

PAMAPOL S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane jednostki:

Nazwa spółki : PAMAPOL SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba spółki : 97-438 Rusiec, ul. Wieluńska 2

Podstawowy przedmiot działalności:

Pamapol S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie. Spółka funkcjonuje w sektorze spożywczym, główna (przeważająca) działalność koncentruje się na produkcji wyrobów z mięsa, włączając wyroby z mięsa drobiowego **(PKD 10.13Z)**.

Ponadto, zgodnie z § 5 Statutu Emitenta przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest:

- uprawa zbóż, roślin strączkowych i roślin oleistych na nasiona, z wyłączeniem ryżu (PKD 01.11.Z);
- uprawa warzyw, włączając melony oraz uprawa roślin korzeniowych i roślin bulwiastych (PKD 01.13.Z);
- przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu (PKD 10.11.Z);
- przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu (PKD 10.12.Z);
- przetwarzanie i konserwowanie ziemniaków (PKD 10.31.Z);
- pozostałe przetwarzanie i konserwowanie owoców i warzyw (PKD 10.39.Z);
- produkcja przypraw (PKD 10.84.Z);
- wytwarzanie gotowych posiłków i dań (PKD 10.85.Z);
- produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 10.89.Z);
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 41.10.Z);
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z);
- sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek (PKD 45.11.Z);
- sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 45.19.Z);
- sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 45.32.Z);
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 46.17.Z);
- działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (PKD 46.18.Z);
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 46.19.Z);
- sprzedaż hurtowa owoców i warzyw (PKD 46.31.Z);
- sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa (PKD 46.32.Z);
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 46.39.Z);
- sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących (PKD 46.44.Z);
- sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego (PKD 46.49.Z);
- sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 47.11.Z);
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.19.Z);
- sprzedaż detaliczna owoców i warzyw prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.21.Z);
- sprzedaż detaliczna mięsa i wyrobów z mięsa prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.22.Z);
- sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.29.Z);
- sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw (PKD 47.30.Z);
- sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.52.Z);
- transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z);
- leasing finansowy (PKD 64.91.Z);
- pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z);
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z);
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z);
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z);
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z);
- działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z);
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji (PKD 73.12.A);
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych (PKD 73.12.B);

PAMAPOL S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) (PKD 73.12.C);
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach (PKD 73.12.D);
- badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.20.Z);
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z);
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (PKD 82.30.Z);
- działalność obiektów sportowych (PKD 93.11.Z);
- działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej (PKD 93.13.Z);
- pozostała działalność związana ze sportem (PKD 93.19.Z);
- pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna (PKD 93.29.Z).

Spółka PAMAPOL S.A. powstała w roku 2004 z przekształcenia Pamapol Spółka z o.o. Początki działalności podmiotu sięgają roku 1993. Począwszy od 20 czerwca 2006 roku w obrocie na rynku regulowanym znajduje się 6.000.000 sztuk akcji serii B Spółki, a od 24 sierpnia 2006 roku dodatkowo do obrotu giełdowego wprowadzono 17.166.700 sztuk akcji serii A.

W dniu 5 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie zarejestrowania kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 8.262.250 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda. W dniu 9 października 2015 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o 3.321.100 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł każda.

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

Organ prowadzący rejestr:

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

Czas trwania Spółki:

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Sporządzone sprawozdanie finansowe, prezentowane jest za okres:

- od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, wraz z danymi porównawczymi.

Zarząd

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 sierpnia 2018 r. w skład Zarządu wchodzili:

- | | |
|-----------------------|--|
| - Robert Jankowski | – Prezes Zarządu |
| - Krzysztof Półgrabia | – Wiceprezes Zarządu |
| - Igor Fortuna | – Wiceprezes Zarządu (do dnia 22 maja 2018 r. działający jako Członek Zarządu) |

W dniu 23 lipca 2018 r. Pan Robert Jankowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 31 sierpnia 2018 r. O złożonej rezygnacji i jej przyczynach Emitent informował w treści raportu bieżącego nr 20/2018.

W dniu 12 września 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały o powołaniu do składu Zarządu: Panią Aleksandrę Smorawą, Panią Małgorzatę Bednarek i Pana Tomasza Brandta, powierzając im sprawowanie funkcji Członków Zarządu (raport bieżący nr 30/2018).

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2018 r. skład Zarządu Emitenta przedstawia się następująco:

- | | |
|-----------------------|--|
| - Krzysztof Półgrabia | – Wiceprezes Zarządu (odpowiedzialny za organizację pracy Zarządu) |
| - Igor Fortuna | – Wiceprezes Zarządu |
| - Aleksandra Smorawa | – Członek Zarządu |
| - Małgorzata Bednarek | – Członek Zarządu |
| - Tomasz Brandt | – Członek Zarządu |

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

PAMAPOL S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 26 czerwca 2018 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- | | |
|------------------------|---|
| - Paweł Szataniak | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Mariusz Szataniak | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| - Rafał Tuzimek | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| - Waldemar Frąckowiak | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Krzysztof Urbanowicz | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Piotr Kamiński | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 26 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę, w której ustaliło, że Rada Nadzorcza V Wspólnej Kadencji będzie się składać z 5 członków i powołało do Rady Nadzorczej tej kadencji Panów Pawła Szataniaka, Mariusza Szataniaka, Piotra Kamińskiego, Waldemara Frąckowiaka (Członek Niezależny), Krzysztofa Urbanowicza (Członek Niezależny).

W dniu 12 września 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały o wyborze ze swego składu:

- na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Pawła Szataniaka,
- na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Mariusza Szataniaka,
- na Sekretarza Rady Nadzorczej Pana Piotra Kamińskiego.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2018 r skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawia się następująco:

- | | |
|------------------------|---|
| - Paweł Szataniak | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Mariusz Szataniak | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| - Piotr Kamiński | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| - Waldemar Frąckowiak | - Członek Niezależny Rady Nadzorczej |
| - Krzysztof Urbanowicz | - Członek Niezależny Rady Nadzorczej |

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jako jednostka dominująca Grupy Pamapol S.A.

PAMAPOL S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku posiada udziały w dwóch spółkach zależnych:

1. Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Kwidzyn Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie - 580.546 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowi 96,45 % w jej kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

2. MITMAR Sp. z o.o. z siedzibą w Głownie - 105.000 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 100 zł za sztukę, co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Czas trwania działalności

Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, przez okres nie krótszy niż 12 kolejnych miesięcy licząc od dnia bilansowego. Spółka będzie kontynuować działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie.

Sytuację majątkową i finansową Spółki należy rozpatrywać w powiązaniu z sytuacją w Grupie Kapitałowej. W opinii Zarządu Emitenta założenie kontynuacji działalności jest zasadne w odniesieniu do wszystkich spółek z Grupy, w tym w szczególności spółki zależnej WZPOW, w której Emitent posiada udziały o wartości netto 46.007 tysięcy złotych.

Zagrożenia mogące mieć wpływ na kontynuację działalności spółek z Grupy Kapitałowej określone zostały sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r., wskazując iż główne mogące mieć wpływ na kontynuację działalności spółek z Grupy Kapitałowej umiejscowione są w spółce zależnej WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym obejmującym okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018 r. Spółka WZPOW kontynuowała procesy mające na celu zwiększenie rentowności prowadzonej działalności przy jednoczesnym zachowaniu płynności finansowej oraz ekonomicznej efektywności dalszego funkcjonowania Spółki. Główne cele prowadzonej działalności ukierunkowane były na poprawę procesów efektywności modelu handlowego, polepszenie oceny jakości surowca oraz zapewnienie płynności dostaw surowca pod potrzeby produkcji.

PAMAPOL S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Ze względu na czynniki atmosferyczne (susza) skutkującymi istotnym zmniejszeniem wydajności (plonu) z warzyw o ok. 30 % w stosunku do lat ubiegłych oraz mniejszą dostępnością surowca, Spółka dla zabezpieczenia wystarczającej bazy surowca prowadziła intensywne działania dotyczące zakupu zwiększonego wolumenu surowców z wolnego skupu.

Działania poczynione do momentu sporządzenia sprawozdania wskazują na istotną poprawę sytuacji ekonomiczno-finansowej spółki zależnej WZPOW. Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 41 tys. PLN (strata w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017 r. wynosiła -6.156 tys. PLN).

Ponadto w dniu 15 stycznia 2019 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego spółki WZPOW.

W związku z wyżej wskazaną rejestracją kapitał zakładowy WZPOW został podwyższony z kwoty 30.095.600 zł do kwoty 37.230.600 zł, to jest o kwotę 7.135.000 zł, poprzez utworzenie 142.700 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym WZPOW objął Emitent i pokrył je w całości wkładem gotówkowym. Udziały zostały objęte po wartości nominalnej, za łączną kwotę 7.135.000 zł. Po rejestracji ww. podwyższenia kapitału zakładowego Emitent posiada 723.246 udziałów w WZPOW, stanowiących 97,13% kapitału zakładowego i uprawniających do 97,13% w ogólnej liczbie głosów w WZPOW.

W perspektywie kolejnych okresów istotnym dla Spółki WZPOW jest m.in.:

- utrzymanie poziomu sprzedaży warzyw mrożonych w eksporcie
- wzrost sprzedaży warzyw konserwowych w kraju
- przygotowanie założeń do ograniczenia zużycia energii i produkcji energii na własne potrzeby

Realizacja założeń wymaga poniesienia koniecznych nakładów inwestycyjnych, których wysokość jest obecnie przedmiotem analizy.

Sytuacja majątkowa i finansowa pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej jest akceptowalna. Zarówno Emitent jak i spółka zależna MitMar Sp. z o.o. osiągnęły w 2018 roku dodatnie wyniki finansowe, z zastrzeżeniem iż ambicją Zarządu jest dalsza poprawa rentowności prowadzonej działalności.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Porównywalność sprawozdań finansowych

Prezentowane sprawozdanie finansowe nie wymaga przekształcenia w celu zapewnienia porównywalności danych.

Łączenie się spółek

W okresie sprawozdawczym Spółka nie łączyła się z innymi podmiotami.

Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżenia w opinii podmiotu uprawnionego do badania.

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości opartymi o zasady wynikające z Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku poz. 395, z późniejszymi zmianami) i jednocześnie zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 33 poz.259) oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133, z późniejszymi zmianami).

Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

Ogólne zasady polityki prowadzenia rachunkowości obejmują:

Zasady rachunkowości omówione w niniejszym wprowadzeniu stosuje się w sposób konsekwentny w ciągu całego roku obrotowego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie dotychczas stosowanych zasad na inne – zmiany te (bez względu na datę podjęcia decyzji) wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia danego roku obrotowego.

Określenie roku obrotowego i okresu sprawozdawczego

Rokiem obrotowym PAMAPOL Spółka Akcyjna jest rok kalendarzowy.

Okresem sprawozdawczym jest miesiąc.

Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe PAMAPOL S.A. są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej.

PAMAPOL S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Księgi rachunkowe prowadzone są przez właściwe służby w siedzibie Spółki, mieszczącej się w Ruścu przy ulicy Wieluńskiej 2, 97-438 Rusiec.

Format i zawartość sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych, lub na każdy inny dzień bilansowy.

Roczne sprawozdanie finansowe obejmuje:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,

Bilans,

Rachunek zysków i strat (kalkulacyjny),

Zestawienie zmian w kapitale własnym,

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Dane liczbowe są wykazywane w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Metody wyceny aktywów i pasywów

Zgodnie z postanowieniami art.4 ust.3 pkt 4 i ust. 5 oraz art. 10 ust. 1 pkt 2, a także rozdziału 4 Ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości ustala się następujące metody wyceny aktywów i pasywów do stosowania w sposób ciągły (w okresie wieloletnim), nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego i na każdy inny dzień bilansowy, zakładając, że nie występuje zagrożenie możliwości dalszej kontynuacji działalności Spółki.

Aktywa trwałe

Wartości niematerialne i prawne obejmują nabyte przez Spółkę prawa majątkowe przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, które nadają się do gospodarczego wykorzystania, zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych stanowi cena nabycia, która obejmuje kwotę należną sprzedającemu oraz inne koszty poniesione w bezpośrednim związku z nabyciem wartości niematerialnych i prawnych.

Przy określaniu okresu użytkowania bierze się pod uwagę czas, w którym wartości niematerialne i prawne będą przynosić wymierne korzyści ekonomiczne. Jeżeli określenie ekonomicznie uzasadnionego okresu używania jest trudne lub nie ma pewności, co do spodziewanych wymiernych korzyści, należy zgodnie z zasadą ostrożności dokonać całkowitego odpisu w ciężar kosztów.

PAMAPOL Spółka Akcyjna stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup wartości niematerialnych i prawnych:

Know-how	20 lat
Znaki towarowe	5 - 20 lat
Wzory towarowe	2 lata
Programy komputerowe, licencje	2 lata

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie. Wartości niematerialne i prawne o wartości niższej niż 3.500 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty momencie ich przekazania do użytku.

Wartości niematerialne i prawne nie ulegają ulepszeniu. Modyfikacja programu komputerowego zwiększająca jego sprawność oraz wartość użytkową spowoduje powstanie nowego tytułu wartości niematerialnej i prawnej, a wartość prawa do nowej wersji autorskiego programu komputerowego będzie obejmowała sumę pierwszej wersji programu oraz cenę jego modyfikacji.

Wydatki na aktualizację programu komputerowego w celu np. przystosowania go do nowych przepisów prawnych, obciążają bezpośrednio koszty okresu.

Nie później niż na koniec roku obrotowego stosowane wobec wartości niematerialnych i prawnych stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek amortyzacyjnych – korekta następuje w roku następnym i kolejnych latach obrotowych.

Nie później niż na koniec roku obrotowego wartości niematerialne i prawne podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy te odnoszone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych nie później niż na dzień bilansowy, a więc w roku, w którym stwierdzono trwałą utratę wartości.

Na koniec roku obrotowego (stanowiącego dzień bilansowy) wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe obejmują kontrolowane przez Spółkę rzeczowe aktywa, które nadają się do gospodarczego wykorzystania, są kompletne, zdadne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki, zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

Środki trwałe w budowie są to koszty ponoszone w związku z wytwarzaniem nowych środków trwałych, wymiana zużytych lub powiększeniem stanu istniejących środków trwałych.

Środki trwałe, środki trwałe w budowie wycenia się w zależności od sposobu ich nabycia (wytworzenia) i późniejszego

PAMAPOL S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

wykorzystania wg:

- cen nabycia (zakupu)

- kosztów wytworzenia

- wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy umorzeniowe (amortyzacyjne) oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia, czyli cena zakupu składnika aktywów, obejmującą kwotę należną sprzedającemu (bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego).

Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania. Cenę nabycia obniża się o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski. W przypadku importu cena nabycia obejmuje również obciążenia o charakterze publiczno-prawnym.

Wartość początkową środków trwałych przyjętych wskutek umów leasingu finansowego stanowi wartość będącą przedmiotem kalkulacji umowy leasingowej – wartość określona w umowie.

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół poniesionych kosztów za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,

- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nim różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

W przypadku nabycia w drodze spadku, darowizny lub w inny nieodpłatny sposób – wartość początkową stanowi wartość rynkowa z dnia nabycia, chyba, że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości.

Ulepszenia środków trwałych powiększają ich wartość początkową o sumę wydatków poniesionych na ten cel, w tym także o wydatki na nabycie części składowych i peryferyjnych, których jednostkowa cena nabycia przekracza 3.500 zł.

Do wydatków na ulepszenie środków trwałych zalicza się wydatki na ich:

- przebudowę, czyli zmianę (poprawienie) istniejącego stanu środków trwałych na inny,

- rozbudowę, tj. powiększenie (rozszerzenie) składników aktywów, w szczególności zaś budynków i budowli, linii technologicznych itp.,

- rekonstrukcję, tj. odtworzenie (odbudowanie) zużytych całkowicie lub częściowo składników aktywów,

- adaptację, tj. przystosowanie (przerobienie) składnika aktywów do wykorzystania go w innym celu niż wskazywało jego pierwotne przeznaczenie, albo nadanie temu składnikowi nowych cech użytkowych,

- modernizację, tj. unowocześnienie środków trwałych, o ile wydatki te powodują wzrost ich wartości użytkowej w stosunku do wartości z dnia przyjęcia środków trwałych do używania, mierzonej w szczególności okresem użytkowania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych za pomocą ulepszonych środków trwałych i kosztami ich eksploatacji.

W razie poniesienia wydatków (nakładów) związanych z konkretnym środkiem trwałym, gdy nie zwiększa się jego wartość użytkowa, wydatki te traktowane są jako **remont**. Dotyczy to również - bez względu na cenę nabycia - wydatków na nabycie części składowych lub peryferyjnych, o tych samych właściwościach użytkowych (technicznych).

Przy określaniu okresu użytkowania i stawki amortyzacyjnej dla danego środka trwałego uwzględnia się czas, w którym dane aktywo trwale będzie przynosić wymierne korzyści ekonomiczne, warunki w jakich używany będzie środek trwały, tempo postępu technicznego, przewidywaną przy likwidacji wartość sprzedaży netto środka trwałego. Jeżeli określenie ekonomicznie uzasadnionego okresu używania jest trudne, lub nie ma pewności co do spodziewanych wymiernych korzyści, należy zgodnie z zasadą ostrożności dokonać całkowitego odpisu w ciężar kosztów.

PAMAPOL Spółka Akcyjna stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

Grupa	Tytuł	Stawka amortyzacji
grupa 0	Grunty i prawo wieczystego użytkowania	-
grupa I	Budynki i lokale	10 - 40 lat
grupa II	Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 - 40 lat
grupa III	Kotły i maszyny energetyczne	5 - 8 lat
grupa IV	Maszyny i urządzenia ogólne	2 - 15 lat
grupa V	Maszyny i urządzenia specjalne	2 - 15 lat
grupa VI	Urządzenia techniczne	2 - 23 lat
grupa VII	Środki transportu	2 - 8 lat
grupa VIII	Narzędzia, przyrządy, wyposażenie	2 - 10 lat

Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. W uzasadnionych przypadkach (kiedy korzyści, jakie dane aktywo przynosi, nie rozkładają się równomiernie w czasie), należy

zastosować inną odpowiednią metodę amortyzacji (np. degresywną, naturalną, progresywną lub inną – w każdym przypadku uzasadnioną rozkładem użyteczności danego aktywa).

Stawkę lub okres użytkowania i metodę amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia aktywa do użytkowania. Amortyzacja naliczana jest miesięcznie.

Środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 3.500 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

Weryfikacja stawek amortyzacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nie później niż na koniec roku obrotowego stosowane stawki i metody amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek i metod amortyzacji – korekta następuje w roku następnym i kolejnych latach obrotowych.

Nie później niż na koniec roku obrotowego rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe, środki trwałe w budowie) podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i ewentualnej konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

Elementem wskazującym na konieczność dokonania odpisu aktualizującego jest uznanie za wysoce prawdopodobne, że składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych w znaczącej części lub w całości. Trwała utrata wartości ma na przykład miejsce w przypadku likwidacji, wycofania z używania danego środka.

Odpisy aktualizujące powinny być dokonane nie później niż na dzień bilansowy (a więc w roku, którym stwierdzono trwałą utratę wartości), w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, w tym również odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Inwentaryzując środków trwałych przeprowadza się raz na cztery lata.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży).

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe (udziały w spółce) oraz te nieruchomości, które nie są użytkowane przez spółkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści. Inwestycje dzielą się na długie i krótkoterminowe.

Nieruchomości inwestycyjne, nabyte w celu ich późniejszej odsprzedaży, wyceniane są w cenie nabycia.

Instrumenty finansowe

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej;
- pożyczki udzielone i należności własne;
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostka gospodarcza zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostkę gospodarczą i wierzytelności własnych jednostki;
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, czyli aktywa finansowe nie będące kredytami udzielonymi przez jednostkę gospodarczą i wierzytelnościami własnymi jednostki, inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy:

PAMAPOL S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu,
- w przypadku powyższych tytułów, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący, wycena odbywa się w wartości wymagającej zapłaty,
- w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Instrumenty kapitałowe, których wtórny obrót następuje na aktywnym rynku wycenia się wg cen nabycia lub wartości rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cenę rynkową aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę, stanowi zgłoszona na rynku bieżąca oferta kupna, natomiast cenę rynkową aktywów finansowych, które Spółka zamierza nabyć, stanowi zgłoszona na rynek bieżąca oferta sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią zabezpieczeń ujmujące się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Finansowe aktywa trwałe określane przez ustawę jako inwestycje długoterminowe - wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej ewentualnie o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Udziały

Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Nie stosuje się do nich Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami).

Prezentując pozycje aktywów, zobowiązań, przychodów, kosztów oraz przepływów Spółka wyodrębnia wartości w odniesieniu do jednostek powiązanych i jednostek pozostałych, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale. Pojęcia te zostały zdefiniowane następująco:

- jednostki powiązane - rozumie się przez to dwie lub więcej jednostek wchodzących w skład tej samej grupy kapitałowej;
- zaangażowanie w kapitale - rozumie się przez to jakikolwiek udział w kapitale innej jednostki, mający charakter trwałego powiązania; trwałe powiązanie występuje przede wszystkim w przypadku nabycia, zakupu lub pozyskania w innej formie udziału w kapitale jednostki stowarzyszonej, chyba że zbycie udziału w krótkim okresie od dnia jego nabycia, zakupu lub pozyskania w innej formie jest wysoce prawdopodobne, poprzez zawarcie umowy lub podjęcie innych aktywnych działań dotyczących zbycia.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek dochodowy wpływający na wynik finansowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- część bieżącą,
- część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego podatku dochodowego jest różnicą między stanem aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Inne rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów. Na dzień bilansowy dokonuje się analizy długoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – zostaje ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

Rzeczowe aktywa obrotowe to materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby Spółki, wytworzone lub przetworzone przez Spółkę produkty gotowe (wyroby i usługi) zdane do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odprzedaży w stanie nieprzetworzonym. Rzeczowe aktywa obrotowe przeznaczone są do zbycia lub zużycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Rozchód zapasów co do zasady wyceniany jest metodą FIFO, jednakże rozchód surowców mięsnych i sypkich wyceniany jest w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych partii i cen.

Do wyceny stanu rzeczowych składników aktywów obrotowych przyjmuje się poniższe zasady:

- zapas materiałów i towarów wycenia się w cenach zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto;
- zapas półproduktów wycenia się w rzeczywistym koszcie zużycia surowców;

- zapas produktów gotowych wycenia się w stałych cenach ewidencyjnych skorygowanych o różnicę pomiędzy tymi cenami a rzeczywistym kosztem ich wytworzenia. Różnica pomiędzy kosztem planowanym, a kosztem rzeczywistym ewidencjonowana jest na koncie odchyleń, które na koniec każdego miesiąca podlegają rozliczeniu pomiędzy rozchód, a zapas wyrobów gotowych. W przypadku, gdy stała cena ewidencyjna produktów gotowych w znacznym stopniu odbiega od rzeczywistego kosztu wytworzenia (powstają duże odchylenia) dokonuje się weryfikacji i zmiany cen ewidencyjnych przy jednoczesnej korekcie odchyleń.

W bilansie wyroby gotowe, półfabrykaty i produkty w toku produkcji oraz towary i materiały prezentowane są w rzeczywistym koszcie wytworzenia (nie wyższym niż ceny sprzedaży netto).

Do kosztu wytworzenia zalicza się koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem produktu.

Do kosztów wytworzenia nie zalicza się:

- kosztów będących konsekwencją niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- kosztów ogólnego zarządu,
- kosztów magazynowania wyrobów gotowych i półfabrykatów,
- kosztów sprzedaży produktów.

Koszty te wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Cena sprzedaży netto składnika aktywów to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez VAT i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia oraz o koszty związane z przystosowaniem aktywów do sprzedaży i dokonaniem jej, powiększona o dotację przedmiotową.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów obrotowych

Okoliczności wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów są następujące:

- utrata wartości użytkowej zapasów (zniszczenie, przeterminowanie zapasów),
- stan zapasów przekracza zapotrzebowanie i możliwości zbycia przez spółkę,
- niska rotacja zapasów,
- utrata wartości rynkowej na skutek stosowania przez konkurencję niższych cen sprzedaży.

Na dzień bilansowy jednostka sporządza analizę wiekową zapasów w podziale na poszczególne asortymenty i ustala wysokość odpisów aktualizujących, które trzeba utworzyć.

Odpisy tworzy się w następujący sposób, z uwzględnieniem indywidualnej oceny danego zdarzenia:

- do 100 % na zapasy zniszczone, zepsute – zidentyfikowane podczas inwentaryzacji zapasów,
- do 100 % na zapasy, które utraciły przydatność rynkową.

Wszystkie odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego, całkowite lub częściowe odtworzenie wartości zapasu zwiększa nie później niż na dzień bilansowy pozostałe przychody operacyjne.

Zapasy posiadane przez Spółkę podlegają inwentaryzacji na dzień bilansowy.

Ujawnione w trakcie inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazany w księgach rachunkowych są wyjaśniane i rozliczane w księgach rachunkowych tego roku, którego inwentaryzacja dotyczy.

Należności na dzień bilansowy wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności i udzielone pożyczki na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej.

Zgodnie z zasadą ostrożności należności wątpliwe podlegają odpisom aktualizującym ich wartość.

Wartość należności podlega aktualizacji na bieżąco, nie później niż na dzień bilansowy, z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty na zasadzie dokonania odpisów aktualizujących ich wartość w następujących przypadkach:

- posiadania należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości,
- posiadania należności od dłużników, co do których oddalony został wniosek o ogłoszenie upadłości, a majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- dysponowania należnościami kwestionowanymi przez dłużników lub gdy dłużnicy zalegają z ich zapłatą (niezależnie od tego, jak długo już czekamy), a ocena zaś sytuacji majątkowej i finansowej danego dłużnika wskazuje, że ściągnięcie należności w kwocie umownej nie jest możliwe,
- posiadania należności stanowiących równowartość kwot je podwyższających, w stosunku do których dokonano uprzednio odpisów aktualizujących,
- posiadania należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców.

Co do zasady na należności przeterminowane powyżej 1 roku Spółka tworzy odpis w wysokości - 100% wartości należności w przypadku, gdy kontrahent nie reguluje żadnego ze swych zobowiązań. Jednakże, przed dokonaniem odpisu z powyższego tytułu, przeprowadzana jest szczegółowa indywidualna analiza wypłacalności danego kontrahenta, w wyniku której może zostać podjęta decyzja o uznaniu odpisu aktualizującego wartość należności w całości lub w części za niezasadny.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja.

Ustanie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące wartość należności powoduje zwiększenie, w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego, wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności (w tym udzielone pożyczki) po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące należności wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe

Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wycenia się w sposób następujący:

- udziały, akcje, inne papiery wartościowe – według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, a gdy istnieje aktywny rynek wycena jest dokonywana wg wartości godziwej,
- udzielone pożyczki – w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia. Środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim tego dnia, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstające z wyceny różnice kursowe ujmuje się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Inwentaryzację środków pieniężnych (w kasie i na rachunku bankowych) przeprowadza się na ostatni dzień każdego roku obrotowego. Środki pieniężne w banku na dzień bilansowy inwentaryzuje się metodą potwierdzenia sald na ten dzień.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych zaliczane są do czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą w szczególności ubezpieczeń majątkowych i komunikacyjnych, podatku od nieruchomości i innych tytułów.

Odpisy czynnych międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

Kapitał własny

Kapitał własny wykazywany jest w wartości nominalnej z podziałem na poszczególne składniki, ustalone zgodnie z przepisami prawa i umową Spółki.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości zgodnej ze statutem Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem spółek handlowych. Składa się zysku z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały akcjonariuszy został zatrzymany w Spółce oraz kapitału powstałego z nadwyżki ceny nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a wartością nominalną akcji tzw. agio.

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:

- kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych (aktualizacja ta jest przeprowadzana na podstawie odrębnych przepisów),
- kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji długoterminowych.

Na dzień bilansowy oraz na poprzedni dzień bilansowy pozycja kapitał z aktualizacji nie występuje.

Zysk (strata) z lat ubiegłych zawiera niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Przez **zobowiązania** rozumie się wynikające z przeszłych zdarzeń obecne, określone w wiarygodnej wartości świadczenia, które spowodują przekazanie lub inne wykorzystanie obecnych lub przyszłych aktywów Spółki. **Zobowiązania warunkowe** to takie, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia w przyszłości określonych zdarzeń.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego (nie dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług).

Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:

- zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (raty kapitałowe).

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe to zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego (nie dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług).

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- inne,
- fundusze specjalne.

Na dzień bilansowy Spółka wycenia zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z zawartą umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe - według wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego środków trwałych wykazywane są w wysokości kapitału pozostającego do spłaty.

PAMAPOL S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Przez **rezerwy** rozumie się zobowiązania, których data wymagalności lub kwota nie są pewne. Na dzień bilansowy **rezerwy wycenia się** w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości.

Dotyczy to rezerw tworzonych na pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować, w szczególności na straty z transakcji w toku ich przeprowadzania, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków finansowych toczącego się postępowania sądowego, przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją w przypadkach określonych ustawą o rachunkowości.

Rezerwy obejmują:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne,
- pozostałe rezerwy.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z wystąpieniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wartość podatkową aktywów stanowi kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli natomiast uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to znaczy różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek dochodowy wpływający na wynik finansowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

W Spółce nie są tworzone rezerwy z tytułu nagród jubileuszowych, ponieważ regulamin wynagradzania pracowników obowiązujący w Spółce nie przewiduje tego rodzaju wypłat. Regulamin wynagrodzenia nie przewiduje preferencyjnych wypłat z tytułu odpraw emerytalnych. W Spółce obowiązują zasady wypłat odpraw emerytalnych w oparciu o uregulowania kodeksu pracy (w wysokości 1 miesięcznego wynagrodzenia). W pozycji rezerw na świadczenia emerytalne i podobne prezentowane są również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu rezerw na niewykorzystane urlopy.

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy tworzone w postaci biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów tworzonych w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności a odnoszenie ich skutków finansowych obejmuje w Spółce w szczególności:

- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, których rozliczanie odbywa się sukcesywnie co miesiąc w pozostałe przychody operacyjne w wysokości 50% wartości amortyzacji dotowanych środków trwałych,
- zarachowane, lecz jeszcze nie zrealizowane należności.

Zasady ustalania wyniku finansowego Spółki

Zgodnie z art. 42 ust.1 Ustawy na **wynik finansowy** Spółki składa się:

- wynik działalności operacyjnej Spółki, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik z operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i płatności z nim zrównanych.

PAMAPOL S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie porównawczym oraz w układzie kalkulacyjnym.

Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym prowadzona jest na kontach zespołu 4 „Koszty według rodzajów i ich rozliczanie” z podziałem na pozycje:

- amortyzacja,
- zużycie materiałów i energii,
- usługi obce,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- podatki i opłaty,
- pozostałe koszty proste.

Konta kosztów korygowane są poprzez zmianę stanu produktów.

Podatek dochodowy obejmuje:

podatek dochodowy stanowiący bieżące obciążenia podatkowe powstałe w danym okresie, różnicę między stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

Wynik finansowy prezentowany jest w sprawozdaniu finansowym w wariantach kalkulacyjnym rachunku zysków i strat.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią.

Rachunkowość zabezpieczeń – Spółka nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń .

Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Dane finansowe zostały przygotowane zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różniłyby się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Inny byłby również sposób prezentacji sprawozdań finansowych oraz zakres ujawnionych informacji.

Zgodnie z zaleceniami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2014r. poz. 300) Emitent wskazuje poniżej tytuły różnic między Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości a Polskimi Zasadami Rachunkowości. Główne różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości w Spółce (polityka rachunkowości) a MSSF wynikają z następujących kwestii:

Wartości niematerialne i prawne

Ustawa o Rachunkowości (art.32)

Przy ustalaniu okresu amortyzacji uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSR 38)

Jednostka powinna określić czy okres użytkowania danego składnika WNIP jest określony czy nieokreślony. W sytuacji, gdy z analizy wszystkich istotnych czynników wynika, że nie istnieje dający się przewidzieć limit dla okresu generowania na rzecz jednostki przepływów pieniężnych netto przez dany składnik WNIP zakłada się że okres użytkowania tego składnika jest nieokreślony. WNIP o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane. Zgodnie z MSR 36 WNIP podlegają testom na utratę wartości corocznie oraz za każdym razem kiedy występują przesłanki utraty wartości.

Spółka posiada Know-how, dla którego zgodnie z przywołanym przepisem, okres użytkowania jest nieokreślony i w związku z tym nie byłby amortyzowany, tylko podlegał corocznemu testowi na utratę wartości. Na dzień przejścia na MSR/MSSF Spółka zaprzestała amortyzacji wartości niematerialnej i prawnej. Wpływ na wartość kapitału własnego i wynik finansowy netto z tytułu wycofania amortyzacji know-how przedstawia się następująco:

	2018 [tys. PLN]	2017 [tys. PLN]
Wartości niematerialne i prawne	1 485	1 386
Wynik lat ubiegłych	1 386	1 287
Wynik netto	99	99
Suma bilansowa	1 485	1 386

PAMAPOL S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Skutki zmian kursów walut

Ustawa o Rachunkowości (art.30)

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, z zastrzeżeniem pkt 2,
- gotówkę znajdującą się w jednostkach prowadzących kupno i sprzedaż walut obcych - po kursie, po którym nastąpił jej zakup, jednak w wysokości nie wyższej od średniego kursu ustalonego na dzień wyceny dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSR 21)

Z definicji MSR 21 wynika, że kurs zamknięcia to natychmiastowy kurs wymiany na dzień bilansowy, co oznacza kurs wymiany natychmiastowego wykonania.

Przeliczenie po kursie średnim na dzień bilansowy jest dopuszczalne, jeśli nie wpłynie to na pozycję finansową danego podmiotu. Wycena pozycji aktywów i pasywów wyrażonych w walucie przy zastosowaniu kursu zamknięcia nie wywiera istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych Ustawa o Rachunkowości

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z regulacjami zawartymi w polskim prawie bilansowym i ujmuje go w sprawozdaniu finansowym w sposób określony w art. 46 Ust. o rachunkowości.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

Środki pieniężne na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFSS) oraz inne należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek udzielonych ze środków Funduszu nie spełniają definicji składnika aktywów przedstawionej w punkcie 49 „Założeń koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych”. Nie są to zasoby kontrolowane przez jednostkę powstałe na skutek zdarzeń występujących w przeszłości, z których jednostka może w przyszłości osiągnąć korzyści ekonomiczne. Wobec tego nie należy prezentować ich w bilansie. Korekty związane z wyłączeniem ZFSS ze sprawozdania finansowego Spółki zaprezentowano poniżej:

	2018 [tys. PLN]	2017 [tys. PLN]
Środki pieniężne	(56)	(49)
Inne należności krótkoterminowe	(67)	(87)
Fundusze specjalne	(123)	(136)
Suma bilansowa	(123)	(136)

Zaliczki na wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwale oraz zapasy

Zgodnie z ustawą o rachunkowości zaliczki na wartości niematerialne prezentowane są w wartościach niematerialnych, na środki trwałe w rzeczowych aktywach trwałych a zaliczki na zapasy w zapasach.

Według MSSF zaliczki prezentowane są w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach.

Korekty związane ze zmianą prezentacji tych pozycji w bilansie zaprezentowano poniżej:

	2018 [tys. PLN]	2017 [tys. PLN]
Rzeczowe aktywa trwale	(4 651)	(1414)
Zapasy	(0)	(9 597)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 651	11 011
Suma bilansowa	0	0

Korekta prezentacyjna nieruchomości inwestycyjnych

Zgodnie z ustawą o rachunkowości nieruchomości inwestycyjne bez względu na stopień zaawansowania przygotowania do sprzedaży nieruchomości prezentowane są do momentu sprzedaży w pozycji aktywów trwałych nieruchomości inwestycyjne. Według MSSF nieruchomości, których sprzedaż jest potwierdzona prezentowane są w aktywach obrotowych w pozycji aktywa trwale zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

PAMAPOL S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Korekty związane ze zmianą prezentacji tych pozycji w bilansie zaprezentowano poniżej:

	2018 [tys. PLN]	2017 [tys. PLN]
Nieruchomości inwestycyjne	(982)	(686)
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	982	686
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	(563)	(463)
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	536	463
Suma bilansowa	0	0

Korekta prezentacyjna na kapitałach

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej prezentuje kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszony o koszty emisji, ale w przypadku kolejnej emisji akcji bez agio koszty tej emisji rozliczane są w wynik okresu.

Zgodnie z MSR nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji pomniejszona o koszty emisji prezentowana jest w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej i pomniejsza się tą nadwyżkę o koszty kolejnych emisji przeprowadzonych bez agio.

Korekty związane ze zmianą ujęcia tych pozycji w bilansie zaprezentowano poniżej:

	2018 [tys. PLN]	2017 [tys. PLN]
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	(605)	(605)
Zysk/Strata z lat ubiegłych	605	605
Suma bilansowa	0	0

Podmioty powiązane

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSR 24)

MSR poszerza definicję podmiotów powiązanych względem definicji z Ustawy o rachunkowości. Wszystkie podmioty powiązane według Ustawy o rachunkowości są podmiotami powiązanymi według MSR. Ponadto do podmiotów powiązanych należy zaliczyć:

- Osoby sprawujące bezpośrednio lub pośrednio kontrolę, współkontrolę lub wywierające znaczący wpływ na jednostkę (w tym również osoby fizyczne);
- Kluczowy personel kierowniczy jednostki lub podmiotu dominującego wobec jednostki (zwykle zarząd);
- Bliskich członków rodzin osób sprawujących bezpośrednio lub pośrednio kontrolę, współkontrolę lub wywierających znaczący wpływ na jednostkę (w tym również osoby fizyczne), podmioty będące członkami kluczowego personelu kierowniczego jednostki lub podmiotu dominującego wobec jednostki.

Spółka definiuje podmioty powiązane zgodnie z ustawą o rachunkowości (w ujęciu węższym niż definicja MSR).

Transakcje z podmiotami powiązanymi w 2018 roku wg definicji zgodnej z MSR 24 dotyczą zobowiązań handlowych wobec spółki Wielton S.A. z siedzibą w Wieluniu i należności handlowych od spółki Wielton Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Wieluniu.

Korekty związane ze zmianą ujęcia tych pozycji w notach do bilansu zaprezentowano poniżej:

	2018 [tys. PLN]	2017 [tys. PLN]
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0	2
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	0	(2)
Suma bilansowa	0	0

	2018 [tys. PLN]	2017 [tys. PLN]
Należności krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0	1 411
Należności krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	(0)	(1 411)
Suma bilansowa	0	0

Wskazanie średnich kursów wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

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

PAMAPOL S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

	Okres bieżący 31.12.2018	Okres bieżący 31.12.2017
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	1 EUR = 4,3000 Tabela 252/A/NBP/2018	1 EUR = 4,1709 Tabela 251/A/NBP/2017
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	1 EUR = 4,2669	1 EUR = 4,2447
Najwyższy kurs w okresie	1 EUR = 4,3978 Tabela nr 127/A/NBP/2018	1 EUR = 4,4157 Tabela nr 001/A/NBP/2017
Najniższy kurs w okresie	1 EUR = 4,1423 Tabela nr 020/A/NBP/2018	1 EUR = 4,1709 Tabela nr 251/A/NBP/2017

Wskazanie podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych przeliczonych na EUR, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia.

Podstawowe pozycje bilansu

	Okres bieżący 31.12.2018	(w tys.EUR) Okres porównawczy 31.12.2017
Aktywa razem	45.467	49.520
I. Aktywa trwałe	29.080	27.067
II. Aktywa obrotowe	16.387	22.453
Pasywa razem	45.467	49.520
III. Kapitał własny	28.878	29.631
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16.589	19.889

Do przeliczenia danych z bilansu na ostatni dzień roku obrotowego 2018 przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,3000 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych z bilansu na ostatni dzień roku obrotowego 2017 przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1709 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

	Okres bieżący 31.12.2018	(w tys.EUR) Okres porównawczy 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53.557	61.229
Koszty sprzedanych produktów	41.755	48.369
Zysk (strata) ze sprzedaży	1.248	1.912
Zysk (strat) z działalności operacyjnej	693	1.173
Zysk (strata) brutto	293	784
Zysk (strata) netto	138	524

Do przeliczenia rachunku zysków i strat za rok obrotowy 2018 przyjęto kurs średni EUR obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2669 PLN/EUR.

Do przeliczenia rachunku zysków i strat za rok obrotowy 2017 przyjęto kurs średni EUR obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2447 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych

	Okres bieżący 31.12.2018	(w tys.EUR) Okres porównawczy 31.12.2017
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	7.951	1.462
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-3.192	172
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-3.372	-1.697
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	1.386	-63

PAMAPOL S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1.377	-64
F. Środki pieniężne na początek okresu	139	192
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1.510	139

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto następujące kursy EUR:

- danych z pozycji A, B, C, D, - kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2669 PLN/EUR
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2017, tj. 4,1709 PLN/EUR,
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2018, tj. 4,3000 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres poprzedni przyjęto następujące kursy EUR:

- danych z pozycji A, B, C, D, - kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2447 PLN/EUR
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2016, tj. 4,4240 PLN/EUR,
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2017, tj. 4,1709 PLN/EUR.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Krzysztof Półgrabia - Wiceprezes Zarządu

Igor Fortuna - Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Smorawa - Członek Zarządu

Małgorzata Bednarek - Członek Zarządu

Tomasz Brandt - Członek Zarządu

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:

Wioleta Bogdała - Główny Księgowy

Rusiec, dnia 30 kwietnia 2019 roku