
Umowa zakupu puszek ZPOW Ziębice - Can Pack	GWARANCJA (umowa zakupu puszek ZPOW Ziębice - Can Pack Umowa gwarancji płatności sezon 2012/2013)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	Can Pack	0,00	0,00	1 000,00€	2 266,04
Umowa kredytu dewizowego Mitmar - ING Bank Śląski - 1.250.000 EUR nr umowy 867/2013/00000537/00	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr 867/2013/00000537/00)	Pamapol S.A.	Mit Mar	ING Bank Śląski	7 868,25	5 184,00	0,00	0,00

Umowa kredytu refinansujący Mitmar - ING Bank Śląski - nr umowy 867/2013/00000538/00	Poręczenie kredytu wg prawa cywilnego (nr umowy 867/2013/00000538/00)	Pamapol S.A.	Mit Mar	ING Bank Śląski	7 254,49	4 201,34	0,00	0,00
Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 10/K/2013 z dnia 05.03.2013 r. (ZPOW - RPPH Ziębice)	Poręczenie weksla In blanco wystawionego przez ZPOW Ziębice jako zabezpieczenie UMOWY KONTRAKTACJI OGRODNICZEJ nr 10/K/2013 z dnia 05.03.2013 r. (ZPOW - RPPH Ziębice)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	RPPH Ziębice	2 835,00	390,60	0,00	0,00
Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 7/K/2013 z dnia 20.02.2013 r. (ZPOW - SPR w Bodzanowie)	Poręczenie wg. prawa cywilnego UMOWY KONTRAKTACJI PRODUKCJI OGRODNICZEJ 7/K/2013 Z DNIA 20.02.2013 r. (ZPOW - SPR w Bodzanowie)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	SPR w Bodzanowie	736,00	13,58	0,00	0,00
Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 2/K/2013 z dnia 04.02.2013 r. (ZPOW - RPPH "Przeworno")	Poręczenie wg. prawa cywilnego umowy kontraktacji produkcji ogrodniczej 2/K/2013 z dnia 04.02.2013 r. (ZPOW - RPPH "Przeworno")	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	RPPH "Przeworno"	537,50	0,00	0,00	0,00
Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 4/K/2013 z dnia 20.02.2013 r. (ZPOW - PPHU STRAPOL)	Poręczenie wg. prawa cywilnego umowy kontraktacji produkcji ogrodniczej 4/k/2013 z dnia 20.02.2013 r. (ZPOW - PPHU STRAPOL)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	PPHU STRAPOL	654,45	104,00	0,00	0,00
Umowa kontraktacji produkcji ogrodniczej nr 6/K/2013 z dnia 20.02.2013 r. (ZPOW - PPHU ARENDA)	Poręczenie wg. prawa cywilnego umowy kontraktacji produkcji ogrodniczej 6/k/2013 z dnia 20.02.2013 r. (ZPOW - PPHU ARENDA)	Pamapol S.A.	ZPOW Ziębice	PPHU ARENDA	563,19	21,23	0,00	0,00
Umowa zakupu grochu przez WZPOW Kwidzyn od Van Waveren (data zawarcia umowy 08.03.2013 r.)	Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez WZPOW Kwidzyn od Van Waveren umowa zawarta w dniu 08.03.2013 r.)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Van Waveren	144,27€	0,00	0,00	0,00
Umowa kredytowa "UMBRELLA WIELOPRODUKTOW A" zawarta pomiędzy Spółkami Pamapol, WZPOW Kwidzyn, ZPOW Ziębice, Mit Mar	Poręczenie w formie weksla własnego in blanco wystawionego przez Pamapol, WZPOW Kwidzyn, Mit Mar jako zabezpieczenie umowy kredytowej Wzajemne poręczenie za zobowiązania wszystkich Spółek korzystających z finansowania w	Pamapol S.A. WZPOW Kwidzyn ZPOW Ziębice MitMar	Pamapol S.A. WZPOW Kwidzyn ZPOW Ziębice MitMar	BRE BANK	6 000,00	5 897,14	0,00	0,00

a BRE Bankiem	formie kredytu "UMBRELLA WIELOPRODUKTOWA"							
Umowa zakupu nasion przez WZPOW Kwidzyn od Floraland Andrzej Pawelski	Poręczenie wekslowe (umowa zakupu grochu przez WZPOW Kwidzyn od Floraland umowa zawarta w dniu 26.04.2013 r.)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Floraland Andrzej Pawelski	117,52€	0,00	0,00	0,00
umowa o roboty budowlane - informacja przedstawiona w raporcie bieżącym nr 36/2013 z 27.09.2013 r.	poręczenie robót budowlanych - informacja przedstawiona w raporcie bieżącym nr 36/2013 z 27.09.2013 r.	Pamapol S.A.	informacja przedstawiona w raporcie bieżącym nr 36/2013 z 27.09.2013 r.	ZPOW Ziębice	1 000,00	0,00	0,00	0,00
Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTEX sp. z o.o. (data zawarcia umowy 10-07-2013, nr umowy 1/WZPOW/2013)	Poręczenie wekslowe (Umowa zakupu węgla WZPOW Kwidzyn - BARTEX sp. z o.o., Chruściel 4, 14-526 Płoskinia, REGON 170934200)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	BARTEX S.A.	1 659,20	713,32	0,00	0,00
Umowa zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Can Pack	GWARANCJA zakupu puszek WZPOW Kwidzyn - Can Pack)	Pamapol S.A.	WZPOW Kwidzyn	Can Pack	5 743,27	3 410,32	0,00	0,00
Zobowiązania warunkowe					207 165,72 zł		498 615,81 zł	
					1 728,83 €		4 517,03€	
					Σ 214 335,53 zł	Σ 114 874,22 zł	Σ 518 170,95 zł	Σ 296 233,58 zł
Należności warunkowe					Σ 164 000,00 zł	Σ 27 174,90 zł	Σ 194 000,00 zł	Σ 59 330,43 zł

Rodzaj gwarancji	Spółka	Nazwa instytucji	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2013 (w tys. zł)	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2012 (w tys. zł)	Okres obowiązywania
ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad (na podstawie umowy o okresowe udzielanie gwarancji	Pamapol S.A.	PZU S.A.	0,00	66,25	od 21-07-2011 do 15-08-2013
ubezpieczeniowych kontraktowych nr UO/GKR/97/07-071 limit 500.001PLN) (umowa PKP Energetyka - Pamapol SA E/103/2011)	Pamapol S.A.	PZU S.A.	0,00	19,88	od 21-07-2011 do 15-08-2013

ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad (na podstawie umowy o okresowe udzielanie gwarancji	Pamapol S.A.	PZU S.A.	0,00	62,08	od 21-07-2011 do 15-08-2013
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.	0,00	18,62	Od 09-06-2010 do 15-02-2013
ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad (w ramach umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	48,49	Od 27-09-2012 do 15-08-2014
odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a TU EULER HERMES) (umowa PKP Energetyka - Pamapol SA zawarta w dniu 27.09.2012)	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	14,55	14,55	Od 27-09-2012 do 15-08-2014
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej (zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/003331/2010	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	8 001,48	8 001,48	Od 05-07-2010 do 25-02-2014
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej (zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/003579/2010	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	3 206,52	3 206,52	Od 25-08-2010 do 25-02-2014
Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej (zabezpieczenie inwestycji realizowanej przez ZPOW Ziębice) nr umowy 10/004250/2010	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	1 042,78	1 042,78	Od 23-12-2010 do 25-02-2014
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.	0,00	43 357,17	od 29-05-2012 do 30-06-2013

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.	0,00	17 158,91	od 29-05-2012 do 30-06-2013
Przetargowa - udzielona w ramach umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013622/2012 wystawiona na Spółkę Pamapol)	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	1 100,00	od 20-12-2012 do 20-05-2013
Przetargowa - udzielona w ramach umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013634/2012 wystawiona na Spółkę Mit Mar)	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	1 350,00	od 20-12-2012 do 20-05-2013
Przetargowa - udzielona w ramach umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013632/2012 wystawiona na Mit Mar)	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	1 450,00	od 20-12-2012 do 20-05-2013
Przetargowa - udzielona w ramach umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013631/2012 wystawiona na Mit Mar)	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	900,00	od 20-12-2012 do 20-05-2013

Przetargowa - udzielona w ramach umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013629/2012 wystawiona na Spółkę WZPOW Kwidzyn)	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	1 350,00	od 20-12-2012 do 20-05-2013
Przetargowa - udzielona w ramach umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013628/2012 wystawiona na Spółkę WZPOW Kwidzyn)	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	1 350,00	od 20-12-2012 do 20-05-2013
Przetargowa - udzielona w ramach umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0653/04/2012 z dnia 16 kwietnia 2012 r. zawartej pomiędzy Pamapol S.A. a EU HERMES (gwarancja przetargowa nr 10/013626/2012 wystawiona na Spółkę WZPOW Kwidzyn)	Pamapol S.A.	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	0,00	1 100,00	od 20-12-2012 do 20-05-2013
Bankowa - należytego wykonania kontraktu udzielona jako zabezpieczenie realizacji kontraktu z ARR w 2013 r. (nr umowy 03/003/13, gwarancja zbiorcza nr 03003KPB13UE)	Pamapol S.A.	BRE Bank S.A.	20 760,06	0,00	od 28-01-2013 do 30-04-2014
			Σ 33 025,39	Σ 81 596,72	

25. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

23.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

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

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

Tabela nr 61

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):						Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	CZK	
Stan na 31.12.2013							
Aktywa finansowe (+):							
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	2 233	291	11				10 190
Pochodne instrumenty finansowe							
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56	74					455
Zobowiązania finansowe (-):							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							
Leasing finansowy	(88)						(366)
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(1 515)		(10)				(6 329)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	686	365	1				3 950
Stan na 31.12.2012							
Aktywa finansowe (+):							
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	3 665	358	23			217	16 247
Pochodne instrumenty finansowe							
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	1					314
Zobowiązania finansowe (-):							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							
Leasing finansowy	(171)				(1 009)		(736)
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(4 409)	(9)	(16)				(18 135)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	(839)	350	7		(1 009)	217	(2 310)

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

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

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

Tabela nr 62

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:						
		EUR	USD	GBP	CHF	JPY	CZK	razem
Stan na 31.12.2013								
Wzrost kursu walutowego	10%	+284	+114	+1				+399
Spadek kursu walutowego	-10%	(284)	(114)	(1)				(399)
Stan na 31.12.2012								
Wzrost kursu walutowego	10%	(343)	+108	+4		(4)	+4	(231)
Spadek kursu walutowego	-10%	+343	(108)	(4)		+4	(4)	+231

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Tabela nr 63

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:	
		31.12.2013	31.12.2012
Wzrost stopy procentowej	1%	-1 018	-1 216
Spadek stopy procentowej	-1%	1018	1 216

23.2. Ryzyko kredytowe

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

Tabela nr 64

	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki	8 346	301
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	88 169	127 822
Pochodne instrumenty finansowe		
Papiery dłużne		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	5	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 598	19 286
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń (udzielone poza Grupę)	33 025	81 596
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	132 143	229 015

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

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

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

Tabela nr 65

BIEŻĄCE I ZALEGŁE KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI FINANSOWE

	31.12.2013		31.12.2012	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	43 820	29 442	76 998	36 189
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(5)	(7 678)		(5 782)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	43 815	21 764	76 998	30 407
Pozostałe należności finansowe	5 671	108	2 202	234
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)		(108)		(129)
Pozostałe należności finansowe netto	5 671	0	2 202	105
Należności finansowe	49 486	21 764	79 200	30 512

Tabela nr 66

ANALIZA WIEKOWA ZALEGŁYCH KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH NIE OBJĘTYCH ODPISEM

	31.12.2013		31.12.2012	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	11 827		15 422	-
od 1 do 6 miesięcy	5 547		12 779	2
od 6 do 12 miesięcy	1 269		1 029	1
powyżej roku	3 121		1 177	102
Zaległe należności finansowe	21 764		30 407	105

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

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

23.3. Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

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

Tabela nr 67

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PŁYNNOŚCI

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania razem
	do 6 m-cy	6 do 12 m- cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2013						
Kredyty w rachunku kredytowym	58 728	2 811	12 717	5 069	237	79 562
Kredyty w rachunku bieżącym	18 590					18 590
Pożyczki	2 092		22			2 114
Dłużne papiery wartościowe	1 166					1 166
Leasing finansowy	928	931	3 983	353		6 195
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	87 462					87 462
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	168 966	3 742	16 722	5 422	237	195 089
Stan na 31.12.2012						
Kredyty w rachunku kredytowym	20 759	42 047	21 044	5 539	2 990	92 379
Kredyty w rachunku bieżącym	6 635	14 743	-	-	-	21 378
Pożyczki	1 962	22	3	-	-	1 987
Dłużne papiery wartościowe	510					510
Leasing finansowy	1 573	1 467	3 971	450	-	7 461
Pochodne instrumenty finansowe	28	-	-	-	-	28
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	158 980	-	-	-	-	158 980
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	190 447	58 279	25 018	5 989	2 990	282 723

Tabela nr 68

LINIE KREDYTOWE W RACHUNKU BIEŻĄCYM

	31.12.2013	31.12.2012
Przyznane limity kredytowe	19 800	21 800
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	18 589	21 321
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	1 211	479

26. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

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

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

Tabela nr 69

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	31.12.2013	31.12.2012
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	95 369	119 717
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	95 369	119 717
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	95 369	119 717
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	101 432	116 254
Leasing finansowy	6 195	7 461
Źródła finansowania ogółem	202 996	243 432
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,47	0,49
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-17 651	11 836
Amortyzacja	14 533	16 529
EBITDA	- 3 118	28 365
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	101 254	116 254
Leasing finansowy	6 195	7 461
Dług	107 449	123 715
Wskaźnik długu do EBITDA	-34,5	4,36

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2013 nie miały miejsca zdarzenia, które wymagały ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok.

Niemniej jednak po dniu bilansowym podjęto działania, które mogą mieć wpływ na postać następnego sprawozdania finansowego. Informacja poniżej.

W dniu 7 marca 2014 r. Zarząd Emitenta oraz główni akcjonariusze Emitenta Panowie Paweł Szataniak i Mariusz Szataniak, podpisując umowę pożyczki podporządkowanej konwertowanej na akcje pomiędzy Amerykanka Struktura Sp. z o.o. S.k.a. , której są właścicielami, a Emitentem jako pożyczkobiorcą, podjęli decyzję o zamiarze doprowadzenia do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta poprzez nową emisję akcji, zaoferowanie Pożyczkodawcy objęcia akcji nowej emisji po cenie 1,00 zł za jedną akcję oraz rozliczenie ceny emisyjnej obejmowanych przez Pożyczkodawcę akcji w formie potrącenia umownego wierzytelności Pożyczkodawcy o zwrot pożyczki.

Szczegółowy opis powyższej transakcji został zawarty w punkcie 7.5. „Umowy, w wyniku których mogą wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji” oraz 2.5.2.2. „Umowy zawarte po dniu bilansowym”, a także w raportach bieżących nr 8/2014 i 9/2014.

28. Pozostałe informacje

28.1. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki dominującej została omówiona w punkcie 5.4. „Wynagrodzenia członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej” Sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PAMAPOL za rok 2013.

28.2. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej została omówiona w punkcie 5.4. „Wynagrodzenia członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej” Sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PAMAPOL za rok 2013.

28.3. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej jest Grant Thornton Sp. z o.o. Sp.K. Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów zostało omówione w rozdziale 7.6. „Umowy spółek z Grupy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego” Sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PAMAPOL za rok 2013.

28.4. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe :

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Pracownicy umysłowi	282	351
Pracownicy fizyczni	709	1221
Razem	991	1572

29. RACHUNKOWOŚĆ SEGMENTÓW

1. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Dania mięsne
 - kategorie: dania gotowe, zupy, pasztety, konserwy mięsne.
- Warzywa przetworzone
 - kategorie: mrożonki, warzywa konserwowe
- Mięso nieprzetworzone
 - kategorie: mięso w formie chłodzonej i mrożonej (półtusze, elementy)
- Żywność sypka (segment istniejący do dnia 31.12.2012 r.)
 - 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 (Sprzedaż jednostki zależnej 20.12.2012r)

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 71

SEGMENTY OPERACYJNE – UZGODNIENIE WYNIKU OPERACYJNEGO

	Dania mięsne	Warzywa przetworzone	Mięso nieprzetworzone	Żywność sypka	Pozostałe towary	Pozostałe usługi	Ogółem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku</i>							
Przychody od klientów zewnętrznych	152 546	167 974	122 916		7 663	6 793	457 892
Przychody ze sprzedaży między segmentami	1 381	44 944	1 911		11 343	10 565	70 144
Przychody ogółem	153 927	212 918	124 827		19 006	17 358	528 036
Wynik operacyjny segmentu	(5 906)	(6 742)	257		616	(344)	(12 119)
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	+966	+1 648	+185		(345)	(1 345)	+ 1 109
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	(4 940)	(5 094)	442		271	(1 689)	(11 010)
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>							
Przychody od klientów zewnętrznych	177 345	170 906	143 108	106 148	9 759	8 436	615 702
Przychody ze sprzedaży między segmentami	2 465	44 677	2 124	8 576	11 865	17 570	87 277
Przychody ogółem	179 810	215 583	145 232	114 724	21 624	26 006	702 979
Wynik operacyjny segmentu	(1 165)	(2 514)	1 354	4 337	1 593	358	3 963
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	+237	+1 976	(112)	(24)	(342)	(1 391)	+344
Wynik operacyjny segmentu po wyłączeniu transakcji wspólnych	(928)	(538)	1 242	4 313	1 251	(1 033)	4 307

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 72

SEGMENTY OPERACYJNE

	Dania mięsne	Warzywa przetworzone	Mięso nieprzetworzone	Żywność sypka	Ogółem
<i>Za okres od 01.01 do 31.12.2013</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	152 546	167 974	122 916	-	443 436
Wynik operacyjny segmentu	(4 940)	(5 094)	442		(9 592)
Aktywa segmentu	179 476	141 018	73 973		394 467
<i>Za okres od 01.01 do 31.12.2012</i>					
Przychody od klientów zewnętrznych	177 345	170 906	143 108	106 148	597 507
Wynik operacyjny segmentu	(928)	(538)	1 242	4 313	4 089
Aktywa segmentu	242 517	252 205	84 953	69 423	649 098

Tabela nr 71

UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Przychody segmentów</i>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	528 036	702 979
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(70 144)	(87 277)
Przychody ze sprzedaży	457 892	615 702
<i>Wynik segmentów</i>		
Wynik operacyjny segmentów	(12 119)	3 963
Korekty		
Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej	(6 466)	+ 7 529
Odpis aktualizujący wartość firmy	(175)	
Wyłączenie wyniku transakcji pomiędzy segmentami	+1 109	+344
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(17 651)	11 836
Przychody finansowe	2 272	3 068
Koszty finansowe (-)	(11 127)	(16 967)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(26 506)	(2 063)

2. Segmenty geograficzne

Sprzedaż Grupy Kapitałowej została podzielona na trzy segmenty geograficzne:

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

Do przychodu każdego z segmentów przyporządkowany jest koszt własny sprzedaży.

Tabela nr 73

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Wyszczególnienie	Segmenty			
	Polska	Unia Europejska	Kraje spoza Unii Europejskiej	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	331 685	87 370	38 837	457 892
Koszty własne sprzedaży	270 568	75 432	29 858	375 858
Wynik segmentu	61 117	11 938	8 979	82 034
Nieprzypisane przychody				14 841
Nieprzypisane koszty				123 381
Zysk/ Strata brutto				- 26 506

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.

29. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2013, (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2014 roku.

Diego Ruiz	- Prezes Zarządu
Krzysztof Półgrabia	- Wiceprezes Zarządu
Robert Jankowski	- Wiceprezes Zarządu
Jacek Białczak	- Członek Zarządu

Rusiec, 30.04.2014 r.