

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
**INDYKPOL S.A.**  
SPORZĄDZONE ZA OKRES ZAKOŃCZONY  
DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU





## Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	3
2.	ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
3.	ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
4.	ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
5.	ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
6.	INFORMACJE OGÓLNE.....	8
7.	SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI .....	8
8.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.....	8
9.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	8
10.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	9
10.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	9
10.2.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	9
11.	ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	9
12.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE .....	9
12.1.	STANDARDY I ZMIANY W STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INTERPRETACJACH DO TYCH STANDARDÓW OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ 01 STYCZNIA 2017 R.....	9
13.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	12
13.1.	PROFESJONALNY OSĄD .....	12
13.2.	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW .....	12
14.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	13
14.1.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ .....	13
15.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	13
16.	PRZYCHODY I KOSZTY .....	15
16.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	15
16.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	16
16.3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	16
16.4.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	16
16.5.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO .....	17
17.	UDZIAŁY I AKCJE ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE .....	17
17.1.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE) .....	17
18.	ZAWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW I ICH ODWRÓCENIE.....	18
19.	REZERWY.....	18
20.	POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE POZABILANSOWE .....	18
21.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	19
22.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	19
23.	PODATEK DOCHODOWY .....	20
24.	CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	21
25.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	21
26.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY.....	22
27.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	22
28.	DODATKOWE INFORMACJE .....	23



## 1. Wybrane dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	II kwartał 2017 narastająco	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2017 narastająco EUR	II kwartał 2016 narastająco EUR
Przychody ze sprzedaży	630 053	667 627	148 338	152 408
Zysk operacyjny	(1 849)	5 668	(435)	1 294
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 657	3 950	3 686	902
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	16 217	3 806	3 818	869
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 954	(4 600)	6 346	(1 050)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 108)	(28 605)	(967)	(6 530)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 536	35 616	833	8 131
Przepływy pieniężne netto razem	6 382	2 411	1 503	550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,19	1,22	1,22	0,28
<b>Stan na dzień</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017 EUR</b>	<b>31.12.2016 EUR</b>
Aktywa razem	559 005	528 118	132 262	119 376
Zobowiązania długoterminowe	187 834	202 990	44 442	45 884
Zobowiązania krótkoterminowe	177 836	150 641	42 076	34 051
Kapitał własny	193 335	174 487	45 743	39 441
Kapitał zakładowy	15 623	15 623	3 696	3 531
Liczba akcji	3 124 500	3 124 500	3 124 500	3 124 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	61,88	55,84	14,63	12,62

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....  
Małgorzata Turalska  
Główna Księgowa

.....  
Piotr Kulikowski  
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 29 września 2017 roku



## 2. Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2016 (w tysiącach złotych).

	Nota	<u>01.01.2017-30.06.2017</u>	<u>01.01.2016-30.06.2016</u>
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów	16.1	502 078	525 416
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16.1	127 974	142 211
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>630 053</b>	<b>667 627</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16.2	455 428	474 860
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16.2	118 935	133 675
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>574 364</b>	<b>608 535</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>55 689</b>	<b>59 092</b>
Koszty sprzedaży	16.2	41 811	42 116
Koszty ogólnego zarządu	16.2	16 187	12 338
Pozostałe przychody operacyjne	16.3	1 306	1 692
Pozostałe koszty operacyjne	16.4	846	662
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 849)</b>	<b>5 668</b>
Przychody i koszty finansowe netto	16.5	17 506	(1 718)
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>15 657</b>	<b>3 950</b>
Podatek dochodowy	23	(560)	144
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>16 217</b>	<b>3 806</b>
Działalność zaniechana (Strata) za okres z działalności zaniechanej			
<b>Zysk /(strata) netto za okres</b>		<b>16 217</b>	<b>3 806</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>1 241</b>	<b>(3 751)</b>
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		1 241	(3 751)
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY</b>		<b>17 458</b>	<b>55</b>
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję			
podstawowy z zysku za okres		5,19	1,22
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		5,19	1,22
rozwodniony z zysku za okres		5,19	1,22
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		5,19	1,22

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....  
Małgorzata Turalska  
Główna Księgowa

.....  
Piotr Kulikowski  
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 29 września 2017 roku



### 3. Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku (w tysiącach złotych)

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>292 371</b>	<b>296 958</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		226 218	233 674
Nieruchomości inwestycyjne		532	532
Wartości niematerialne		3 550	3 189
Udziały i akcje	17	37 218	37 218
Pozostałe aktywa finansowe	17.1	16 660	14 694
Należności handlowe i pozostałe	17.1	518	668
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	7 675	6 983
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>266 634</b>	<b>231 161</b>
Zapasy		65 559	55 975
Pochodne instrumenty finansowe	27	2 013	
Należności handlowe i pozostałe		167 754	150 488
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		29 522	23 139
Pozostałe aktywa finansowe	17.1	14	18
Rozliczenia międzyokresowe		1 772	1 541
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>559 005</b>	<b>528 119</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>193 335</b>	<b>174 487</b>
Kapitał zakładowy		15 623	15 623
Pozostałe kapitały		120 317	121 248
Zyski zatrzymane		56 154	38 902
Kapitał z aktualizacji wyceny		1 241	(1 286)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>187 834</b>	<b>202 990</b>
Kredyty i pożyczki		151 546	164 588
Rezerwy długoterminowe	19	1 419	1 419
Pochodne instrumenty finansowe			60
Zobowiązania handlowe i pozostałe		15 479	17 679
Dotacje		8 078	8 552
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	11 312	10 692
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>177 836</b>	<b>150 642</b>
Kredyty i pożyczki		500	
Zobowiązania handlowe i pozostałe		164 041	143 684
Rezerwy krótkoterminowe	19	12 046	4 221
Dotacje		947	949
Pochodne instrumenty finansowe			1 527
Inne rozliczenia międzyokresowe		302	261
<b>Stan zobowiązań ogółem</b>		<b>365 670</b>	<b>353 632</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>559 005</b>	<b>528 119</b>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska  
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski  
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 29 września 2017 roku



#### 4. Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2016 (w tysiącach złotych)

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2016- 30.06.2016
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) netto	16 217	3 806
Korekty o pozycje:	10 737	(8 406)
Amortyzacja	7 712	6 669
Odsetki i dywidendy, netto	1 379	(1 522)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	137	(189)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(30)	62
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(17 118)	(19 218)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(9 584)	(6 159)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	21 317	6 774
Zmiana stanu rezerw	8 537	7 243
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 355)	(2 183)
Pozostałe	(258)	117
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>26 954</b>	<b>(4 600)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 365	694
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 076)	(32 455)
Nabycie aktywów finansowych	(1 971)	
Dywidendy i odsetki otrzymane		3 036
Spłata udzielonych pożyczek, obligacji	9	9
Otrzymane odsetki od pożyczek, obligacji	565	111
Wynik na zrealizowanych transakcjach pochodnych		
Pozostałe		
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(4 108)</b>	<b>(28 605)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 350)	(1 654)
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	181	255
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 868	154 001
Spłata pożyczek/kredytów	(14 910)	(115 510)
Odsetki zapłacone	(2 310)	(1 572)
Otrzymane dotacje	57	96
Wykup obligacji IB Sp.z o.o.	20 000	
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 536</b>	<b>35 616</b>
Obligacje IB Sp.z o.o. – rozwiązanie odpisu	(20 000)	
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 383	2 411
Różnice kursowe netto	(71)	10
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>23 139</b>	<b>1 114</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>29 522</b>	<b>3 525</b>
<b>O ograniczonej możliwości dysponowania</b>		
<b>Dodatkowe informacje o przepływach pieniężnych</b>		
Podatek dochodowy zapłacony		691

Podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska  
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski  
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 29 września 2017 roku



## 5. Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2016 (w tysiącach złotych)

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki				Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	
<b>Na dzień 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>15 623</b>	<b>106 498</b>	<b>56 878</b>	<b>(1 270)</b>	<b>177 729</b>
Rozwiązanie rezerwy z tyt. podatku odroczonego od sprzedanych i zlikwidowanych ŚT			103		103
Zysk lub (strata) lat ubiegłych		14 750	(14 750)		
Zysk lub (strata) roku			3 806		3 806
Wyplata dywidendy Udział akcjonariuszy posiadających udziały niedające kontroli			(2 500)		(2 500)
Inne				(2 481)	(2 481)
<b>Na dzień 30 czerwca 2016 r.</b>	<b>15 623</b>	<b>121 248</b>	<b>43 537</b>	<b>(3 751)</b>	<b>176 657</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>15 623</b>	<b>121 248</b>	<b>38 902</b>	<b>(1 286)</b>	<b>174 487</b>
Rozwiązanie rezerwy z tyt. podatku odroczonego od sprzedanych i zlikwidowanych ŚT			104		104
Zysk lub (strata) lat ubiegłych		(931)	931		
Zysk lub (strata) roku			16 217		16 217
Wyplata dywidendy * Udział akcjonariuszy posiadających udziały niedające kontroli					
Inne				2 527	2 527
<b>Na dzień 30 czerwca 2017 r.</b>	<b>15 623</b>	<b>120 317</b>	<b>56 154</b>	<b>1 241</b>	<b>193 335</b>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....  
Małgorzata Turalska  
Główna Księgowa

.....  
Piotr Kulikowski  
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 29 września 2017 roku



## Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 6. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2016 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, z przepływów pieniężnych oraz ze zmian w kapitale własnym.

Indykpol S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 17 listopada 1993 roku. Siedziba Spółki mieści się w Olsztynie przy ul. Jesiennej 3.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000037732.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 510523536.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu wg PKD – 10.12.Z,
- produkcja wyrobów z mięsa, włączając wyroby z mięsa drobiowego wg PKD – 10.13.Z,
- chów i hodowla drobiu wg PKD – 01.47.Z.

Spółka działa w branży spożywczej.

### 7. Skład Zarządu Spółki

W I połowie roku 2017 nie było zmian w składzie Zarządu Spółki dominującej. Funkcję Prezesa Zarządu – Dyrektora Generalnego, podobnie jak w latach poprzednich pełnił Piotr Kulikowski.

Funkcje Prokurentów pełniły następujące osoby:

- Maciej Sońnicki – Dyrektor Zarządzający ds. Operacyjnych
- Halina Gajdzińska – Dyrektor ds. Jakości,
- Leszek Krzewicki – Dyrektor Obsługi Technicznej Grupy Indykpol,
- Lech Klimkowski – Dyrektor ds. Controllingu i Planowania,
- Waldemar Połucha – Dyrektor ds. Ekonomiczno – Finansowych do 31 lipca 2017r.

### 8. Skład Rady Nadzorczej Spółki

W I półroczu 2017 Rada Nadzorcza Spółki pracowała w składzie:

- Feliks Kulikowski – Prezes Rady Nadzorczej,
- Dorota Madejska – Wiceprezes Rady Nadzorczej,
- Alfred Sutarzewicz – Członek Rady,
- Andrzej Dorosz – Członek Rady,
- Sawa Zarębińska – Członek Rady.

Dnia 28 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 128 ust 1 i art. 129 ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089 z dnia 2017.06.06) oraz § 3 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej, uchwałą nr R/18/17 x dnia 28 września 2017 r. powołała Komitet ds. Audytu w składzie:

- Andrzej Dorosz
- Sawa Zarębińska
- Dorota Madejska

Równocześnie Rada Nadzorcza postanawia, że Przewodniczącym Komitetu ds. Audytu będzie Pan Andrzej Dorosz. Stosownie do postanowień ustawy dwóch członków tj. Sawa Zarębińska oraz Andrzej Dorosz spełniają kryterium niezależności. Ponadto prof. Andrzej Dorosz posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości a pozostali członkowie Komitetu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

### 9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 września 2017 roku.





## 10. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

### 10.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

### 10.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest złoty polski.

## 11. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W pierwszym półroczu 2017 i w okresie porównawczym Spółka nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości.

## 12. Nowe standardy i interpretacje

### 12.1. Standardy i zmiany w standardach rachunkowości oraz interpretacjach do tych standardów obowiązujące na dzień 01 stycznia 2017 r.

#### Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2016 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Indykpol S.A. został przedstawiony w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok, opublikowanym w dniu 28 kwietnia 2017 roku.

- **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Od 1 stycznia 2017 roku nie obowiązują żadne nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Poniżej wskazano na dwa przypadki, w których zmiany w standardach opublikowane przez RMSR i mające obowiązywać od 1 stycznia 2017 roku, nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Komisję Europejską.

- **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę**

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za I półrocze 2016 roku

- **Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Spółka stosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.



Spółka zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 16 Leasing**

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.*

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka zastosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień**

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- **Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami**

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji**

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.



Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółka

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie ,

- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (niektóre już dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.) lub później.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółka

- **KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Spółka stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowej interpretacji.

- **Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych**

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Spółka stosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Spółka stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowej interpretacji.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 16 *Leasing* opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat* opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień* opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami* opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016) opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 roku.

## 13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

### 13.1. Profesjonalny osąd

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 czerwca 2017 roku dotyczy rezerw na aktywa biologiczne i zapasy. Spółka posiada aktywa biologiczne, na które składają się stada hodowlane i tuczowe indyków, do których zastosowanie ma *MSR 41 Rolnictwo*.

W początkowym ujęciu wszystkie aktywa biologiczne wyceniane są w cenie nabycia. Na dzień bilansowy aktywa biologiczne wyceniane są w koszcie wytworzenia podlegającym w tym przypadku odpisom z tytułu utraty wartości, a w przypadku stad hodowlanych również umorzeniu równemu wartości jaj wyprodukowanych przez stado. Wartością rezydualną stad hodowlanych jest wartość rzeźna stada hodowlanego. W przypadku stad tuczowych nie występuje umorzenie.

Występujące losowe przypadki nieproduktywności stad hodowlanych mierzonych ilością zniesionych jaj oraz chorób, są dla Spółki przesłanką do tworzenia cyklicznie, na podstawie historycznych doświadczeń, zgodnie z zasadą ostrożności bilansowej, odpisów aktualizujących potencjalne ryzyko. Spółka aktualizuje kwotę rezerwy biorąc pod uwagę bieżącą sytuację i wynik hodowli z ostatnich kilku lat. Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość rezerwy na aktywa biologiczne została ustalona na poziomie 1 000 tys. zł.

### 13.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30 czerwca 2017 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota	Rodzaj ujawnionej informacji
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Spółka ma zawartą umowę z ubezpieczycielem zgodnie, z którą należności handlowe są ubezpieczone średnio w 90% wartości do wysokości przyznanego limitu. Jeżeli limit nie może zostać przyznany lub zostanie dla klienta cofnięty, w sytuacji zagrożenia utraty wiarygodności Spółka tworzy odpis na utratę wartości zgodnie z obowiązującą wewnętrzną procedurą. Charakterystyka odpisów została przedstawiona w Nocie 18.
Odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów	Charakterystykę odpisów posiadanych udziałów zawiera Nota 18.
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego. Spółka tworząc aktywa od podatku dochodowego bierze pod uwagę możliwość jego wykorzystania w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości uwzględniając zasadę ostrożności bilansowej.
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Charakterystyka została przedstawiona szczegółowo w Nocie 27.
Zapasy	Spółka tworzy rezerwy na zapasy (wyroby gotowe, aktywa biologiczne) w związku z dużą zmiennością warunków rynkowych. Prezentacja odpisów w Nocie 18.
Rezerwy	Rezerwy dotyczące przewidywanych kosztów handlowych, niewykorzystanych urlopów oraz innych tytułów zostały ujawnione w Nocie 19.



## 14. Zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Powyższe zasady zostały opublikowane w raporcie rocznym za rok 2016.

W bieżącym półroczu nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

### 14.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu forward.

Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji:

- ♦ przychodów ze sprzedaży; jeżeli dotyczą należności z tytułu dostaw i usług,
- ♦ kosztu własnego sprzedaży; jeżeli dotyczą zobowiązań z tytułu dostaw i usług,
- ♦ pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych, jeżeli dotyczą należności lub zobowiązań z tytułu sprzedaży/zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- ♦ przychodów (kosztów) finansowych w przypadku pozostałych pozycji aktywów lub pasywów.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
EURO	4,2265	4,4240	4,4255
USD	3,7062	4,1793	3,9803
GBP	4,8132	5,1445	5,3655
<b>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2016</b>
EURO	4,2474	4,3757	4,3805
USD	3,8964	3,9680	3,9360
GBP	4,9310	5,3355	5,5920

## 15. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),

b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także

c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

### Segmenty branżowe

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Spółki oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby.

Dla celów zarządczych działalność Spółki została podzielona na trzy segmenty branżowe: Segment A – działalność podstawową, którą jest produkcja mięsa i przetworów z drobiu, Segment B – chów i hodowlę drobiu oraz Segment C – sprzedaż pasz i surowców do produkcji pasz.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres obrotowy zakończony odpowiednio 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku.



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INDEKPOL S.A.  
ZA OKRES 01.01.2017-30.06.2017 R. (w tys. zł)

01.01.2017 - 30.06.2017	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>509 011</b>	<b>40 011</b>	<b>66 544</b>	<b>14 487</b>	<b>630 053</b>
od klientów zewnętrznych z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	509 011	40 011	66 544	14 487	630 053
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)					
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>706</b>				<b>706</b>
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>2 625</b>				<b>2 625</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(276)</b>	<b>11 076</b>	<b>4 234</b>	<b>623</b>	<b>15 657</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>368 819</b>	<b>190 186</b>			<b>559 005</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>365 670</b>				<b>365 670</b>
<b>Amortyzacja:</b>	<b>6 498</b>	<b>1 214</b>			<b>7 712</b>
rzeczowych aktywów trwałych	6 240	1 213			7 453
wartości niematerialnych	258	1			259
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>	<b>2 588</b>	<b>463</b>			<b>3 051</b>
rzeczowe aktywa trwałe	2 467	463			2 930
wartości niematerialne	121				121
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów</b>	<b>1 148</b>	<b>1 000</b>			<b>2 148</b>

Uzgodnienia z danymi jednostki

Pozycje	Łączne wartości segmentów operacyjnych	Wyłączenia pomiędzy segmentami	Łączne wartości jednostki
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>630 053</b>		<b>630 053</b>
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>706</b>		<b>706</b>
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>2 625</b>		<b>2 625</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>15 657</b>		<b>15 657</b>
<b>Aktywa</b>	<b>559 005</b>		<b>559 005</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>365 670</b>		<b>365 670</b>
<b>Amortyzacja:</b>	<b>7 712</b>		<b>7 712</b>
rzeczowych aktywów trwałych	7 453		7 453
wartości niematerialnych	259		259
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>	<b>3 051</b>		<b>3 051</b>
rzeczowe aktywa trwałe	2 930		2 930
wartości niematerialne	121		121
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów</b>	<b>2 148</b>		<b>2 148</b>

01.01.2016 - 30.06.2016	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>544 471</b>	<b>36 603</b>	<b>70 153</b>	<b>16 400</b>	<b>667 627</b>
od klientów zewnętrznych z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	544 471	36 603	70 153	16 400	667 627
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)					
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>254</b>				<b>254</b>
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>1 902</b>				<b>1 902</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(4 342)</b>	<b>5 878</b>	<b>2 437</b>	<b>(24)</b>	<b>3 950</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>474 128</b>	<b>45 307</b>			<b>519 435</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>342 778</b>				<b>342 778</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów</b>					
<b>Amortyzacja:</b>	<b>5 521</b>	<b>1 148</b>			<b>6 669</b>
rzeczowych aktywów trwałych	5 296	1 147			6 444
wartości niematerialnych	225	1			225
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>	<b>31 551</b>	<b>1 870</b>			<b>33 421</b>
rzeczowe aktywa trwałe	30 981	1 870			32 851
wartości niematerialne	570				570
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów</b>	<b>2 122</b>	<b>3 300</b>			<b>5 422</b>



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INDYKPOL S.A.  
ZA OKRES 01.01.2017-30.06.2017 R. (w tys. zł)

**Uzgodnienia z danymi jednostki**

Pozycje	Łączne wartości segmentów operacyjnych	Wyłączenia pomiędzy segmentami	Łączne wartości jednostki
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>667 627</b>		<b>667 627</b>
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>254</b>		<b>254</b>
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>1 902</b>		<b>1 902</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>3 950</b>		<b>3 950</b>
<b>Aktywa</b>	<b>519 435</b>		<b>519 435</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>342 778</b>		<b>342 778</b>
<b>Amortyzacja:</b>	<b>6 669</b>		<b>6 669</b>
rzeczowych aktywów trwałych	6 444		6 444
wartości niematerialnych	225		225
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>	<b>33 421</b>		<b>33 421</b>
rzeczowe aktywa trwałe	32 851		32 851
wartości niematerialne	570		570
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów</b>	<b>5 422</b>		<b>5 422</b>

Przychody od klientów zewnętrznych. Podział geograficzny odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców.

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
Kraj (Polska)	503 344	523 347
Zagranica, w tym	126 709	144 280
Wielka Brytania	30 951	41 470
Niemcy	13 351	5 070
Irlandia	13 075	22 762
Francja	10 947	11 814
Belgia	9 468	15 030
Włochy	8 859	10 652
Hiszpania	6 929	13 896
Holandia	5 490	
Rumunia	5 037	5 313
Litwa	4 180	3 307
Ukraina	3 905	850
Austria	3 559	1 972
Grecja	2 495	3 412
Słowacja	1 917	
Bułgaria	1 725	1 796
Inne kraje	4 821	6 935
<b>Razem</b>	<b>630 053</b>	<b>667 627</b>

## 16. Przychody i koszty

### 16.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2016-30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	501 232	526 461
<i>kwoty zafakturowane</i>	501 232	526 461
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	(1 755)	297
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	1 613	(1 156)
Różnice kursowe od kredytów walutowych (wycena i wynik na realizacji)	988	(186)
<b>Razem przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>502 078</b>	<b>525 416</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>01.01.2017-30.06.2017</b>	<b>01.01.2016-30.06.2016</b>
Przychody ze sprzedaży	127 974	142 211
<i>kwoty zafakturowane</i>	127 974	142 211
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług		
<b>Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>127 974</b>	<b>142 211</b>



## 16.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>01.01.2017-30.06.2017</b>	<b>01.01.2016-30.06.2016</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	7 712	6 669
Koszty świadczeń pracowniczych	33 222	32 790
Zużycie materiałów i energii	392 942	418 512
Usługi obce	84 833	77 652
Podatki i opłaty	1 728	1 691
Pozostałe koszty	2 576	3 168
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>523 013</b>	<b>540 482</b>
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(8 246)	(9 678)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(1 340)	(1 490)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	118 935	133 675
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>632 362</b>	<b>662 989</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	455 428	474 860
wartość wg kosztu wytworzenia	455 661	474 552
różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(233)	308
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	118 935	133 675
wartość wg ceny nabycia	118 935	133 675
Koszty sprzedaży (+)	41 811	42 116
wartość wg ceny nabycia	41 754	42 235
utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	56	(119)
Koszty ogólnego zarządu (+)	16 187	12 338
wartość wg ceny nabycia	16 187	12 338
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>632 362</b>	<b>662 989</b>
<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>01.01.2017-30.06.2017</b>	<b>01.01.2016-30.06.2016</b>
Koszty wynagrodzeń (+)	25 606	25 222
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	7 616	7 568
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>33 222</b>	<b>32 790</b>

## 16.3. Pozostałe przychody operacyjne

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>01.01.2017-30.06.2017</b>	<b>01.01.2016-30.06.2016</b>
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30	496
Przychody z tytułu sprzedaży pozostałych składników majątku	178	78
Przychody z tytułu rozwiązanych umów leasingu		
Rozliczone dotacje	535	596
Otrzymane kary i odszkodowania	211	204
Rozwiązanie rezerw	26	17
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji	7	8
Inne	319	292
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 306</b>	<b>1 692</b>

## 16.4. Pozostałe koszty operacyjne

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.01.2017-30.06.2017</b>	<b>01.01.2016-30.06.2016</b>
Koszty z tytułu pozostałych składników majątkowych	41	
Darowizny przekazane	30	23
Kary i odszkodowania	389	261
Koszty postępowania sądowego	2	2
Odpis aktualizujący wartość zapasów	48	45
Inne	336	330
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>846</b>	<b>662</b>





## 16.5. Przychody i koszty finansowe netto

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>	<b>01.01.2016- 30.06.2016</b>
Przychody z tytułu odsetek	706	254
lokaty bankowe		
pożyczki	225	111
należności	118	105
leasing	24	38
obligacje	340	
Dywidendy otrzymane		3 036
Zyski z tytułu różnic kursowych		
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Zysk ze zbycia papierów wartościowych	20 000	
Pozostałe	22	68
<b>Przychody finansowe</b>	<b>20 728</b>	<b>3 358</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>	<b>01.01.2016- 30.06.2016</b>
Koszty z tytułu odsetek	2 276	1 694
z tytułu kredytów i pożyczek	2 003	1 397
z tytułu leasingu finansowego	97	92
dotyczące zobowiązań handlowych	8	10
pozostałe	168	195
Prowizje	349	208
Straty z tytułu różnic kursowych		
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów i pożyczek udzielonych		
Koszt likwidacji udziałów/akcji		87
Instrumenty finansowe		2 675
Pozostałe	597	413
<b>Koszty finansowe</b>	<b>3 222</b>	<b>5 076</b>
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>17 506</b>	<b>(1 718)</b>

## 17. Udziały i akcje oraz pozostałe aktywa finansowe

<b>Udziały i akcje</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Udziały w spółkach zależnych	41 245	41 470
Odpisy z tytułu utraty wartości	-4 027	(4 252)
	<b>37 218</b>	<b>37 218</b>

### 17.1. Pozostałe aktywa finansowe (długo i krótkoterminowe)

<b>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Pożyczki udzielone	16 659	14 694
Pozostałe należności	519	667
Inne aktywa finansowe, instrumenty pochodne		15 361
<b>Razem pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>17 178</b>	<b>14 694</b>

<b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Pożyczki udzielone	14	18
Inne aktywa finansowe, instrumenty pochodne	2 013	
<b>Razem pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>2 027</b>	<b>18</b>



## 18. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2016-30.06.2016
<b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>(807)</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących		
Odwrócenie odpisów aktualizujących		807
<b>Odpisy aktualizujące wartości niematerialne</b>		
Zawiązanie odpisów aktualizujących		
Odwrócenie odpisów aktualizujących		
<b>Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji</b>	<b>-224</b>	<b>368</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących		368
Odwrócenie odpisów aktualizujących	224	
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>56</b>	<b>(118)</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	81	42
Odwrócenie odpisów aktualizujących	25	160
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</b>	<b>-3 185</b>	<b>307</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	623	500
Odwrócenie odpisów aktualizujących	3 808	193
<b>Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych (obligacji wewnątrzgrupowych)</b>	<b>-20 000</b>	<b>20 000</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących		20 000
Odwrócenie odpisów aktualizujących	20 000	

Na początku kwietnia 2017 r. podmiot zależny „Indykpol Brand” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wykupił wyemitowane przez siebie obligacje. W październiku 2015 r. Indykpol S.A. nabyła dwie obligacje imienne serii A o wartości nominalnej 10.000.000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 zł.

Wykup obligacji od Indykpol S.A. nastąpił poprzez zapłatę na rzecz obligatariusza wartości nominalnej obligacji posiadanych przez niego wraz z należnymi na jego rzecz odsetkami. Indykpol S.A. tytułem wykupu obligacji otrzymał kwotę 20.000.000,00 zł. W związku z powyższym nastąpiło rozwiązanie odpisu aktualizującego w kwocie 20.000.000 zł. wartości posiadanych obligacji O emisji obligacji przez „Indykpol Brand” Sp. z o.o. i ich nabyciu Spółka informowała wcześniej w raportach bieżących Nr 34/2015 oraz nr 27/2016.

Szerzej mowa o tym w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

## 19. Rezerwy

30.06.2017	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe, w tym rezerwa na premie	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 882</b>	<b>726</b>	<b>1 442</b>	<b>1 589</b>	<b>5 639</b>
Utworzenie	7 597	163		44 150	51 910
Rozwiązanie					
Wykorzystanie	7 228			36 857	44 084
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 251</b>	<b>889</b>	<b>1 442</b>	<b>8 882</b>	<b>13 465</b>

31.12.2016	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe, w tym rezerwa na premie	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 818</b>	<b>615</b>	<b>1 178</b>	<b>4 905</b>	<b>8 516</b>
Utworzenie	15 842	234	264	102 340	118 680
Rozwiązanie					
Wykorzystanie	15 778	124	0	105 655	121 557
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 882</b>	<b>726</b>	<b>1 442</b>	<b>1 589</b>	<b>5 639</b>

Struktura czasowa rezerw	30.06.2017	31.12.2016
część długoterminowa	1 419	1 419
część krótkoterminowa	12 046	4 221
<b>Razem rezerwy</b>	<b>13 465</b>	<b>5 639</b>

## 20. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Na dzień 30 czerwca 2017 Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych oraz pozycji pozabilansowych



## 21.Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które miałyby wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Spółki.

## 22.Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia kwoty rozrachunków, zobowiązań warunkowych i transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy.

01.01.2017 - 30.06.2017					
Przychody ze sprzedaży od jednostek powiązanych	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	przychody finansowe	Razem
Jednostek zależnych	18 322	268	305	515	19 410
Pozostałych podmiotów powiązanych	49 160	145			49 305
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>67 482</b>	<b>413</b>	<b>305</b>	<b>515</b>	<b>68 715</b>

01.01.2016 - 30.06.2016					
Przychody ze sprzedaży od jednostek powiązanych	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	przychody finansowe	Razem
Jednostek zależnych	21 931	374	629	151	23 085
Pozostałych podmiotów powiązanych	49 905	4			49 909
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>71 836</b>	<b>378</b>	<b>629</b>	<b>151</b>	<b>72 994</b>

01.01.2017 - 30.06.2017					
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	zakupu towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	koszty finansowe	Razem
Jednostek zależnych	8 162	133 591	30	761	142 544
Pozostałych podmiotów powiązanych	289	30			319
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>8 451</b>	<b>133 621</b>	<b>30</b>	<b>761</b>	<b>142 863</b>

01.01.2016 - 30.06.2016					
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	zakupu towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	koszty finansowe	Razem
Jednostek zależnych	6 796	143 603	50	403	150 852
Pozostałych podmiotów powiązanych	283	53			336
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>7 079</b>	<b>143 656</b>	<b>50</b>	<b>403</b>	<b>151 188</b>

Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2017	31.12.2016
Jednostek zależnych	3 620	1 826
Pozostałych podmiotów powiązanych	5 289	1 487
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>8 909</b>	<b>3 313</b>



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INDYKPOL S.A.  
ZA OKRES 01.01.2017-30.06.2017 R. (w tys. zł)

<b>Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>01.01.2017 - 30.06.2017</b>	<b>01.01.2016 - 30.06.2016</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 250</b>	<b>3 642</b>
Zwiększenia - odpis utworzony w rachunek zysków i strat		368
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	224	
Wykorzystanie		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 026</b>	<b>4 010</b>

<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Jednostkom zależnym	39 933	34 269
Pozostałym podmiotom powiązanim		
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>39 933</b>	<b>34 269</b>

<b>Udzielone gwarancje i poręczenia</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Jednostkom zależnym		
Pozostałym podmiotom powiązanim		
<b>Razem udzielone gwarancje i poręczenia</b>		

<b>Pożyczki od podmiotów powiązanych</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Jednostkom zależnym	500	14 910
Pozostałym podmiotom powiązanim		
<b>Razem pożyczki od podmiotów powiązanych</b>	<b>500</b>	<b>14 910</b>

<b>Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Jednostkom zależnym	16 659	14 688
Pozostałym podmiotom powiązanim		
<b>Razem pożyczki od podmiotów powiązanych</b>	<b>16 659</b>	<b>14 688</b>

Zaprezentowane dane o transakcjach z podmiotami powiązanimi dotyczą w głównej mierze transakcji zrealizowanych z Rolmex S.A. będącą spółką dominującą wobec Indykpol S.A.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanimi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

### 23. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku przedstawiają się następująco:

	<b>01.01.2017 - 30.06.2017</b>	<b>01.01.2016 - 30.06.2016</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		<b>691</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		691
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(560)</b>	<b>(547)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(560)	(547)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(560)</b>	<b>144</b>
<b>Inne całkowite dochody/Kapitał</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
<b>Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym</b>		



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INDYKPOL S.A.  
ZA OKRES 01.01.2017-30.06.2017 R. (w tys. zł)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okres zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	15 657	3 950
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
<b>Zysk /(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>15 657</b>	<b>3 950</b>
<b>Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej</b>		
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	2 975	750
Różnice wynikające z nieutworzonych rezerw i aktywów w latach ubiegłych	(118)	(247)
Otrzymane dywidendy		(577)
Przychód z tytułu rozwiązania odpisu na wykup obligacji	(3 800)	
Podatek odroczony odniesiony w kapitały	104	103
Dotacje Sapard	92	
Pozostałe	189	115
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>(560)</b>	<b>144</b>
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(560)</b>	<b>144</b>
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>(4%)</b>	<b>4%</b>

<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
<b>Odniesione na wynik finansowy</b>		
Strata podatkowa	3 880	
Zapasy (odpisy aktualizacyjne)	191	1 069
Udziały (odpisy aktualizacyjne)	508	291
Należności + środki pieniężne (różnice kursowe)		84
Amortyzacja znaków towarowych		90
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu wynagrodzeń	307	296
Rezerwa na świadczenia pracownicze	443	385
Rezerwa na spodziewane koszty	1 233	2 331
Odsetki od zobowiązań	2	
Zobowiązania różnice kursowe	6	14
Leasing	1 105	1 429
<b>Razem odniesione na wynik finansowy</b>	<b>7 675</b>	<b>5 989</b>
<b>Odniesione na kapitał własny</b>		880
<b>Razem aktywo na podatek odroczony</b>	<b>7 675</b>	<b>6 869</b>
<b>Stan pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
<b>Odniesione na wynik finansowy</b>		
Amortyzacja	4 972	3 646
Leasing	1 794	2 236
Należności + środki pieniężne (różnice kursowe)	106	31
Instrumenty walutowe	78	
Rabaty potransakcyjne	62	
<b>Razem odniesione na wynik finansowy</b>	<b>7 012</b>	<b>5 913</b>
<b>Odniesione na kapitał własny</b>		
Z tytułu przejścia na MSR	4 009	4 214
WTT zabez. odniesione na kapitał własnych	291	
<b>Razem odniesione na kapitał własny</b>	<b>4 300</b>	<b>4 214</b>
<b>Razem rezerwa na podatek odroczony</b>	<b>11 312</b>	<b>10 127</b>

## 24. Cykliczność, sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego.

## 25. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie Spółka nie dokonała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## 26. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W 2017 roku Spółka nie wypłacała dywidendy

## 27. Pochodne instrumenty finansowe

Od 1 lipca 2014 roku Indykpol S.A. stosuje politykę zarządzania ryzykiem walutowym określającą:

- ♦ cele zarządzania ryzykiem walutowym,
- ♦ kompetencje oraz zadania władz Spółki i jednostek organizacyjnych uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem walutowym,
- ♦ proces zarządzania ryzykiem walutowym w Spółce,
- ♦ pomiar efektywności zabezpieczenia.

Za cel strategiczny zarządzania ryzykiem walutowym, rozumianym jako wpływ zmienności czynników ryzyka rynków finansowych na wynik finansowy przyjęto m.in. minimalizację wrażliwości przepływów finansowych Spółki Indykpol na czynniki ryzyka walutowego (zmiany kursów walutowych).

Cel ten realizowany jest poprzez identyfikację, pomiar, zabezpieczenie ryzyka oraz ocenę i monitorowanie wdrożonych strategii zabezpieczających Spółki.

Spółka przyjęła do zabezpieczenia przyszłych transakcji walutowych:

- ♦ kontrakty forward (MSR 39 pkt 72; MSR 39 „Objaśnienia stosowania” OS 108, MSR 39 „Wytyczne stosowania” sekcja F, punkt F.5.6 Rachunkowość zabezpieczeń: zastosowanie wystawionych opcji w łącznych instrumentach zabezpieczających)
- ♦ symetryczne strategie opcyjne (MSR 39 pkt 75 i MSR 39 „Objaśnienia stosowania” OS94, MSR 39 „Wytyczne stosowania” sekcja F, punkt F.1.3 Rachunkowość zabezpieczeń: zastosowanie wystawionych opcji w łącznych instrumentach zabezpieczających oraz F.1.8 Połączenie opcji wystawionej i nabytej).

W polityce zabezpieczeń przyjęto, że wyżej wymienione transakcje zabezpieczające zawierane będą na okresy do 24 miesięcy.

### Prezentacja skutków rachunkowości zabezpieczeń w sprawozdaniu finansowym

Spółka stosuje metodę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge; MSR 39 pkt 95-101), która polega na zabezpieczeniu planowanych przychodów ze sprzedaży, z którymi wiąże się ryzyko walutowe wpływające na rachunek zysków i strat (MSR 39 pkt 88 c) i których prawdopodobieństwo wystąpienia jest wysoce prawdopodobne (MSR 39 pkt 88 c).

Głównym celem rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest zabezpieczenie przychodów operacyjnych przed zmianami kursu walutowego między datą powstania ekspozycji walutowej i transakcji zabezpieczającej a datą realizacji ekspozycji i transakcji zabezpieczającej.

Instrumenty zabezpieczające (pochodne kontrakty terminowe) są, co do zasady utrzymywane do daty zapadalności.

Jeżeli nastąpi zmiana w planie przychodów, Spółka może podjąć decyzję o:

- ♦ zawarciu dodatkowego instrumentu pochodnego, jeśli przychód wystąpi później od planowanego,
- ♦ wcześniejszym zamknięciu instrumentu pochodnego, jeśli zabezpieczony przychód wystąpi wcześniej od planowanego.

Jeśli oczekuje się, że zabezpieczany planowany przychód nie wystąpi – wszystkie skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone na kapitał własny przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne ujmuje się w rachunku zysków i strat (MSR 39 pkt 101 c).

Gdy prawdopodobieństwo wystąpienia planowanej transakcji przestaje być wysokie, ale transakcja jest ciągle oczekiwana – skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone na kapitał własny przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne są nadal ujmowane w kapitale własnym do czasu wystąpienia planowanej transakcji lub do momentu, kiedy zaprzestanie się oczekiwać jej realizacji (MSR 39 pkt 101 d).

Zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających zalicza się, się w części efektywnej do kapitałów własnych Spółki (MSR 39 pkt 95a) w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających a w części nieefektywnej do rachunku zysków i strat (MSR 39 pkt 95b) w pozycji pozostałe przychody/koszty operacyjne. W momencie realizacji zabezpieczanego przychodu ze sprzedaży, zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowane są w bieżącym wyniku finansowym w pozycji przychody ze sprzedaży ((MSR 39 pkt 100).

Na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia oraz na dzień kończący rok obrotowy, dokonuje się oceny efektywności.

Dla wszystkich powiązań zabezpieczających, przeprowadza się test regresji liniowej - gdzie zmienną objaśnianą jest wartość składników ekspozycji desygnowanej do powiązania. Powiązanie uznaje się za efektywne, jeśli zachodzą łącznie poniższe trzy warunki: oszacowanie współczynnika kierunkowego prostej znajduje się w przedziale [-1,25, -0,8], współczynnik R2 jest większy niż 0,96, a statystyka testowa o rozkładzie F-Snedecora potwierdza istotność oszacowań parametrów modelu.

Na koniec każdego miesiąca dokonuje się pomiaru efektywności zabezpieczania - efektywność retrospektywna - porównując skumulowaną zmianę wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów pieniężnych oszacowaną na podstawie danych dotyczących rynku walutowego z dnia wyceny.

Efektywność uznaje się za wysoką o ile mieści się w przedziale 80%-125%.

### Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających

Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość godziwa transakcji walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 2 012,8 tys. złotych z czego część efektywna wyniosła 1 531,8 tys. złotych i jako wartość efektywna w całości została ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny oraz w kw. 481,03 tys. jako wartość nieefektywna w całości została ujęta w przychodach finansowych. Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresach wcześniejszych (przed 01.07.2014) i wszystkie pochodne instrumenty finansowe były wówczas klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych ani nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

W okresie sprawozdawczym (od 01.01.2017 do 30.06.2017) Spółka zrealizowała dodatni wynik na instrumentach pochodnych zamykając transakcje forward i opcje walutowe w kwocie 1 132 tys. zł (w analogicznym okresie 2016 – dodatni w kwocie 1 156 tys. zł).



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INDYKPOL S.A.  
ZA OKRES 01.01.2017-30.06.2017 R. (w tys. zł)

<b>Pochodne instrumenty finansowe</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Aktywa długoterminowe, z tego		
instrumenty zabezpieczające		
instrumenty handlowe		
<b>Aktywa długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem</b>		
Aktywa krótkoterminowe, z tego	2 013	
instrumenty zabezpieczające	2 013	
instrumenty handlowe		
<b>Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem</b>	<b>2 013</b>	
<b>Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych</b>	<b>2 013</b>	
Zobowiązania długoterminowe, z tego		0
instrumenty zabezpieczające		60
instrumenty handlowe		60
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem</b>		<b>60</b>
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		1 527
instrumenty zabezpieczające		1 527
instrumenty handlowe		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem</b>		<b>1 527</b>
		0
<b>Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych</b>		<b>1 587</b>

**Instrumenty zabezpieczające**

Typ instrumentu pochodnego	Pierwotna wartość nominalna w walucie w tys.	30.06.2017				Pierwotna wartość nominalna w walucie w tys.	31.12.2016				
		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe			Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		
		KT	DT	KT	DT		KT	DT	KT	DT	
Kontrakty forward											
EUR	2 750	565			9 150			405			
Opcje walutowe											
EUR	14 000	1 448			29 000			1 122		60	
<b>Razem</b>		<b>2 013</b>						<b>1 527</b>		<b>60</b>	

## 28. Dodatkowe informacje

Jednostka ujawniła wszelkie zdarzenia lub transakcje, które są istotne dla zrozumienia bieżącego okresu śródrocznego, w szczególności rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

Podejmując decyzje dotyczące ujmowania, klasyfikacji lub ujawniania danej pozycji dla celów śródrocznej sprawozdawczości finansowej, ocenia się jej istotność w odniesieniu do danych finansowych dotyczących okresu śródrocznego. Oceniając istotność uwzględnia się, że wycena śródroczna może opierać się na wartościach szacunkowych w większym zakresie, niż wycena rocznych danych finansowych.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska  
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski  
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 29 września 2017 roku