

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
INDYKPOL S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU



Kwiecień 2018

Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
2.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
3.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
4.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
5.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
6.	INFORMACJE OGÓLNE.....	10
7.	SKŁAD GRUPY.....	10
8.	SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI.....	11
9.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.....	11
10.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	11
11.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	11
11.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	11
11.2.	WALUTA POMIARU.....	12
12.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE.....	12
12.1.	STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE.....	12
12.2.	DOBROWOLNA ZMIANA PREZENTACJI DANYCH PORÓWNYWALNYCH.....	15
13.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	15
13.1.	PROFESJONALNY OSĄD.....	15
13.2.	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW.....	16
14.	ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	16
14.1.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ.....	16
14.2.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	17
14.3.	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	17
14.4.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	17
14.5.	LEASING I PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU.....	17
14.6.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	18
14.7.	ODZYSKIWALNA WARTOŚĆ AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH.....	18
14.8.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	18
14.9.	ZAPASY.....	19
14.10.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.....	20
14.11.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	20
14.12.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	20
14.13.	KAPITAŁ WŁASNY.....	20
14.14.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE.....	20
14.15.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	20
14.16.	REZERWY.....	21
14.17.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	21
14.18.	PRZYCHODY.....	21
14.18.1.	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW.....	21
14.18.2.	ŚWIADCZENIE USŁUG.....	21
14.18.3.	ODSETKI.....	21
14.18.4.	DYWIDENDY.....	21
14.18.5.	PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU.....	21
14.19.	DOTACJE.....	21
14.20.	PODATEK DOCHODOWY.....	22
14.21.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ.....	22
15.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	22
16.	PRZYCHODY I KOSZTY.....	24
16.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	24
16.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	25
16.3.	PODZIAŁ AMORTYZACJI NA POSZCZEGÓLNE KATEGORIE KOSZTÓW (UKŁAD KALKULACYJNY).....	25
16.4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	26
16.5.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	26



16.6.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	26
17.	PODATEK DOCHODOWY	27
17.1.	ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	28
18.	MAJĄTEK SOCJALNY I ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	29
19.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	29
20.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30
21.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	35
22.	PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW	36
23.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	36
24.	UDZIAŁY I AKCJE	38
25.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE).....	38
26.	ZAPASY	39
27.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	40
28.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	41
29.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	42
30.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	43
30.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	43
31.	REZERWY	45
31.1.	ZMIANY STANU REZERW	45
32.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	46
32.1.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH.....	46
32.2.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	46
33.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI.....	47
34.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE (Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG) ORAZ POZOSTAŁE	51
35.	DOTACJE	51
36.	ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	54
36.1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA	54
36.2.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA	55
36.3.	INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	55
36.4.	ROZLICZENIA PODATKOWE	55
37.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	56
38.	WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	57
39.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	58
39.1.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.....	58
39.2.	RYZYKO WALUTOWE.....	58
39.3.	INNE RYZYKO CENOWE.....	60
39.4.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO RYNKOWE	60
39.5.	RYZYKO KREDYTOWE.....	62
39.6.	RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	63
40.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	64
41.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	64
42.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	68
43.	PRZEKAZANE ZALICZKI.....	69
44.	WYNAGRODZENIE AUDYTORA.....	69
45.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	69



1. Wybrane dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	2017	2016	2017 EUR	2016 EUR
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 286 081	1 336 922	302 988	305 535
<i>Przychody ze sprzedaży działalność kontynuowana</i>	<i>874 600</i>	<i>1 336 922</i>	<i>206 047</i>	<i>305 535</i>
<i>Przychody ze sprzedaży działalność zaniechana</i>	<i>411 481</i>	<i>-</i>	<i>96 941</i>	<i>-</i>
Zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	(9 067)	1 483	(1 525)	339
Zysk (strata) brutto działalność kontynuowana	5 164	(1 503)	1 827	(343)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 874	(931)	2 114	(213)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	2 100			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 908	55 587	9 637	12 703
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 105)	(56 168)	(1 909)	(12 836)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	130	22 607	31	5 166
Przepływy pieniężne netto razem	12 933	22 025	7 759	5 033
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,87	(0,30)	0,68	(0,07)
Stan na dzień	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
Aktywa razem	563 870	528 118	135 191	119 376
Zobowiązania długoterminowe	34 882	202 990	8 363	45 884
Zobowiązania krótkoterminowe	343 115	150 641	82 264	34 051
Kapitał własny	185 873	174 487	44 564	39 441
Kapitał zakładowy	15 623	15 623	3 746	3 531
Liczba akcji	3 124 500	3 124 500	3 124 500	3 124 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	59,49	55,84	14,26	12,62



2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku (w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	16.1	641 962	1 050 077
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16.1	232 639	286 845
		-	
Przychody ze sprzedaży		874 601	1 336 922
		-	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16.2	562 329	956 464
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16.2	215 772	267 306
		-	
Koszt własny sprzedaży		778 101	1 223 770
		-	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		96 500	113 151
		-	
Koszty sprzedaży	16.2	76 747	88 876
Koszty ogólnego zarządu	16.2	27 826	26 365
Pozostałe przychody operacyjne	16.4	3 158	6 620
Pozostałe koszty operacyjne	16.5	4 152	3 048
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(9 067)	1 483
Przychody i koszty finansowe netto	16.6	14 231	(2 986)
		-	
Zysk (strata) brutto		5 164	(1 503)
Podatek dochodowy	17	(1 710)	(572)
		-	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 874	(931)
		-	
Działalność zaniechana			
Zysk /(Strata) za okres z działalności zaniechanej		2 100	
		-	
Zysk /(strata) netto za okres		8 974	(931)
Inne całkowite dochody netto		912	(1 286)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		912	(1 286)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		9 886	(2 217)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję (w zł.)		-	
podstawowy z zysku za okres		2,87	(0,30)
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		2,87	(0,30)
rozwodniony z zysku za okres		2,87	(0,30)
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		2,87	(0,30)

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 27 kwietnia 2018 roku



3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

AKTYWA	Nota	31.12.2017	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	31.12.2016
Aktywa trwałe (długoterminowe)		270 612	161 325	109 287	296 958
Rzeczowe aktywa trwałe	20	220 692	139 088	81 604	233 674
Nieruchomości inwestycyjne	21	532	532		532
Wartości niematerialne	23	3 450	3 450		3 189
Udziały i akcje	24	36 713	9 030	27 683	37 218
Pozostałe aktywa finansowe	25		-		14 694
Należności handlowe i pozostałe	27	577	577		668
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17.1	8 648	8 648		6 983
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		293 257	254 828	38 429	231 161
Zapasy	26	64 412	61 248	3 164	55 975
Pochodne instrumenty finansowe	29	2 189	2 189		
Należności handlowe i pozostałe	27	172 887	137 649	35 238	150 488
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	36 072	36 072	-	23 139
Pozostałe aktywa finansowe	25	16 659	16 659		18
Rozliczenia międzyokresowe	27	1 038	1 011	27	1 541
SUMA AKTYWÓW		563 869	416 153	147 716	528 119
PASYWA					
Kapitał własny		185 873	183 773	2 100	174 487
Kapitał zakładowy	30.1	15 623	15 623		15 623
Pozostałe kapitały	30.1	120 317	120 317		121 248
Zyski zatrzymane	30.1	49 021	46 921	2 100	38 902
Kapitał z aktualizacji wyceny		912	912		(1 286)
Zobowiązania długoterminowe		34 882	32 378	2 504	202 990
Kredyty i pożyczki	33				164 588
Rezerwy długoterminowe	31.1	1 206	990	216	1 419
Pochodne instrumenty finansowe	29		-		60
Zobowiązania handlowe i pozostałe	34	14 525	14 525		17 679
Dotacje	35	7 710	5 422	2 288	8 552
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.1	11 441	11 441		10 692
Zobowiązania krótkoterminowe		343 114	310 712	32 402	150 642
Kredyty i pożyczki	33	151 768	151 768		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	34	186 448	154 530	31 918	143 684
Rezerwy krótkoterminowe	31.1	2 792	2 440	352	4 221
Dotacje	35	849	717	132	949
Pochodne instrumenty finansowe	29		-		1 527
Inne rozliczenia międzyokresowe		1 257	1 257		261
Stan zobowiązań ogółem		377 996	343 090	34 906	353 632
SUMA PASYWÓW		563 869	526 863	37 006	528 119

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska
Główna KsięgowaPiotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 27 kwietnia 2018 roku



4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	8 974	(931)
Korekty razem	31 933	56 517
Amortyzacja	16 077	13 345
Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	642	(519)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 834	2 873
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 084	(930)
Zmiana stanu rezerw	(893)	(2 190)
Zmiana stanu zapasów	(8 438)	2 888
Zmiana stanu należności	(22 295)	7 297
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	42 556	37 276
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 106)	(3 854)
Inne korekty	472	331
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 908	55 586
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 846	5 965
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 018	2 204
Z aktywów finansowych, w tym:	828	3 761
w jednostkach powiązanych	805	3 743
dywidendy i udziały w zyskach		3 036
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki	805	699
wpływy z aktywów finansowych		8
w pozostałych jednostkach	23	18
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	23	18
odsetki		
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	11 951	62 132
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 980	62 132
Na aktywa finansowe, w tym:	1 971	
w jednostkach powiązanych	1 971	
nabycie aktywów finansowych		
w pozostałych jednostkach		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 105)	(56 167)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	22 057	149 679
Kredyty i pożyczki	1 590	149 084
Otrzymane płatności z tytułu umów leasingu finansowego	372	499
Inne wpływy finansowe, otrzymane dotacje	20 095	96
Wydatki	21 927	127 073
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		2 500
Spłaty kredytów i pożyczek	14 910	117 851



Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 473	3 312
Odsetki	4 544	3 410
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	130	22 606
Obligacje IB - rozwiązanie odpisu	(20 000)	
Przepływy pieniężne netto, razem	12 933	22 025
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	12 933	22 025
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(307)	26
Środki pieniężne na początek okresu	23 139	1 114
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	36 072	23 139
o ograniczonej możliwości dysponowania		
Dodatkowe informacje o przepływach pieniężnych		
Podatek dochodowy zapłacony	0	0

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych nie została wydzielona działalność zaniechana. Działanie takie wymaga znacznego nakładu pracy i jest niewspółmierne do uzyskanych korzyści informacyjnych.

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

.....
Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 27 kwietnia 2018 roku



5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 (w tysiącach złotych)

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki				Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	15 623	106 498	56 878	(1 270)	177 729
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku odroczonego od sprzedanych i zlikwidowanych ST			204		204
Zysk lub (strata) lat ubiegłych		14 750	(14 750)		
Zysk lub (strata) roku			(931)		(931)
Emisja akcji					
Wypłata dywidendy przez spółkę zależną					
Wypłata dywidendy			(2 500)		(2 500)
Udział akcjonariuszy posiadających udziały niedające kontroli					
Inne				16	(16)
Na dzień 31 grudnia 2016 r.	15 623	121 248	38 902	(1 286)	174 487

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki				Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	15 623	121 248	38 902	(1 286)	174 487
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku odroczonego od sprzedanych i zlikwidowanych ST			214		214
Zysk lub (strata) lat ubiegłych		(931)	931		
Zysk lub (strata) roku			8 974		8 974
Emisja akcji					
Wypłata dywidendy przez spółkę zależną					
Wypłata dywidendy					
Udział akcjonariuszy posiadających udziały niedające kontroli					
Inne				2 198	2 198
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	15 623	120 317	49 021	912	185 873

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 27 kwietnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000037732.

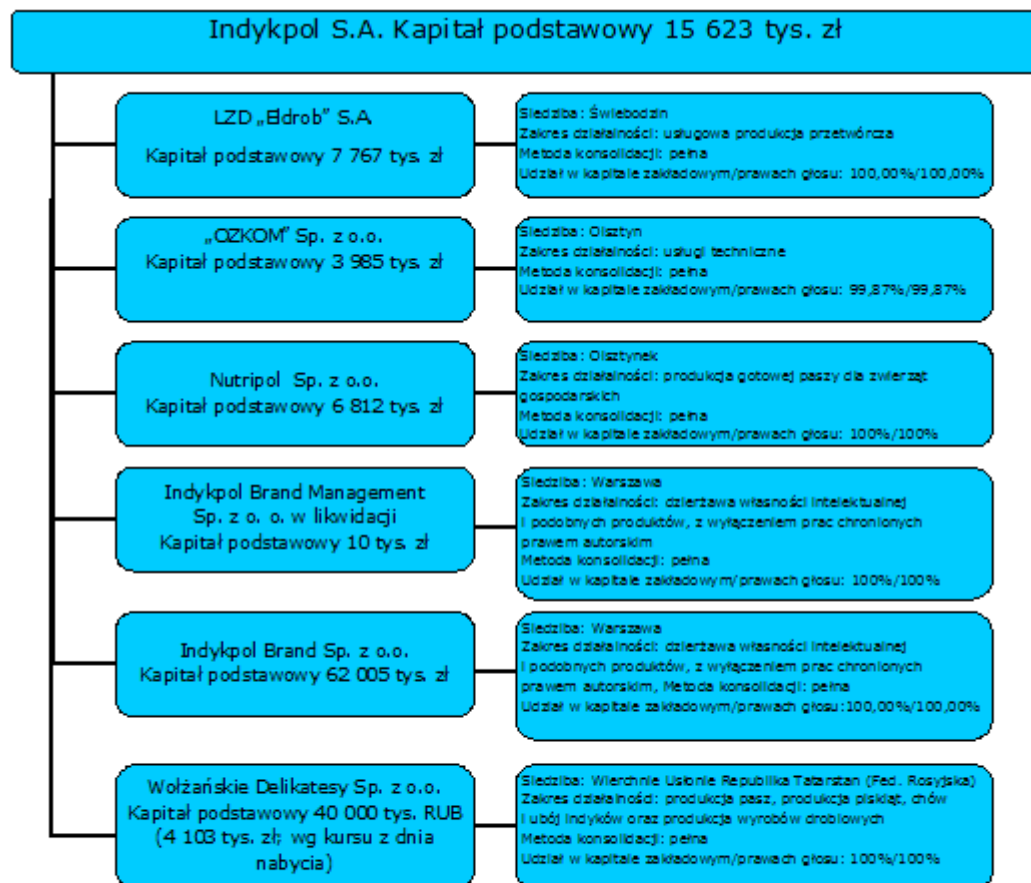
Spółce nadano numer statystyczny REGON 510523536. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

7. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Indykpol S.A. oraz następujące Spółki zależne:



W dniu 7 sierpnia 2017 r. Indykpol Spółka Akcyjna nabyła 100 udziałów „Indykpol Brand” Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Od 7 sierpnia 2017 r. Indykpol S.A. jest jedynym udziałowcem „Indykpol Brand” Sp. z o.o.



8. Skład Zarządu Spółki

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

Pracę Zarządu wspierało 6 prokurentów, działających w imieniu Spółki dwuosobowo na podstawie prokury łącznej. W minionym roku funkcję prokurentów pełnili:

- Leszek Krzewicki – Dyrektor ds. Techniki i Inwestycji,
- Maciej Sośnicki – Dyrektor Pionu Operacyjnego,
- Halina Gajdzińska – Dyrektor ds. Jakości,
- Lech Klimkowski – Dyrektor ds. Controllingu i Planowania,
- Michał Bitner – Koordynator Zarządu ds. Operacyjnych - od 1 października 2017 roku
- Agnieszka Szajkowska-Majewska – Dyrektor Zarządzający Zasobami Ludzkimi – od 1 października 2017 roku
- Waldemar Połucha – Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych- do 31 lipca 2017 roku.

Od 1 lutego 2018 roku prokurentem Spółki jest Wojciech Marchlewski, który od 1 sierpnia 2017r. pełni funkcję Dyrektora ds. Ekonomiczno-Finansowych.

9. Skład Rady Nadzorczej Spółki

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodził:

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

Zgodnie ze stosowanymi przez Spółkę kryteriami członkami niezależnymi Rady Nadzorczej są: Andrzej Dorosz i Sawa Zarębińska.

10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

11. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Indykpol S.A. 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 zabezpieczone.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. 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.

11.1. 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”).



11.2. Waluta pomiaru

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

12. Nowe standardy i interpretacje

12.1. Status zatwierdzenia standardów w UE

W niniejszym sprawozdaniu finansowym i w okresie porównawczym Spółka generalnie nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2017 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.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2017 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.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2017 roku obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- 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.

- 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.

- 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 dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem poprawek do MSSF 12, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później) lub później.

▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok 2016.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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 zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.



W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty Finansowe (MSSF 9).

Spółka planuje zastosować MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. W 2017 roku Spółka przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie kiedy Spółka stosuje MSSF 9 po raz pierwszy.

Nie zidentyfikowano istotnych różnic w odniesieniu do klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych, za wyjątkiem akcji/udziałów w spółkach nienotowanych, które mają być wycenione w wartości godziwej.

W przypadku akcji/udziałów w spółkach nienotowanych Spółka planuje ujmować ich późniejsze zmiany wartości godziwej przez wynik finansowy. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie wpływu zmian w wycenie na wynik finansowy. Ze względu na to, że wycena będzie dokonywana taką samą metodą jak test na utratę wartości zmiana nie powinna istotnie wpływać na sprawozdanie finansowe.

W odniesieniu do utraty wartości Spółka zidentyfikowała poniższe kategorie aktywów finansowych, w ramach których dokonała weryfikacji wpływu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 na sprawozdanie finansowe:

- Należności handlowe z tytułu dostaw i usług,
- Depozyty i lokaty w bankach,
- Udzielone pożyczki

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – będą one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

Zgodnie z MSSF 9 Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia z tytułu.

Spółka na podstawie analiz na dzień 31 grudnia 2017 roku, oczekuje, że łączna wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności handlowych, w związku z zastosowaniem MSSF 9 nie zmieni się o istotną kwotę w stosunku do wartości odpisu oszacowanego na dotychczasowych zasadach.

W odniesieniu do depozytów i lokat w bankach komercyjnych z powodu wysokiej wiarygodności kredytowej banków współpracujących Spółka oszacowała wpływ wdrożenia MSSF 9 jako nieistotny z perspektywy sprawozdania finansowego.

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 stosuje 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.

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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.

Spółka stosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 *Przychody z umów z klientami* (MSSF 15), który został wdany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku, ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych kresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone.

Spółka ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

Spółka planuje zastosować MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Na podstawie przeprowadzonych analiz, w ocenie Spółki zmieni się prezentacja przychodów ze sprzedaży i kosztów sprzedaży w ten sposób, iż część kwot wykazywanych dotychczas jako koszty sprzedaży, po wprowadzeniu MSSF 15 w życie, pomniejszy przychody ze sprzedaży. Nie będzie to miało wpływu na wynik finansowy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, ani na kapitały własne spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Podejście Spółki do wdrożenia MSSF 15 obejmowało:

- przegląd umów zawartych z kontrahentami.
- przegląd umownych ustaleń z odbiorcami odnośnie sprzedaży i zakupu usług, jak również upustów, zachęt i rabatów które odbiorcy mogą pozyskać w związku z zakupami w Spółce.
- ustalenia czy poszczególne usługi są odrębne czy też są zależne od transakcji sprzedaży produktów Spółki.

W ocenie Spółki wszystkie zawarte umowy z kontrahentami cechuje duża jednolitość zasad sprzedaży i świadczenia usług, a różnice wynikają jedynie z ich wartości i intensywności. W związku z tym oraz zgodnie z paragrafem 4 MSSF 15 do wszystkich umów z danej grupy, jako do portfela umów o podobnych cechach, przyjęto te same zasady rozpoznania przychodu.

- **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 zastosuje te regulacje wraz z datą wdrożenia MSSF 15, tj. od 1 stycznia 2018 roku.

- **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.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2019 roku.

- **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).

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2021 roku.

- **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.

- **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 zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

- **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 zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

- **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 zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

- **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 zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

- **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 zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

- **Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą**

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

- **Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*)

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019 roku.

- Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

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 kraje UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- 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 (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 roku,
- Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiana w MSR 28: *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 roku,
- Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku.

12.2. Dobrowolna zmiana prezentacji danych porównywalnych

Jak już wcześniej pisano, Spółka w 2017 nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości.

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 Spółki, 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 31 grudnia 2017 roku dotyczy rezerw na aktywa biologiczne i zapasy. Spółka posiada aktywa biologiczne, na które składają się stada rodzicielskie 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 rodzicielskich również umorzeniu równemu wartości jaj wyprodukowanych przez stado. Wartością rezydualną stad rodzicielskich jest wartość rzeźna stada rodzicielskiego. W przypadku stad tuczowych nie występuje umorzenie.

Ze względu ustanie przesłanek do tworzenia rezerwy na ewentualne upadki żywca na fermach, w tym biorąc pod uwagę fakt, że w ostatnich latach nie miały miejsca sytuacje upadków stad, Zarząd podjął decyzję o rozwiązaniu w 2017 roku rezerwy z tego tytułu w kwocie 3 300 tys.

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 Spółki weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 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 wierzytelności Spółka tworzy odpis na utratę wartości zgodnie z obowiązującą wewnętrzną procedurą. Charakterystyka odpisów została przedstawiona w Nocie 27.
Odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów	Charakterystykę odpisów posiadanych udziałów zawiera nota 24.
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 41.
Zapasy	Spółka tworzy rezerwy na zapasy (wyroby gotowe, aktywa biologiczne) w związku z duża zmiennością warunków rynkowych. Prezentacja odpisów w Nocie 26.
Rezerwy	Rezerwy dotyczące przewidywanych kosztów handlowych, niewykorzystanych urlopów oraz innych tytułów zostały ujawnione w Nocie 31.1.

14. Istotne zasady 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	31.12.2017	31.12.2016
EURO	4,1709	4,4240
USD	3,4813	4,1793
GBP	4,7001	5,1445
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2017	31.12.2016
EURO	4,2447	4,3757
USD	3,7439	3,9680
GBP	4,8457	5,3355

14.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o koszty bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej.

Średni okres amortyzacji dla środków trwałych wynosi:

Budynki i budowle	45 lat
Maszyny i urządzenia	12 lat
Środki transportu	9 lat
Pozostałe: narzędzia, przyrządy, inne	8 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Spółki. Amortyzacja tych środków trwałych zaczyna się od momentu rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

14.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

14.4. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części Rzeczowy majątek trwały aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie. Gdy Spółka kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie.

14.5. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności lub w przypadku braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane przez Spółkę nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej jest wyłączone z aktywów.

14.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane corocznie są poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wysięgowania.

14.7. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

14.8. Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach koszcie nabycia, z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych wycenianych w koszcie nabycia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Do kategorii tej zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Do grupy tej zalicza się także wszystkie instrumenty pochodne, z wyjątkiem tych uznawanych za instrumenty zabezpieczające.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu.



Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne o terminie wymagalności przekraczającym 3 miesiące jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezaliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do kategorii tej zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek i należności aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne. Do grupy tej można zaliczyć także nabyte dłużne instrumenty finansowe z opcją sprzedaży (put) lub opcją kupna (call), które odpowiednio dają stronom kontraktu prawo wykupu instrumentu przed upływem terminu wymagalności, pod warunkiem, że jednostka – pomimo posiadania opcji sprzedaży – zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności, a w przypadku opcji kupna związanej z instrumentem kwoty otrzymane od emitenta we wcześniejszym terminie nie będą istotnie odbiegały od wartości tego instrumentu wynikającej z ksiąg rachunkowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

W Spółce do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezaliczane do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej Spółka zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

14.9. Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Indykpol S.A. stosuje do wyceny wartości wyrobów gotowych i produkcji w toku koszt standardowy oparty na koszcie planowanym aktualizowany w przypadku wystąpienia istotnych zmian poszczególnych składników kosztu. Na standardowy koszt wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

Do rozchodu zapasów Spółka stosuje metodę FIFO.



14.10. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmują się w ciężar kosztów sprzedaży. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmują się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. Odwrócenie odpisu ujmują się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie kosztów sprzedaży.

14.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

14.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub Spółki do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Aktywa trwałe których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmują się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmują się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczonego do sprzedaży lub wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

14.13. Kapitał własny

Kapitały własne ujmują się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmują się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – kapitał ten stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Pozostałe kapitały stanowią kapitał z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

14.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku naliczania odpisu.

14.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.



Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 365 dni wycena ta odpowiada kwocie wymaganej zapłaty.

14.16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

14.17. Świadczenia pracownicze

Spółka oferuje program określonych świadczeń dla wszystkich uprawnionych pracowników. W ramach programu, pracownicy uprawnieni są do świadczeń emerytalnych w wysokości 100% ostatniego wynagrodzenia otrzymanego w momencie osiągnięcia wieku emerytalnego. Spółka nie oferuje żadnych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Świadczenia pracownicze) na podstawie rozdzielnika płac.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu). Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

14.18. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 365 dni). W przypadku ujmowania przychodów w wartości zdyskontowanej, wartość dyskonta jest odnoszona stosownie do upływu czasu jako zwiększenie wartości należności, a drugostronnie jako przychody finansowe.

14.18.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

14.18.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

14.18.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

14.18.4. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

14.18.5. Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

14.19. Dotacje

Spółka ujmuje dotacje w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu ujęcia dotacji rządowej obydwie powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.



Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

14.20. Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na koniec okresu sprawozdawczego między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

14.21. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

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 Spółka 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 poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za rok zakończony odpowiednio 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku.



01.01.2017-31.12.2017	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży:	1 027 114	88 390	136 566	34 012	1 286 081
od klientów zewnętrznych	1 027 114	88 390	136 566	34 012	1 286 081
z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	0	0	0	0	0
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	1 111	0	0	0	1 111
Koszty finansowania zewnętrznego	5 196	0	0	0	5 196
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(19 177)	19 759	5 980	1 195	7 757
Aktywa segmentu	368 715	195 155	0	0	563 870
Zobowiązania segmentu	377 996	0	0	0	377 996
Pozostałe informacje dotyczące segmentów					
Amortyzacja:	13 412	2 665			16 077
rzeczowych aktywów trwałych	12 840	2 664			15 504
wartości niematerialnych	572	1			573
Nakłady inwestycyjne na:	56 680	14 674			71 354
rzeczowe aktywa trwałe	55 940	14 674			70 615
wartości niematerialne	739				1 219
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	948				948

01.01.2016-31.12.2016	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży:	1 082 993	75 733	137 747	40 450	1 336 922
od klientów zewnętrznych	1 082 993	75 733	137 747	40 450	1 336 922
z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	0	0	0	0	0
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	1 034	0	0	0	1 034
Koszty finansowania zewnętrznego	4 599	0	0	0	4 599
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(18 945)	11 735	4 955	751	(1 503)
Aktywa segmentu	478 443	49 677	0	0	528 119
Zobowiązania segmentu	353 631	0	0	0	353 631
Pozostałe informacje dotyczące segmentów					
Amortyzacja:	11 057	2 288	0	0	13 345
rzeczowych aktywów trwałych	10 576	2 287	0	0	12 863
wartości niematerialnych	481	1	0	0	482
Nakłady inwestycyjne na:	54 281	8 055	0	0	62 335
rzeczowe aktywa trwałe	53 062	8 055	0	0	61 117
wartości niematerialne	1 219	0	0	0	1 219
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	2 033	3 300	0	0	5 333

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty, z alokacją kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia Zarządu. Informacje te przekazuje się osobom decydującym



o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu. Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się tylko aktywa bezpośrednio związane działalnością segmentu. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przydziela się do segmentu o wiodącej sprzedaży. Osobom decyzyjnym nie są przedstawiane informacje na temat zobowiązań poszczególnych segmentów.

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

W 2017, jak i 2016 roku Spółka Indykpol prowadziła działalność na terenie Polski. Głównym rynkiem zbytu w okresie sprawozdawczym pozostał rynek krajowy. Odnotowano nieznaczny spadek udziału eksportu w ogólnej sprzedaży z 23,03% w 2016 do 19,87% w 2017. W tabeli poniżej zaprezentowano strukturę geograficzną rynków zbytu Spółki Indykpol.

	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Kraj (Polska)	1 030 496	1 029 068
Zagranica, w tym	255 585	307 854
Wielka Brytania	72 287	92 037
Niemcy	24 342	37 271
Irlandia	16 096	25 234
Belgia	20 675	24 132
Francja	12 766	20 983
Włochy	10 533	17 487
Holandia	24 955	10 874
Hiszpania	8 410	9 673
Litwa	6 892	9 344
Czechy	7 043	7 239
Rumunia	4 161	5 954
Chorwacja	58	5 891
Austria	13 787	5 757
Ukraina	4 482	4 895
Węgry	1 498	4 653
Inne kraje	27 601	26 430
Razem	1 286 081	1 336 922

16. Przychody i koszty

16.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	1 024 798	1 051 265
<i>kwoty zafakturowane</i>	1 024 798	1 051 265
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	(2 550)	582
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	2 167	(1 592)
Różnice kursowe od kredytów walutowych (wycena i wynik na realizacji)	1 266	(178)
Razem przychody ze sprzedaży produktów	1 025 681	1 050 077
<i>w tym działalność zaniechana</i>	383 720	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	260 400	286 845
<i>kwoty zafakturowane</i>	260 400	286 845
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	260 400	286 845
<i>w tym działalność zaniechana</i>	27 761	



W analizowanym okresie Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 1 025 681 tys. zł, co stanowiło 79,57% przychodów ogółem (w roku 2016 – 1 050 077 tys. zł – 78,54%). Na przychody ze sprzedaży produktów składały się przede wszystkim:

- przychody ze sprzedaży mięsa i wędlin – 916 980 tys. zł (w 2016 – 957 137 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży piskląt i jaj – 84 537 tys. zł (w 2016 – 74 602 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży żywca – 2 908 tys. zł (w 2016 – 439 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży usług – 9 541 tys. zł (w 2016 – 10 092 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży odpadów – 10 832 tys. zł (w 2016 – 8 995 tys. zł).

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowiły odpowiednio – 260 400 tys. zł (20,43%), w 2016 – 286 845 tys. zł (21,46%),

16.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	16 077	13 345
Koszty świadczeń pracowniczych	67 445	66 808
Zużycie materiałów i energii	789 433	814 423
Usługi obce	173 488	168 413
Podatki i opłaty	3 505	3 429
Pozostałe koszty	5 453	5 948
Razem koszty rodzajowe	1 055 401	1 072 365
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(9 265)	2 054
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	1 696	(2 715)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	243 729	267 306
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	1 291 561	1 339 011
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	930 537	956 464
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	243 729	267 306
Koszty sprzedaży	86 251	88 876
Koszty ogólnego zarządu	31 044	26 365
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	1 291 561	1 339 011
<i>w tym działalność zaniechana</i>	<i>408 889</i>	

Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Koszty wynagrodzeń (+)	52 208	51 375
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	15 237	15 433
Razem koszty świadczeń pracowniczych	67 445	66 808

16.3. Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)

	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Pozycje ujęte w koszcie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów:	14 356	11 517
Amortyzacja środków trwałych	14 107	11 268
Amortyzacja wartości niematerialnych	249	249
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	937	892
Amortyzacja środków trwałych	675	686
Amortyzacja wartości niematerialnych	262	206
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	784	936
Amortyzacja środków trwałych	722	909
Amortyzacja wartości niematerialnych	62	27
Razem amortyzacja	16 077	13 345



16.4. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 553
Przychody z tytułu sprzedaży pozostałych składników majątku	402	1 215
Przychody z tytułu rozwiązanych umów leasingu		27
Rozliczone dotacje	1 045	1 155
Otrzymane kary i odszkodowania	697	1 723
Rozwiązanie rezerw	513	32
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji	10	14
Inne	492	920
Razem pozostałe przychody operacyjne	3 158	6 620

16.5. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	574	
Koszty z tytułu rozwiązanych umów leasingu	23	52
Darowizny przekazane	89	39
Kary i odszkodowania	856	937
Koszty postępowania sądowego	7	6
Rezerwa na przyszłe koszty tytułu odpraw emerytalnych	216	264
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	1 482	
Odpis aktualizujący wartość zapasów	114	
Inne	791	1 749
Razem pozostałe koszty operacyjne	4 152	3 048

16.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	1 111	1 034
<i>pożyczki</i>	465	295
<i>należności</i>	260	268
<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	0	
<i>obligacje</i>	340	403
<i>leasing</i>	46	68
<i>pozostałe</i>		
Dywidendy otrzymane		3 036
Zyski ze zbycia papierów wartościowych	20 000	
Pozostałe	35	155
Przychody finansowe	21 146	4 225



Koszty finansowe	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek	4 428	4 056
z tytułu kredytów i pożyczek	3 870	3 481
z tytułu leasingu finansowego	181	172
dotyczące zobowiązań handlowych	22	13
pozostałe	355	390
Prowizje	768	544
Straty z tytułu różnic kursowych		
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów i pożyczek udzielonych	510	
Koszt likwidacji udziałów/akcji		87
Instrumenty finansowe		1 626
Pozostałe	1 209	899
Koszty finansowe	6 915	7 211
Przychody i koszty finansowe netto	14 231	(2 986)

17. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy		
Odroczony podatek dochodowy	(1 217)	(572)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 217)	(572)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 217)	(572)
Inne całkowite dochody/Kapitał		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Odroczony podatek dochodowy		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym		

Uzgodnienie podatku dochodowego do wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	5 164	(1 503)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	2 592	
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	7 757	(1 503)
Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej		
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 474	(285)
Różnice wynikające z nie utworzonych rezerw i aktywów w latach ubiegłych	159	(304)
Otrzymane dywidendy		(577)
Przychód z tyt. rozwiązania odpisu na wykup obligacji	(3800)	
Podatek odroczony odniesiony w kapitały	214	204
Dotacja Sapard	180	
Pozostałe	555	391
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(1 217)	(572)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 217)	(572)



W tym, Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	493
Efektywna stawka podatkowa	(16%)
	38%

Kwota 214 tys. zł z tytułu podatku odroczonego odniesionego bezpośrednio w kapitały dotyczy różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową oraz rozchodu środków trwałych objętych przeszacowaniem wartości.

Pogrupowanie całkowitych dochodów	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:	8 974	(931)
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu	912	(1 286)
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	-	-
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Suma dochodów całkowitych	9 886	(2 217)

17.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2017	31.12.2016
Odniesione na wynik finansowy		
Strata podatkowa	6 142	2 401
Zapasy (odpisy aktualizacyjne)	948	1 013
Udziały (odpisy aktualizacyjne)	-380	291
Należności i środki pieniężne (różnice kursowe)	58	86
Amortyzacja środków trwałych	0	90
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu wynagrodzeń	302	288
Rezerwa na świadczenia pracownicze	412	412
Rezerwa na spodziewane koszty	1 140	650
Zobowiązania różnice kursowe	19	10
Instrumenty walutowe	7	-
Leasing	0	1 441
Razem odniesione na wynik finansowy	8 648	6 682
Odniesione na kapitał własny		
Razem aktywo na podatek odroczonego	8 648	6 983
Stan pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Odniesione na wynik finansowy		
Amortyzacja	5 478	4 122
Leasing	1 608	2 334
Należności różnice kursowe	102	-
Zobowiązania różnice kursowe	17	-
Pozostałe	124	124
Razem odniesione na wynik finansowy	7 329	6 580
Odniesione na kapitał własny		
Z tytułu przejścia na MSR	4 112	4 112
Razem odniesione na kapitał własny	4 112	4 112
Razem rezerwa na podatek odroczonego	11 441	10 692



18. Majątek socjalny i zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone pracownikom i pozostałe rozrachunki ZFŚS	627	709
Środki pieniężne	546	368
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(1 173)	(1 077)
Saldo po skompensowaniu		
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 280	1 204

19. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych.

Zysk/Strata przypadający na jedną akcję	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	6 874	(931)
Zysk/Strata netto na działalności zaniechanej	2 100	
Zysk/Strata netto	8 974	(931)
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	8 974	(931)

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych użyta w celu obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej przedstawiona jest w tabeli poniżej.

Następująca tabela przedstawia natomiast wartości zysku/straty występującej w obliczeniach:

Podstawowy zysk/strata na akcję z	01.01.2017 – 31.12.2017
Zysk/Strata netto	8 974
Średnioważona liczba akcji zwykłych	3 124 500
Podstawowy zysk/strata na akcję (zł/akcję)	2,87
Rozwodniony zysk/strata na akcję	01.01.2017 – 31.12.2017
Zysk/Strata netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	8 974
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 124 500
Rozwodniony zysk/strata na akcję (zł/akcję)	2,87



Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej		01.01.2017-31.12.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej		6 874
Średnioważona liczba akcji zwykłych		3 124 500
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)		2,20
Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej		01.01.2017-31.12.2017
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej		6 874
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję		3 124 500
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)		2,20
Podstawowy zysk na akcję z działalności zaniechanej		01.01.2017-31.12.2017
Zysk netto z działalności zaniechanej		2 100
Średnioważona liczba akcji zwykłych		3 124 500
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)		0,67
Rozwodniony zysk na akcję z działalności zaniechanej		01.01.2017-31.12.2017
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej		2 100
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję		3 124 500
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)		0,67
		01.01.2017 – 31.12.2017
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		0
Dywidendy z akcji zwykłych		0

**20.Rzeczowe aktywa trwałe**

31.12.2017

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 716	124 647	149 836	6 218	3 924	66 450	360 790
zwiększenia (z tytułu)	-	21 700	48 008	106	820	8 936	79 569
zakup, przyjęcie z inwestycji, przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	22 316	46 986	12	820	-	70 133
przyjęcie z inwestycji modernizacja							
odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							
nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie						8 936	8 936
inwestycje w obcyemu środku trwałym przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego			406	94			500
koszty finansowania zewnętrznego inne (zaliczki na środki trwałe w budowie, zakończenie umowy z leasingobiorcą)		(616)	616				
zmniejszenia (z tytułu)	(646)	(1 414)	(5 830)	(38)	(12)	(71 354)	(79 294)
sprzedaż	(646)	(1 397)	(4 126)	(38)	-		(6 208)
likwidacja	-	(16)	(1 452)	-	(12)		(1 481)
przeniesienie na środki trwałe w budowie							
rekłasyfikacja do innej grupy rodzajowej							
przekazane w leasing zwrócone do leasingodawcy			(251)				(251)
inne (przekazane w leasing, zwrócone do leasingodawcy, rozliczenie inwestycji)						(71 354)	(71 354)
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 070	144 933	192 014	6 285	4 731	4 032	361 065
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		(34 184)	(84 778)	(4 306)	(2 762)	-	(126 031)
amortyzacja za okres (z tytułu)		(3 463)	(7 652)	(408)	(228)	-	(11 751)
odpis amortyzacyjny		(3 688)	(11 131)	(446)	(240)	-	(15 504)
sprzedaż środka trwałego		221	2 098	38	-	-	2 357
likwidacja środka trwałego		4	1 381	-	12	-	1 397
darowizna środka trwałego							
zakończenie umowy leasingu							
inne (zmniejszenia)/aport, inwentaryzacja							
przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							
inne (zwiększenia)							



skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(37 647)	(92 430)	(4 714)	(2 990)	-	(137 782)	
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	(781)	(304)	-	-	-	(1 085)	
zwiększenie(z tytułu)	(709)	(797)	-	-	-	(1 507)	
utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego, zawarte umowy z leasingobiorcą	(709)	(797)	-	-	-	(1 507)	
zmniejszenie(z tytułu)							
sprzedaż środka trwałego likwidacja środka trwałego odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy wykorzystanie odpisu inne (w tym zakończone umowy z leasingobiorcą)							
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	(1 490)	(1 102)	-	-	-	(2 592)	
wartość netto środków trwałych na początek okresu	9 716	89 682	64 753	1 911	1 161	66 450	233 674
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 070	105 796	98 482	1 571	1 741	4 032	220 692



31.12.2016

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 674	122 162	142 850	8 200	3 810	18 571	305 266
zwiększenia (z tytułu)	42	2 894	10 301	1 172	134	62 335	76 879
zakup, przyjęcie z inwestycji, przyjęte na podstawie umowy leasingu	42	2 894	9 591	165	134		12 826
przyjęcie z inwestycji modernizacja							
odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							
nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie						62 335	62 335
inwestycje w obcym środku trwałym							
przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego			710	1 008			1 717
koszty finansowania zewnętrznego							
inne (zaliczki na środki trwałe w budowie, zakończenie umowy z leasingobiorcą)							
zmniejszenia (z tytułu)		(409)	(3 315)	(3 155)	(20)	(14 457)	(21 356)
sprzedaż		(371)	(2 831)	(950)			(4 151)
likwidacja		(38)	(160)	(26)	(20)		(244)
przeniesienie na środki trwałe w budowie							
reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							
przekazane w leasing			(260)				(260)
zwrócone do leasingodawcy							
inne (przekazane w leasing, zwrócone do leasingodawcy, rozliczenie inwestycji)			(65)	(2 179)		(14 457)	(16 701)
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 716	124 647	149 836	6 218	3 924	66 450	360 790
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		(31 028)	(78 293)	(6 424)	(2 579)		(118 325)
amortyzacja za okres (z tytułu)		(3 156)	(6 485)	2 118	(183)		(7 706)
odpis amortyzacyjny		(3 461)	(8 522)	(677)	(203)		(12 863)
sprzedaż środka trwałego		282	1 894	594			2 771
likwidacja środka trwałego		23	142	26	20		211
darowizna środka trwałego							
zakończenie umowy leasingu				2 175			2 175
inne (zmniejszenia)/aport, inwentaryzacja							
przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							
inne (zwiększenia)							
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na		(34 184)	(84 778)	(4 306)	(2 762)	-	(126 031)

33



koniec okresu							
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		(781)	(331)			(807)	(1 919)
zwiększenie(z tytułu)			(52)				(52)
utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego, zawarte umowy z leasingobiorcą			(52)				(52)
zmniejszenie(z tytułu)			79			807	886
sprzedaż środka trwałego							
likwidacja środka trwałego							
odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							
wykorzystanie odpisu							
inne (w tym zakończone umowy z leasingobiorcą)			79			807	886
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		(781)	(304)				(1 085)
wartość netto środków trwałych na początek okresu	9 674	90 353	64 226	1 776	1 230	17 764	185 022
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 716	89 682	64 753	1 911	1 161	66 450	233 674

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 7 651 tysięcy złotych (31.12.2016: 11 308 tysięcy złotych).

Utrata wartości dotycząca maszyn i urządzeń wynika z zaprzestania wykorzystywania ich do działalności gospodarczej i wynosiła (stan na koniec okresu) 793 tys. zł (2016 r. 17 tys. zł). Odpis aktualizujący dla budynków i budowli – wynosił 1490 tys. zł (2016 r. 781tys.zł). Natomiast odpis aktualizujący z tyt. przekazania środków w subleasing na koniec okresu wynosił 309 tys. zł (2016 r. 286tys.zł).

Struktura wykorzystywanych środków trwałych – według tytułów własności (wg wartości brutto)

	31.12.2017	31.12.2016
Środki trwale własne	346 496	278 720
Środki trwale używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze - ujęte w aktywach	10 228	15 333
Środki trwale używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze - nie wykazane w aktywach	7 327	7 451
	364 051	301 504



Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Do środków trwałych wykazywanych pozabilansowo Spółka zalicza używane na podstawie umowy dzierżawy od Agencji Rolnej Skarbu Państwa fermy, których wartość netto wynosiła na dzień bilansowy odpowiednio 1 525 tys. zł (1 684 tys. zł 31.12.2016 rok).

Lp.	Rodzaj zobowiązania / zabezpieczenie	Kwota zabezpieczenia w tys. zł	
		na dzień 31-12-2017	na dzień 31-12-2016
na majątku trwałym			
1	hipoteka kaucyjna		
2	hipoteka umowna	525 000	525 000
3	zastaw	210 838	156 016
4	przewłaszczenie		
na majątku obrotowym			
1	przewłaszczenie		
2	zastaw	291 069	231 538
	RAZEM	1 026 907	681 016

W 2017 r. hipoteki umowne do kwoty 525 000 tys. zł zostały ustanowione na nieruchomościach Indykpolu i Nutripolu.

21. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Wartość brutto na początek okresu	532	532
nabywanie w wyniku zakupów		
Wartość brutto na koniec okresu	532	532
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		
Wartość netto na początek okresu	532	532
Wartość netto na koniec okresu	532	532

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na początek okresu ustalona została na podstawie wyceny przeprowadzonej w latach poprzednich przez niezależnego, niepowiązanego ze Spółką Indykpol rzeczoznawcę majątkowego.

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie występowały żadne ograniczenia w rozporządzaniu przez Spółkę nieruchomościami inwestycyjnymi, czerpaniu korzyści ekonomicznych z tytułu czynszu czy zbyciu wyżej wymienionych nieruchomości. Nieruchomości inwestycyjne nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek czy transakcji.

Nieruchomości inwestycyjne wykazane w bilansie Indykpol S.A. na dzień 31.12.2017:

- Grunt w Kalinówce - mienie nieruchome zostało nabyte 29 października 2009 za kwotę 395.000,00 zł. na podstawie Aktu notarialnego w zamian za zwolnienie z obowiązku świadczenia pieniężnego (dług). Wymieniona działka nie była i nie jest zastawiona na potrzebę pozyskania kredytu jak też nie jest wydzierżawiana innemu podmiotowi (nie pobiera pożytków).

W 2017 r. obciążenia z tytułu podatków lokalnych wynosiły- 89,75 zł (podatek rolny).

- Grunt Frednowy obręb Mątyki – mienie zostało nabyte w wyniku połączenia (nabycia wszystkich udziałów) OHI Frednowy w dniu 30-06-2005 roku. Wartość na dzień wprowadzenia do ewidencji wynosiła 134.800,00 zł. Grunt nie jest zastawiony pod kredyt bankowy.

W roku 2017 obciążenia z tytułu podatku lokalnych wynosiły 2.200,78 zł.

W roku 2017 przychody z tytułu czynszu dzierżawnego gruntu wynosiły 4.200,78 zł.

Obie nieruchomości są utrzymywane w celu wzrostu wartości.



22. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka użytkowała grunty, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, o łącznej wartości 23 366 tys. zł (na 31 grudnia 2016: 23 366 tys. zł).

Prawo wieczystego użytkowania gruntów Spółka otrzymała nieodpłatnie na podstawie obowiązujących przepisów prawa. Prawo wieczystego użytkowania gruntów Spółka wykazuje pozabilansowo.

W związku z użytkowaniem gruntów na podstawie prawa wieczystego użytkowania Spółka ponosi opłaty roczne.

Zobowiązania pozabilansowe Spółki z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów oszacowane na podstawie rocznych stawek opłat wynikających z ostatnich decyzji administracyjnych oraz okresu użytkowania gruntów objętych tym prawem oraz opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów wynoszą: 704 tys. zł w 2017 r., 707 tys. zł w 2016 r.

23. Wartości niematerialne

31.12.2017

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu		1 144	5 062	1 230	2 715	10 150
zwiększenia (z tytułu)			744	-	89	833
zakup			744	-	89	833
przekazania z prac rozwojowych						
przyjęcie z inwestycji						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
koszty finansowania zewnętrznego						
nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						
wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						
przyjęcie aportem						
zmniejszenia (z tytułu)						
sprzedaż						
likwidacja						
inne: przekazanie aportem						
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu		1 144	5 806	1 230	2 803	10 983
skumulowana amortyzacja na początek okresu		(1 144)	(3 691)	(489)	(1 636)	(6 960)
amortyzacja za okres (z tytułu)			(207)	(79)	(288)	(573)
amortyzacja (odpis roczny)			(207)	(79)	(288)	(573)
sprzedaż						
likwidacja						
inne: przekazanie aportem						
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		(1 144)	(3 897)	(568)	(1 924)	(7 533)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
zmniejszenie						
odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						



wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	1 371	741	1 078	3 189
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 908	662	879	3 450

31.12.2016

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu		1 144	5 052	450	2 715	9 360
zwiększenia (z tytułu)			10	780		790
zakup			10	780		790
przekazania z prac rozwojowych						
przyjęcie z inwestycji						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
koszty finansowania zewnętrznego						
nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						
wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						
przyjęcie aportem						
zmniejszenia (z tytułu)						
sprzedaż						
likwidacja						
inne: przekazanie aportem						
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu		1 144	5 062	1 230	2 715	10 150
skumulowana amortyzacja na początek okresu		(1 144)	(3 527)	(450)	(1 358)	(6 478)
amortyzacja za okres (z tytułu)			(164)	(40)	(279)	(482)
amortyzacja (odpis roczny)			(164)	(40)	(279)	(482)
sprzedaż						
likwidacja						
inne: przekazanie aportem						
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		(1 144)	(3 691)	(489)	(1 636)	(6 960)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
zmniejszenie						
odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu		1 524			1 357	2 881
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu		1 371	741		1 078	3 189

Wartości niematerialne amortyzowane są przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi od 2 do 15 lat. Wszystkie wartości niematerialne zostały nabyte. Spółka nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

W związku z tym, że okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony, Spółka nie ma obowiązku przeprowadzania testu sprawdzającego czy nastąpiła utrata wartości poszczególnych składników wartości niematerialnych.



24. Udziały i akcje

Udziały jednostek zależnych prezentowane są w długoterminowych aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenione zostały według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Udziały i akcje	31.12.2017	31.12.2016
Udziały w spółkach zależnych	41 171	41 470
Odpisy z tytułu utraty wartości	(4 457)	(4 252)
Razem udziały i akcje	36 713	37 218
<i>w tym działalność zaniechana</i>	<i>26 693</i>	

Przedstawione powyżej aktywa finansowe reprezentują nienotowane udziałowe papiery wartościowe przedstawiające prawo do kapitału, które potencjalnie mogą przynieść korzyści Spółce Indykpol w postaci dywidendy. Wartość godziwa aktywów ustalona została na podstawie cen nabycia i wyrażona jest w walucie polskiej.

W roku 2017 Spółka Indykpol przeprowadziła testy na utratę wartości dla następujących Spółek zależnych na podstawie wyceny metodą DCF:

- Nutripol Sp. z o.o.,
- „Ozkom” Sp. z o.o.

W odniesieniu do zasad wyceny i tworzenia modelu DCF przyjęto następujące założenia dla stóp dyskontowych determinujących wynik wyceny:

Koszt kapitału własnego spółki przyjęto na poziomie – 7,70% (w tym stopa wolna od ryzyka na poziomie – 2,70%)

Koszt kapitału obcego spółki przyjęto na poziomie – 2,85% (w tym WIBOR 1M na poziomie – 1,65%).

Do wycenienia odpisu na podstawie modelu DCF przyjęto planowane założenia dla wskaźników: sprzedaży, kosztów i zobowiązań.

Z przeprowadzonej analizy wynika, że zachodzi przesłanka do utworzenia dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości udziałów OZKOM – 510 tys. zł

Dnia 12 marca 2018 roku Rada Nadzorcza Indykpol S.A. pozytywnie zaopiniowała przedłożony przez Zarząd Spółki budżet na 2018 rok, który zakłada skoncentrowanie działalności Spółki na produkcji indyczej. Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej strategię działania Spółki, która zakłada ograniczenie oferty do wybranych grup asortymentów, gwarantujących uzyskanie pozytywnej marży. Z uwagi na nieosiągnięcie konsensusu co do warunków dalszej współpracy Indykpol S.A. wypowiedział spółce zależnej – Lubuskim Zakładom Drobiarskim Eldrob S.A. umowę współpracy produkcyjnej.

Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. przy obecnie realizowanej skali produkcji nie wykorzystują posiadanych mocy przetwórczych zakładu w Świebodzinie. Dalsze ograniczenie produkcji wynikające z utraty zleceń z Indykpolu spowoduje dalszy wzrost już dziś zbyt wysokich i niekonkurencyjnych kosztów jednostkowych. Uwzględniając powyższe, oraz sytuację finansową spółki Zarząd spółki Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. przedstawił Radzie Nadzorczej spółki wniosek o zamknięcie zakładu produkcyjnego w Świebodzinie. Opóźnienie tej decyzji może oznaczać brak możliwości wypłaty zobowiązań finansowych wobec pracowników jak również dostawców. W związku z powyższym Rada Nadzorcza spółki Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. podjęła decyzję o wyrażeniu zgody na zamknięcie zakładu produkcyjnego w Świebodzinie i zobowiązała Zarząd spółki Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. do opracowania nowej strategii oraz wyraziła zgodę na podjęcie działań mających na celu zakończenie produkcji w zakładzie w Świebodzinie, w tym likwidacji zakładu pracy. Zarząd spółki Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. podjął decyzję o likwidacji zakładu pracy Spółki w Świebodzinie. Wartość działalności zaniechanej w wysokości posiadanych udziałów „Eldrob” S.A. wynosi 26.683 tys. zł.

Dnia 7 sierpnia 2017 r. Indykpol S.A. nabyła od spółki zależnej „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. pakiet 100 udziałów „Indykpol Brand” Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Od 7 sierpnia bieżącego roku Indykpol S.A. jest jedynym współnikiem „Indykpol Brand” Sp. z o.o. W tym samym dniu zgromadzenie współników spółki „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. podjęło uchwałę o likwidacji spółki. Likwidator Spółki wezwał wierzycieli do zgłoszenia swoich wierzytelności w terminie trzech miesięcy od daty publikacji ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Ogłoszenie w Monitorze sądowym i Gospodarczym ukazało się 22 sierpnia 2017 r. Wartość działalności zaniechanej w wysokości posiadanych udziałów „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. wynosi 10 tys. zł.

25. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone		14 694
Pozostałe należności	578	667
Razem pozostałe aktywa finansowe	578	15 361

Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone	16 659	18
Inne	2 189	
Razem pozostałe aktywa finansowe	18 848	18



26. Zapasy

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa biologiczne	35 704	26 906
Materiały	13 439	13 766
Produkcja w toku	3 062	2 316
Produkty gotowe	10 263	10 039
Towary	1 944	2 521
Pozostałe, w tym zaliczki		426
Razem zapasy	64 412	55 975
W tym działalność zaniechana	3 165	

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa biologiczne	35 704	26 906
Według ceny nabycia	35 704	30 206
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania		(3 300)
Materiały	13 439	13 766
Według ceny nabycia	13 439	13 766
Towary	1 944	2 521
Według ceny nabycia	1 944	2 521
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	3 062	2 316
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	3 062	2 316
Produkty gotowe	10 263	10 039
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	11 211	12 072
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(948)	(2 033)
Pozostałe		426
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia		426
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	64 412	55 975
w tym działalność zaniechana	3 165	

Aktywa biologiczne

Grupa aktywów biologicznych	2017		2016	
	dojrzałe	niedojrzałe	dojrzałe	niedojrzałe
konsumpcyjne	16 082	2 041	11 612	1 781
produkcyjne	8 316	9 265	2 771	10 742
	24 398	11 306	14 383	12 523

Do grupy aktywów biologicznych konsumpcyjnych zaliczono wszystkie stada towarowe indycze oraz stada brojlera kurzego. Aktywa konsumpcyjne niedojrzałe to stada indycze towarowe w odchow. Aktywa konsumpcyjne dojrzałe to stada indycze stada towarowe w tuczu oraz stada brojlera kurzego. Do grupy aktywów biologicznych produkcyjnych zaliczone zostały wszystkie stada rodzicielskie indycze. Aktywa produkcyjne niedojrzałe to stada indycze w odchow. Aktywa produkcyjne dojrzałe to stada indycze będące w nieśności.



	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	5 333	5 115
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów biologicznych		500
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	4 385	282
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	948	5 333

Zapasy netto według okresów zalegania w magazynach

Zapasy według rodzaju	na dzień 31-12-2017 okres zalegania				Razem
	do 6 m-cy	6 m-cy do 1 roku	1 - 2 lat	ponad 2 lata	
Aktywa biologiczne	35 704				35 704
Materiały	13 439				13 439
Półprodukty i produkty w toku	3 062				3 062
Produkty gotowe	10 263				10 263
Towary	1 944				1 944
Zaliczki na poczet dostaw					
Razem	64 412	0	0	0	64 412

W tym działalność zaniechana 3 165

Zapasy według rodzaju	na dzień 31-12-2016 okres zalegania				Razem
	do 6 m-cy	6 m-cy do 1 roku	1 - 2 lat	ponad 2 lata	
Aktywa biologiczne	26 906				26 906
Materiały	13 766				13 766
Półprodukty i produkty w toku	2 316				2 316
Produkty gotowe	10 039				10 039
Towary	2 521				2 521
Zaliczki na poczet dostaw	426				426
Razem	55 975				55 975

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności finansowe z tytułu leasingu	578	667
Razem należności finansowe netto	578	667

Razem należności niefinansowe netto

Razem długoterminowe należności handlowe i pozostałe netto	578	677
---	------------	------------

Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	155 208	136 292
Pozostałe należności finansowe z tytułu leasingu	326	310
Razem należności finansowe netto	155 533	136 602

Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	16 847	13 588
Inne należności niefinansowe	507	298
Razem należności niefinansowe netto	17 354	13 886

Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe netto 172 888 150 488

w tym działalność zaniechana 35 238



Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 038	1 541
koszty prenumeraty czasopism	2	1
koszty ubezpieczeń	255	307
pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	781	1 234

Dane o odpisach aktualizujących wartość należności (wg tytułów należności)

Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	z tytułu dostaw i usług			Razem odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek
	o okresie spłaty do 12 miesięcy	o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	dochodzone na drodze sądowej	
Stan na 01.01.2017 r.	275	156	1 870	2 301
Zwiększenia	101	0	119	220
dokonanie odpisu	101	0	7	108
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	0	0	112	112
Zmniejszenia	124	9	755	888
zmniejszenie odpisów rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	0
zmniejszenie odpisów rozliczonych z przychodami finansowymi	0	9	79	88
wykorzystanie odpisów (z kontami zesp. 2)	12	0	659	671
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	112	0	0	112
Inne	0	0	17	17
Stan na 31.12.2017 r.	253	147	1 234	1 633

Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	z tytułu dostaw i usług			Razem odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek
	o okresie spłaty do 12 miesięcy	o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	dochodzone na drodze sądowej	
Stan na 01.01.2016 r.	288	194	2 584	3 067
Zwiększenia	88		44	132
dokonanie odpisu	88		44	132
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)				
Zmniejszenia	101	39	758	898
zmniejszenie odpisów rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi		15	82	97
zmniejszenie odpisów rozliczonych z przychodami finansowymi				
wykorzystanie odpisów (z kontami zesp. 2)		24	676	700
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)				
inne	101			101
Stan na 31.12.2016 r.	275	156	1 870	2 301

W okresie sprawozdawczym Spółka nie była stroną w sporach sądowych mających znaczący wpływ na jej sytuację.

28.Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie	4	1
Środki pieniężne w banku	35 520	22 762
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	545	367
Inne aktywa pieniężne	3	9
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 072	23 139

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Spółka uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych. Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 36 072 tysięcy złotych (31 grudnia 2016 roku: 23 139 tysięcy złotych). Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów została przedstawiona w nocie 39.2.

29. Pochodne instrumenty finansowe

Od 1 lipca 2014 roku Spółka dominująca Grupy Kapitałowej wprowadziła 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,
- miar 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 będzie poprzez identyfikację, pomiar, zabezpieczenie ryzyka oraz ocenę i monitorowanie wdrożonych strategii zabezpieczających Spółki.

Spółka dominująca 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 ujmują 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 prospektywnej porównując skumulowaną zmianę wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów.

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 31 grudnia 2017 roku wartość godziwa transakcji walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 1 263 tys. złotych z czego część efektywna wyniosła 1 126 tys. złotych i jako wartość efektywna w całości została ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny oraz w inwestycjach krótkoterminowych. Część nieefektywna w wysokości 137 tys. złotych została ujęta w przychodach finansowych.

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 31.12.2017) Spółka zrealizowała dodatni wynik na instrumentach pochodnych w kwocie 1 721 tys zł zamykając transakcje forward - 1 300 tys zł oraz zerokosztowe korytarze opcyjne -421 tys. zł



(W 2016 ujemny wynik na instrumentach pochodnych w tym transakcje forward -1 389 tys zł oraz zerokosztowe korytarze opcyjne 203 tys. zł)

Pochodne instrumenty finansowe	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa długoterminowe		
Aktywa długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem		
Aktywa krótkoterminowe, z tego		
instrumenty zabezpieczające	2 189	
Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	2 189	
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 189	
Zobowiązania długoterminowe		60
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem		60
Zobowiązania krótkoterminowe		1 527
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem		1 527
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		1 587

Instrumenty zabezpieczające

Typ instrumentu pochodnego	Pierwotna wartość nominalna w walucie	31.12.2017				Pierwotna wartość nominalna w walucie	31.12.2016			
		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe			Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
		KT	DT	KT	DT		KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward										
EUR					9 150			405		
USD	500	60								
Opcje walutowe										
EUR	6 000	1 203			29 000			1 122	60	
Białe certyfikaty		925								
Razem		2 189						1 527	60	

30. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

30.1. Kapitał zakładowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia na MSSF	Razem
Stan na 1 stycznia 2016	15 623		15 623
Stan na 1 stycznia 2017	15 623		15 623
Stan na 31 grudzień 2017	15 623		15 623

W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Na dzień przekazania raportu rocznego akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Indykpol S.A., były następujące podmioty:



W roku 2017 struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Rolmex S.A.	1 804 129	57,74	4 897 629	73,12
WMHM Sp. z o.o. (podmiot zależny od Rolmex S.A.)	154 416	4,94	634 416	9,47
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	390 000	12,48	390 000	5,82
Pozostali	775 955	24,83	775 955	11,58
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

W roku 2016 struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Rolmex S.A.	1 804 129	57,74	4 897 629	73,12
WMHM Sp. z o.o. (podmiot zależny od Rolmex S.A.)	154 416	4,94	634 416	9,47
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	399 824	12,48	399 824	5,97
Pozostali	766 131	24,52	766 131	11,44
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
AA	imienna	5 głosów		893 375	4 467	aport	01-12-1993	01-12-1993
AA	na okaziciela			1 331 125	6 656	aport	01-12-1993	01-12-1993
BB	na okaziciela			900 000	4 500	gotówka	08-08-1994	08-08-1995
Liczba akcji razem				3 124 500				
Kapitał zakładowy, razem					15 623			
Wartość nominalna jednej akcji = 5 zł								

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 5 złotych i zostały w pełni opłacone.

Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk/strata roku bieżącego	Razem zyski zatrzymane
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	5 208	101 290	(1 270)	4	39 625	17 249	162 107
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego					204		204
Zysk/strata netto obrotowego zgodnie z MSR						(931)	(931)
Podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy		14 750				(14 750)	
Wypłata dywidendy						(2 500)	(2 500)
Zyska/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych (np. instrumentów pochodnych)			(16)				(16)
Na dzień 31 grudnia 2016 r.	5 208	116 040	(1 286)	4	39 829	(931)	158 865



Na dzień 1 stycznia 2017 r.	5 208	116 040	(1 286)	4	39 829	(931)	158 865
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego					214		214
Zysk/strata netto obrotowego zgodnie z MSR						8 974	8 974
Podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy		(931)				931	
Wypłata dywidendy							
Zyska/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych (np. instrumentów pochodnych)			2 198				2 198
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	5 208	115 109	912	4	40 043	8 974	170 251

Spółka na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Spółka musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zwołania wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego.

31. Rezerwy

31.1. Zmiany stanu rezerw

Rezerwy 01.01.2017 - 31.12.2017	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pojemniki i koszty przewidywane	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe, w tym rezerwa na premie	Ogółem
Stan na początek okresu	1 882	726		1 442	1 589	5 639
Utworzenie	14 007	456		216	101 844	116 523
Rozwiązanie	0	0		0	0	0
Wykorzystanie	15 305	243		429	102 187	118 165
Stan na koniec okresu	584	938		1 230	1 245	3 998

Rezerwy 01.01.2016 - 31.12.2016	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pojemniki i koszty przewidywane	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe, w tym rezerwa na premie	Ogółem
Stan na początek okresu	1 818	615		1 178	4 905	8 516
Utworzenie	15 842	234		264	102 340	118 680
Rozwiązanie						
Wykorzystanie	15 778	124			105 655	121 557
Stan na koniec okresu	1 882	726		1 442	1 589	5 639

Struktura czasowa rezerw	31.12.2017	31.12.2016
część długoterminowa	1 206	1 419
część krótkoterminowa	2 792	4 221
Razem rezerwy	3 998	5 639
w tym działalność zaniechana	568	

Rezerwa na koszty handlowe stanowi oszacowaną wartość najlepszych szacunków Zarządu dotyczących przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych związanych z zawartymi umowami handlowymi obejmującymi opłaty, usługi, premie pieniężne uzależnione od zrealizowanego obrotu. Rezerwy mają charakter krótkookresowy i wykorzystane będą w I połowie roku 2018.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy obejmuje narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń. Rezerwy zostaną wykorzystane w 2018 r.

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe opisane są w nocie 32.2.

Pozostałe rezerwy mają charakter krótkookresowy i zostaną wykorzystane w 2018 r. Obejmują pozostałe rezerwy o charakterze krótkookresowym związane na znane lub spodziewane zobowiązania.



Obniżenie wysokości zawiąanych rezerw o 1 637 tys. zł w stosunku do poziomu zaprezentowanego w sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 r. wynika przede wszystkim ze:

- spadku poziomu rezerw na koszty handlowe o kwotę 1 298 tys. zł oraz ze
- spadku poziomu rezerw na koszty pozostałe o kwotę 339 tys. zł.

32. Świadczenia pracownicze

32.1. Programy akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

32.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2017		1 442		1 442
Koszty odsetek		36		36
Koszty bieżącego zatrudnienia				
Wypłacone świadczenia		(180)		(180)
Zyski/straty aktuarialne		(68)		(68)
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2017		1 230		1 230
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego				
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2017		1 230		1 230
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych		1 206		1 206
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych		24		24

	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2016		1 178		1 178
Koszty odsetek		36		36
Koszty bieżącego zatrudnienia		152		152
Wypłacone świadczenia				
Zyski/straty aktuarialne		76		76
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2016		1 442		1 442
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego				
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2016		1 442		1 442
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych		1 419		1 419
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych		24		24



Zmiana wartości zysków/strat aktuarialnych spowodowana jest zmianą założeń w zakresie stopy wzrostu dyskonta oraz wzrostu wynagrodzeń.

	2017	2018	2019	2020 i następne
Stopa dyskontowa (%)	4,00	4,00	4,00	4,00
Stopa wzrostu najniższego wynagrodzenia (%)	5,71	5,00	7,00	6,5
Przewidywany wskaźnik rotacji (%)	6,00	7,00	8,00	8,00
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	6,50	6,50	3,50	3,50

Spółka Indykpol oszacowała bieżącą wartość przyszłych świadczeń emerytalnych stosownie do postanowień MSR 19. Do aktualizacji rezerwy na koniec bieżącego okresu Spółka przyjęła parametry na podstawie dostępnych prognoz inflacji, analizy wzrostu wskaźników najniższego wynagrodzenia oraz przewidywanej rentowności wysoce płynnych papierów wartościowych.

Spółka oferuje program określonych świadczeń dla wszystkich uprawnionych pracowników. W ramach programu, pracownicy uprawnieni są do świadczeń emerytalnych w wysokości 100% ostatniego wynagrodzenia otrzymanego w momencie osiągnięcia wieku emerytalnego. Spółka nie oferuje żadnych świadczeń po okresie zatrudnienia.

33. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty w rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe		149 679
Pożyczki otrzymane		14 910
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe		164 588
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty w rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe	151 268	
Pożyczki otrzymane	500	
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	151 768	



Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka posiadała następujące kredyty i pożyczki:

Zobowiązania z tytułu kredytów na 31.12.2017 w tys. zł

BANK	RODZAJ KREDYTU	Waluta	Data zaciągnięcia kredytu	Kwota udzielonego kredytu*	Kwota do spłaty w tys. zł	kredyt krótkoterminowy * w tys. zł	Termin spłaty	Płatność	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
BZ WBK	obrotowy	PLN	07.03.2016	33 333	25 025	25 025	02.2019	jednorazowo	WIBOR 1 M + marża banku	A. łączna HIPOTEKA umowna do sumy 285 000 000 zł oraz łączna HIPOTEKA umowna do sumy 240 000 000 zł ustanowiona na KW:OL1O/00024929/5, OL1O/00076742/9,OL1O/00034403/5, OL1B/00012969/7, OL1N/00014691/3, OL1O/00009858/5, LU1P/00050984/1, OL1O/00034404/2, EL1I/00043410/7, EL1I/00043416/9, EL1I/00043411/4, OL1N/00017300/7, EL1I/00043412/1, EL1I/00043414/5, EL1I/00043415/2, EL1I/00043413/8, EL1I/00028004/7, LU1I/00010915/8, LU1I/00099690/1, LU1I/00149155/5 B. ZASTAW REJESTROWY ORAZ ZASTAW FINANSOWY NA AKCJACH i UDZIAŁACH C. ZASTAW REJESTROWY NA ZBIORZE RZECZY I PRAW MAJĄTKOWYCH D. ZASTAW REJESTROWY oraz ZWYKŁY na znakach towarowych E. ZASTAW REJESTROWY oraz ZASTAW FINANSOWY na rachunkach bankowych F. Przelew praw z obecnych i przyszłych umów ubezpieczeniowych na majątku stanowiącym zabezpieczenie kredytu G. Przelew praw z obecnych i przyszłych umów pożyczek H. Poręczenie cywilne całej wierzitelności z Umowy Kredytu wraz z Umową Dodatkową - Nutripol Sp. z o.o. i INDYKPOL BRAND Sp. z o.o., I. Oświadczenia o poddaniu się egzekucji- Indykpol S.A. Nutripol Sp. z o.o. i INDYKPOL BRAND Sp. z o.o. w trybie art. 777 paragraf 1 pkt 5 KPC
BZ WBK	obrotowy	EUR	07.03.2016		6 953	6 953	02.2019	jednorazowo	EURIBOR 1 M + marża banku	
PEKAO SA	obrotowy	PLN	07.03.2016	33 333	25 025	25 025	02.2019	jednorazowo	WIBOR 1 M + marża banku	
PEKAO SA	obrotowy	EUR	07.03.2016		6 953	6 953	02.2019	jednorazowo	EURIBOR 1 M + marża banku	
BGK	obrotowy	PLN	07.03.2016	33 333	25 025	25 025	02.2019	jednorazowo	WIBOR 1 M + marża banku	
BGK	obrotowy	EUR	07.03.2016		6 953	6 953	02.2019	jednorazowo	EURIBOR 1 M + marża banku	



BZ WBK	inwestycyjny	PLN	29.03.2016	63 333	18 445	18 445	01.2023	miesięcznie :2 815 tys PLN od 07.2018 do 12.2022 -54 raty, 01.2023 :38 000 tys zł -55 rata	WIBOR 3 M +marża banku
BGK	inwestycyjny	PLN	29.03.2016	63 333	18 445	18 445	01.2023		WIBOR 3 M +marża banku
PEKAO SA	inwestycyjny	PLN	29.03.2016	63 333	18 445	18 445	01.2023		WIBOR 3 M +marża banku
BZ WBK	r.b.	PLN	07.03.2016	20 000	0	0	02.2019	jednorazowo	WIBOR 1 M +marża banku
BGK	r.b.	PLN	07.03.2016	20 000	0	0	02.2019	jednorazowo	WIBOR 1 M +marża banku
PEKAO SA	r.b.	PLN	07.03.2016	20 000	0	0	02.2019	jednorazowo	WIBOR 1 M +marża banku
Razem kredyty					151 268	151 268			

- * łączna kwota udzielonego kredytu obrotowego przez BZ WBK, PEKAO SA, BGK wynosi 100 000 tys. zł
- * łączna kwota udzielonego kredytu inwestycyjnego przez BZ WBK, PEKAO SA, BGK wynosi 190 000 tys. zł
- * kredyt krótkoterminowy - kwalifikacja z uwagi na planowany termin spłaty w I kw 2018

Jednym z zabezpieczeń kredytu konsorcjalnego- jest przelew praw z obecnych i przyszłych umów ubezpieczeniowych majątku. Cesja umowy ubezpieczeniowej rodzi ryzyko, że kwota ewentualnego odszkodowania zostanie przekazana na rzecz kredytodawcy.

**Zobowiązania z tytułu pożyczek na 31.12.2017 w tys. zł**

POŻYCZKODAWCA	POŻYCZKA	Kwota do spłaty	zobow. krótkoterminowe	Termin spłaty	Płatność	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
OZKOM SP. Z O.O.	umowa pożyczki z 28.03.2017	500	500	28.03.2018	jednorazowo	WIBOR 3M + marża	weksel własny in blanco
Razem pożyczki		500	500				

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.



34. Zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe

Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0	60
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	11 486	12 815
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 039	4 864
Inne zobowiązania długoterminowe	0	
Zobowiązania finansowe	14 525	17 739
Zobowiązania niefinansowe		
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	14 525	17 739
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	178 134	134 171
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 901	2 960
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0	1 527
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 990	2 720
Inne zobowiązania finansowe	3	3
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	0	
Zobowiązania finansowe	183 028	141 382
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż CIT) i ubezpieczeń społecznych	3 294	3 704
Inne zobowiązania niefinansowe	126	124
Inne rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		
Zobowiązania niefinansowe	3 420	3 829
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	186 448	145 211
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	200 973	162 950
w tym działalność zaniechana	31 918	

35. Dotacje

Dotacje rozliczone w okresie 01.01.2017 -31.12.2017

Cel dotacji	Stan dotacji na 01.01.2017	Zwiększenia w okresie 01.01.17 - 31.12.17	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w w okresie 01.01.17 - 31.12.17	Zwroty dotacji w okresie 01.01.17- 31.12.17	Inne zmniejszenia dotacji w okresie 01.01.17- 31.12.17	Stan dotacji na 31.12.2017
Olsztyn- Modernizacja szatni wydziałowych	356		15			341
Frednowy-Stacja uzdatniania wody	31		3			29
Lublin-zakup i montaż urządzeń	35		6			30
Olsztyn-Modernizacja budynku produkcyjnego	2 041		145			1 896
Olsztyn- Skanery radiowe z punktami dostępowymi i akcesoriami	12		5			7
Olsztyn-Doprowadzenie chłodnictwa do Garnażerki	55		2			54
Olsztyn-Maszyny i urządzenia	115		35			80
						51



Lublin- Wózki paletowe unoszące (4 szt)	0	0	0
Lublin- Transporter do pierza	5	1	4
Lublin- 'Wagi elektroniczne (2 szt)	1	1	0
Lublin- Skubarka automatyczna	17	4	13
Lublin- Pompa do krwi	0	0	0
Lublin- Linia do dzielenia drobiu	0	0	0
Lublin- Linia do filetowania mostków piersiowych	37	9	28
Lublin- Przemysłowa drukarka etykiet	3	1	2
Olsztyn- Samochody do transportu	0	0	0
Olsztyn- Środki transportu związane ze zbytem produktów II	0	0	0
Olsztyn- Budowa estakady wraz z przenośnikiem pojemników czystych	177	13	163
Olsztyn fermy- Linie pojenia, zadawania paszy, instalacja gazowa	54	2	53
Olsztyn fermy- 'System wentylacji-ferma Trękusek	0	0	0
Olsztyn fermy- System wentylacji-ferma Trękusek	0	0	0
Olsztyn- Linia potokowa do produkcji parówek	2 528	358	2 170
Olsztyn- Maszyny i urządzenia wykorzystywane w procesie produkcyjnym I	277	53	224
Olsztyn- Środki transportu związane ze zbytem produktów I	0	0	0
Olsztyn- Maszyn i urządzenia wykorzystywanych w procesie produkcyjnym II	40	9	31
Lublin- Maszyny i urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcyjnym. Modernizacja układu chłodniczego	860	52	807
Lublin- Przebudowa i rozbudowa tunelu powietrznego schładzania drobiu	903	101	802
Olsztyn- Rozbudowa wydziału garnażeryjnego	1 100	59	1 041
Lublin- Podczyszczalnia ścieków	732	46	686
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	11	9	3
Olsztyn- Agregaty chłodnicze	110	15	95
Razem	9 500	941	8 559

**Dotacje rozliczone w okresie 01.01.2016 -31.12.2016**

Cel dotacji	Stan dotacji na 01.01.2016	Zwiększenia w okresie 01.01.16 - 31.12.16	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w okresie 01.01.16 - 31.12.16	Zwroty dotacji w okresie 01.01.16- 31.12.16	Inne zmniejszenia dotacji w okresie 01.01.16- 31.12.16	Stan dotacji na 31.12.2016
Olsztyn- Modernizacja szatni wydziałowych	374		18			356
Frednowy-Stacja uzdatniania wody	34		3			31
Lublin-zakup i montaż urządzeń	41		6			35
Olsztyn-Modernizacja budynku produkcyjnego	2 189		148			2 041
Olsztyn- Skanery radiowe z punktami dostępowymi i akcesoriami	17		5			12
Olsztyn-Doprowadzenie chłodnictwa do Garmażerki	57		2			55
Olsztyn-Maszyny i urządzenia	150		35			115
Lublin- Wózki paletowe unoszące (4 szt)						
Lublin- Transporter do pierza	6		1			5
Lublin- 'Wagi elektroniczne (2 szt)	2		1			1
Lublin- Skubarka automatyczna	22		4			17
Lublin- Pompa do krwi						
Lublin- Linia do dzielenia drobiu	73		73			0
Lublin- Linia do filetowania mostków piersiowych	46		9			37
Lublin- Przemysłowa drukarka etykiet	4		1			3
Olsztyn- Samochody do transportu						
Olsztyn- Środki transportu związane ze zbytem produktów II						
Olsztyn- Budowa estakady wraz z przenośnikiem pojemników czystych	190		13			177
Olsztyn fermy- Linie pojenia, zadawania paszy, instalacja gazowa	56		2			54
Olsztyn fermy- 'System wentylacji-ferma Trękuszek						
Olsztyn fermy- System wentylacji-ferma Trękuszek	1		1			
Olsztyn- Linia potokowa do produkcji parówek	2 893		365			2 528
Olsztyn- Maszyny i urządzenia wykorzystywane w procesie produkcyjnym I	334		57			277
Olsztyn- Środki transportu związane ze zbytem produktów I						
Olsztyn- Maszyn i urządzenia wykorzystywanych w procesie produkcyjnym II	53		12			40

53



Lublin- Maszyny i urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcyjnym. Modernizacja układu chłodniczego	909	50	860
Lublin- Przebudowa i rozbudowa tunelu powietrznego schładzania drobiu	1 014	111	903
Olsztyn- Rozbudowa wydziału garmazeryjnego	1 159	59	1 100
Lublin- Podczyszczalnia ścieków	779	46	732
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	29	17	11
Olsztyn- Agregaty chłodnicze	125	15	110
Razem	10 553	1 052	9 501

Struktura czasowa dotacji	31.12.2017	31.12.2016
część długoterminowa	7 710	8 552
część krótkoterminowa	849	949
Razem dotacji	8 559	9 501
<i>w tym działalność zaniechana</i>	2 420	

36. Zobowiązania i należności warunkowe

36.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Spółka jako leasingobiorca

Spółka jest stroną w 41 umowach leasingu finansowego z sześcioma firmami leasingowymi. Na podstawie zawartych umów Spółka nie jest zobowiązana do warunkowych opłat leasingowych. W każdej z umów przewidziana jest opcja wykupu na warunkach uzależnionych od przedmiotu leasingu i warunków umowy:

- Spółka jest zobowiązana do nabycia przedmiotu leasingu za cenę wykupu określoną w umowie lub
- Spółka ma możliwość wyboru czy zwróci przedmiot leasingu, czy wykupi za wartość końcową określoną w umowie, lub też przedłuży okres trwania umowy.

Umowy leasingu finansowego nie zawierają postanowień będących ograniczeniami co do dywidend, dodatkowego zadłużenia oraz dodatkowych umów leasingowych. Zabezpieczeniem przy każdej umowie leasingu finansowego jest weksel (lub weksle) in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Na dzień 31.12.2017 przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	2017-12-31		2016-12-31	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	2 116	1 990	2 903	2 720
W okresie od 1 do 5 lat	3 135	3 038	5 054	4 864
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	5 251	5 028	7 957	7584
Przyszły koszt odsetkowy	223	-	373	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	5 028	5 028	7584	7 584
krótkoterminowe	1 990	1 990	2720	2 720
długoterminowe	3 038	3 038	4864	4 864

**36.2. Należności z tytułu leasingu finansowego – Spółka jako leasingodawca**

Spółka występuje w roli leasingodawcy w 12 zawartych umowach subleasingu. Zawarte umowy subleasingu nie przewidują występowania warunkowych opłat leasingowych. Umowy subleasingu zawarte są na okres równy okresowi umowy leasingu danego przedmiotu lub na okres dłuższy. Wszystkie zawierają opcję wykupu na warunkach uzależnionych od przedmiotu leasingu oraz pozostałych warunków umowy.

Na dzień 31.12.2017 przyszłe należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych wynikających z umów nieodwoływalnego leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	2017-12-31		2016-12-31	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	360	326	352	310
W okresie od 1 do 5 lat	609	577	709	667
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty subleasingowe ogółem	969	903	1 061	977
Przyszłe odsetki	66	-	83	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat subleasingowych, w tym:	903	903	977	977
krótkoterminowe	326	326	310	310
długoterminowe	577	577	667	667

36.3. Inne zobowiązania warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2017	31.12.2016
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksla		
Zobowiązania jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych przez podmiot zależny		
Pozostałe zobowiązania warunkowe		
Razem zobowiązania warunkowe	0	0

36.4. Rozliczenia podatkowe

Regulacje prawne dotyczące podatków, w tym m.in. podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i fizycznych oraz prawa pracy, ubezpieczeń społecznych i innych obszarów podlegającym regulacjom (np. sprawy celne i dewizowe) podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brakuje im odniesienia do utrwalonych w przeszłości regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności i niespójności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami.

W Polsce organy skarbowe posiadają prawo kontroli deklaracji podatkowych przez okres pięciu lat od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku, jednak spółki mogą w tym okresie dokonywać kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Spółka ocenia, że wykazane przez nią zobowiązania podatkowe są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organy skarbowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe. Osąd ten opiera się na ocenie wielu czynników związanych z zarządzaniem przez Spółkę ryzykiem podatkowym, w tym na ocenie interpretacji prawa podatkowego oraz doświadczeń z lat poprzednich. Niemniej fakty i okoliczności, które mogą zaistnieć w przyszłości, mogą wpłynąć na ocenę prawidłowości istniejących lub przeszłych zobowiązań podatkowych.

W ocenie Zarządu Spółki stosowana koncepcja amortyzacji znaków towarowych Indykpol, Nutripol oraz Frednowy została prawidłowo udokumentowana, a uzasadnienie ekonomiczne transakcji jest wiarygodne i w opinii Zarządu nie budzi ryzyka powstania potencjalnego zobowiązania podatkowego z tytułu zbyt wysokich kosztów amortyzacji wspomnianych aktywów.

Indykpol S.A. od 22.01.2018 r. jest stroną kontroli celno-skarbowej dotyczącej przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 r. prowadzonej przez Naczelnika Warmińsko-Mazurskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Olsztynie.

Przewidywany termin zakończenia kontroli celno-skarbowej został określony na 18.06.2018 r. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie uzyskała informacji o uchybieniach lub stwierdzonych nieprawidłowościach w zakresie kontroli.

Spółka ocenia, że wykazane przez nią zobowiązania podatkowe w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 r. są prawidłowe. W ocenie Zarządu Spółki nie ma przesłanek do tworzenia rezerw z tego tytułu.

37. Informacje o podmiotach powiązanych

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanim	01.01.2017 – 31.12.2017			
	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	przychody finansowe
Jednostkom zależnym	38 893	399	367	693
Pozostałym podmiotom powiązanim	106 153	52		
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanim	145 046	450	367	693

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanim	01.01.2016 – 31.12.2016			
	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	przychody finansowe
Jednostkom zależnym	39 876	534	996	732
Pozostałym podmiotom powiązanim	99 390	25		
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanim	139 266	559	996	732

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	01.01.2017 – 31.12.2017			
	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	koszty finansowe
Jednostkom zależnym	15 344	270 756	21	1 383
Pozostałym podmiotom powiązanim	611	623		
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	15 955	271 379	21	1 383

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	01.01.2016 – 31.12.2016			
	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	koszty finansowe
Jednostkom zależnym	14 086	278 042	418	1 483
Pozostałym podmiotom powiązanim	838	557		
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	14 924	278 599	418	1 483

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2017		31.12.2016	
Jednostkom zależnym		2 283		1 862
Od pozostałych podmiotów powiązanych		2 533		1 487
Razem należności od podmiotów powiązanych		4 816		3 313



Odpisy aktualizujące wartość należności i udziałów od podmiotów powiązanych	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Stan na początek okresu	4 250	3 642
Zwiększenia - odpis utworzony w rachunek zysków i strat	738	776
w tym udziały		
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	532	168
Stan na koniec okresu	4 456	4 250

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2017	31.12.2016
Jednostkom zależnym	60 928	34 269
Pozostałym podmiotom powiązanim		
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	60 928	34 269

Udzielone gwarancje i poręczenia	31.12.2017	31.12.2016
Jednostkom zależnym		
Pozostałym podmiotom powiązanim		
Razem udzielone gwarancje i poręczenia		

Pożyczki od podmiotów powiązanych	31.12.2017	31.12.2016
Jednostkom zależnym	500	14 910
Pozostałym podmiotom powiązanim		
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	500	14 910

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

38. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie obrachunkowym Spółka Indykpol oraz spółki zależne nie przeprowadziły istotnych transakcji z członkami Zarządu i organów nadzorczych oraz ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub spółkami, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami lub wspólnikami). Spółka nie udzieliła też powyższym osobom pożyczek.

Wynagrodzenie Zarządu w 2017 roku wyniosło:

Imię i nazwisko	Umowa o pracę
Piotr Kulikowski	498
Razem	498

Wynagrodzenie wypłacone osobom nadzorującym Spółkę wyniosło łącznie:

Członkowie – Rady Nadzorczej	INDYKPOL S.A.
Sutarzewicz Alfred	180
Kulikowski Feliks	216
Madejska Dorota	180
Dorosz Andrzej	180
Zarębińska Sawa	180
Razem	936



Wynagrodzenie Zarządu w 2016 roku wynosiło:

Imię i nazwisko	Umowa o pracę
Piotr Kulikowski	498
Razem	498

Wynagrodzenie wypłacone osobom nadzorującym Spółkę wynosiło łącznie:

Członkowie Rady Nadzorczej	INDYKPOL S.A.
Sutarzewicz Alfred	180
Kulikowski Feliks	216
Pacuk Stanisław	90
Madejska Dorota	180
Dorosz Andrzej	180
Zarębińska Sawa	105
Razem	951

39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Ogólny program zarządzania ryzykiem w Spółce skupia się przede wszystkim na nieprzewidywalności rynków finansowych oraz na minimalizacji potencjalnych niekorzystnych wpływów na jej wyniki finansowe. Osobą odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce Indykpol jest dyrektor ds. ekonomiczno – finansowych Indykpol S.A. Działalność dotycząca zarządzania ryzykiem finansowym polega na realizacji Polityki zarządzania ryzykiem finansowym, zatwierdzonej przez Zarząd Spółki. Dyrektor finansowy, w ścisłej współpracy z jednostkami operacyjnymi, dokonuje m.in. identyfikacji i oceny ryzyka, a także zabezpieczenia Spółki przed zagrożeniami finansowymi. Zarząd ustala w formie pisemnej ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak: ryzyko zmiany cen, stopy procentowej, kursów walut, stosowanie instrumentów pochodnych, inwestowanie nadwyżek finansowych itp.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

39.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko stopy procentowej w związku z częściowym finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi, pożyczkami czy leasingiem. Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczenie ponoszonych przez Spółkę kosztów finansowych przed ich zwiększeniem w wyniku wzrostu rynkowych stóp procentowych. Pozycją zabezpieczoną są planowane przepływy pieniężne z tytułu płatności odsetek od wykorzystanych kredytów i pożyczek.

W celu optymalizacji ryzyka związanego ze zmianą stóp procentowych w zakresie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, Spółka stosuje kontrakty typu swap.

Zarówno na dzień 31.12.2017 r., jak i na 31.12.2016 r. Spółka nie posiadała otwartych instrumentów finansowych opartych o stopę procentową.

39.2. Ryzyko walutowe

W związku z tym, iż Spółka prowadzi działalność międzynarodową narażona jest na ryzyko związane ze zmianami kursów walut, a w szczególności waluty EUR oraz GBP. Ryzyko zmiany kursu walut wynika m.in. z przyszłych transakcji handlowych, ujętych aktywów i zobowiązań oraz udziałów w aktywach netto jednostek prowadzących działalność za granicą.

W celu optymalizacji ryzyka związanego ze zmianami kursów walut oraz zabezpieczenia istotnych przyszłych transakcji handlowych, ujętych aktywów i zobowiązań jednostki, a także przepływów pieniężnych, Spółka zawiera różnego rodzaju kontrakty terminowe. Do najczęściej stosowanych walutowych instrumentów pochodnych należą transakcje typu forward i opcje. Reguły obowiązujące przy wykorzystywaniu wyżej wymienionych instrumentów zawarte są, we wspomnianej wcześniej, Polityce zarządzania ryzykiem finansowym.

Zakupione instrumenty pochodne denominowane są w walutach głównych rynków działalności Spółki.

Na dzień 31.12.2017 wartość nominalna otwartych transakcji terminowych wyniosła 500 tys. GBP oraz 12 000 tys. EUR, w 500 tys. GBP – transakcje forward oraz 12 000 tys. EUR – symetryczne strategie opcyjne (6 000 tys. EUR dla każdego rodzaju opcji).



Skutki finansowe walutowych transakcji terminowych, powstałe w wyniku ich realizacji w roku 2017, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z przyjętymi w 2015 zasadami rachunkowości czyli w przychodach ze sprzedaży produktów. Wyniosły one 1 721 tys. zł (w 2016 r. - (1 592) tys. zł).

Sposób prezentacji skutków wyceny walutowych instrumentów pochodnych wynika m.in. z ich charakteru. Zmiany wartości godziwej otwartych transakcji, powstałe w wyniku ich wyceny na dzień bilansowy, prezentowane są w krótkoterminowych aktywach/zobowiązaniach finansowych oraz równolegle odnoszone w przychody lub koszty finansowe w okresie, w którym zmiany te wystąpiły. Dotyczy to transakcji nie związanych z rachunkowością zabezpieczeń. Natomiast zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, w części uznanej za efektywną, odnoszone są kapitał z aktualizacji wyceny. Szerzej pisano o tym w notcie 29.

Struktura należności, zobowiązań i środków pieniężnych z podziałem na walutę

	31.12.2017			31.12.2016		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN		2 693	7%		12 112	52%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	5 872	24 493	68%	2 493	11 027	48%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	205	712	2%			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w GBP	1 739	8 173	23%			
		36 072	100%		23 139	100%

	31.12.2017			31.12.2016		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Należności handlowe i pozostałe w PLN		142 673	82%		124 336	82%
Należności handlowe i pozostałe w EUR	5 279	22 019	13%	5 812	25 711	17%
Należności handlowe i pozostałe w USD	83	291	0%	241	1 008	1%
Należności handlowe i pozostałe w GBP	1 805	8 482	5%	20	101	0%
		173 465	100%		151 155	100%

	31.12.2017			31.12.2016		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w PLN		193 817	96%		153 878	95%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w EUR	1 706	7 117	4%	1 655	7 322	5%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w USD	9	31	0%	39	163	0%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w GBP	1	7	0%		0	0%
		200 973	100%		161 363	100%

	31.12.2017			31.12.2016		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Kredyty i pożyczki w PLN		130 911	86%		142 465	87%
Kredyty i pożyczki w EUR	5 001	20 858	14%	5 001	22 123	13%
		151 768	100%		164 588	100%

Łącznie ekspozycja w walutach obcych	31.12.2017	31.12.2016
	(tys. waluta)	(tys. waluta)
EUR	4 444	1 649
USD	279	202
GBP	3 542	19

Spółka zarządza ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny oraz pochodne instrumenty finansowe. Spółka dopuszcza stosowanie następujących rodzajów instrumentów:

- kontrakty forward,
- symetryczne strategie opcyjne.

39.3. Inne ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Spółki jak i surowców. Produkty Spółki oraz surowce nie są oferowane powszechnie na giełdach towarowych, co uniemożliwia wdrożenie strategii zabezpieczających.

39.4. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

1,0% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),

0,6% zmiana w zakresie stopy procentowej w walucie obcej (wzrost lub spadek stopy procentowej),

15% zmiana kursu walutowego PLN/waluta obca (wzrost lub spadek kursu walut).

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę uwzględnia wpływ opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2017	Wartość bilansowa w tys. zł	Ryzyko stóp procentowych (SP)				Ryzyko walutowe			
		(+)100 pb w PLN		(-)100 pb w PLN		15%		-15%	
		Zysk	Inne zmiany w kapitale własnym	Zysk	Inne zmiany w kapitale własnym	Zysk	Inne zmiany w kapitale własnym	Zysk	Inne zmiany w kapitale własnym
Aktywa finansowe									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (1)	36 072	227		(277)			(5 007)		5 007
Należności handlowe i pozostałe (2)	173 465						(4 619)		4 619
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (3)	2 189	13		(13)					
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		240		(240)			(9 626)		9 626
Podatek (19%)		(46)		46			1 829		(1 829)
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		195		(195)			(7 797)		7 797
Zobowiązania finansowe									
Zobowiązania handlowe i pozostałe (4)	(200 973)						1 073		(1 073)
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (5)									
Kredyty i pożyczki (6)	(151 768)	(1 434)		1 434			3 129		(3 129)
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		(1 434)		1 434			4 202		(4 202)
Podatek (19%)		273		(273)			(798)		798
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		(1 162)		1 162			3 404		(3 404)
Razem zwiększenie/zmniejszenie		(967)		967			(4 393)		4 393

1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynosiły razem 36 072 tys. zł, z czego:

- w walucie polskiej 2 693 tys. zł
- w EUR 5 872 tys. EUR (24 493 tys. zł)
- w USD 205 tys. USD (712 tys. zł)
- w GBP 1 739 tys. GBP (8 173 tys. zł)

2) Należności handlowe i pozostałe 173 465 tys. zł, z czego:

- w walucie polskiej 142 673 tys. zł
- w EUR 5 279 tys. EUR (22 019 tys. zł)
- w USD 83 tys. USD (291 tys. zł)
- w GBP 1 805 tys. GBP (8 482 tys. zł)

3) Instrumenty pochodne wynosiły razem 2 189 tys. zł

- w walucie polskiej
- w EUR
- w JPY



- 4) Zobowiązania handlowe i pozostałe wynosiły razem 200 973 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej 193 817 tys. zł
 - w EUR 1 706 tys. EUR (7 117 tys. zł)
 - w USD 9 tys. USD (31 tys. zł)
 - w GBP 1 tys. GBP (7 tys. zł)
- 5) Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) wynosiły razem 0 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej
 - w EUR
 - w JPY
- 6) Kredyty i pożyczki wynosiły razem 151768 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej 130 911 tys. zł
 - w EUR 5 001 tys. EUR (20 858 tys. zł)
 - w USD

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2016	Wartość bilansowa w tys. zł	Ryzyko stóp procentowych (SP)		Ryzyko walutowe	
		Zysk	Zysk	Zysk	Zysk
				15%	-15%
				Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym
				Zysk	Zysk
Aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (1)	23 139	187	(187)	(1 654)	1 654
Należności handlowe i pozostałe (2)	151 155			(4 023)	4 023
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (3)					
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		187	(187)	(5 677)	5 677
Podatek (19%)		(36)	36	1 079	(1 079)
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		151	(151)	(4 598)	4 598
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania handlowe i pozostałe (4)	(161 363)			1 123	(1 123)
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (5)	(1 587)			238	(238)
Kredyty i pożyczki (6)	(164 588)	(1 557)	1 557	3 319	(3 319)
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		(1 557)	1 557	4 679	(4 679)
Podatek (19%)		296	(296)	(889)	889
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		(1 261)	1 261	3 790	(3 790)
Razem zwiększenie/zmniejszenie		(1 110)	1 110	(808)	808

- 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynosiły razem 23 139 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej 12 112 tys. zł
 - w EUR 2 493 tys. EUR (11 027 tys. zł)
 - w USD 0 tys. USD (0 tys. zł)
- 2) Należności handlowe i pozostałe 151 155 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej 124 336 tys. zł
 - w EUR 5 812 tys. EUR (25 711 tys. zł)
 - w USD 241 tys. USD (1 008 tys. zł)
 - w GBP 20 tys. GBP (101 tys. zł)
- 3) Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe – aktywa) wynosiły razem 0 tys. zł
- 4) Zobowiązania handlowe i pozostałe wynosiły razem 161 363 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej 153 878 tys. zł
 - w EUR 1 655 tys. EUR (7 322 tys. zł)
 - w USD 39 tys. USD (163 tys. zł)
 - w GBP 0 tys. GBP (0 tys. zł)
- 5) Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe – pasywa) wynosiły razem 1 587 tys. zł, z czego:
- w EUR – w przeliczeniu na walutę polską 1 587 tys. zł
- 6) Kredyty i pożyczki wynosiły razem 164 588 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej 142 465 tys. zł
 - w EUR 5 001 tys. EUR (22 123 tys. zł)

39.5. Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Spółkę Indykpol są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe, należności z tytułu leasingu finansowego oraz inwestycje w papiery wartościowe, z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe, na jakie narażona jest Spółka w związku z posiadanymi aktywami finansowymi.

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi oraz z tytułu leasingu finansowego. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Ryzyko kredytowe związane z płynnymi środkami pieniężnymi oraz z instrumentami pochodnymi jest ograniczone w związku z faktem, iż stroną transakcji są banki, posiadające wysoką ocenę jakości kredytowej przygotowaną przez międzynarodowe agencje ratingowe.

01.01.2017 – 31.12.2017			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości					
			<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	155 208	127 513	22 178	3 809	1 412	295	-
Pozostałe należności finansowe	18 257	18 257					
W tym działalność zaniechana	35 238						

01.01.2016 – 31.12.2016			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości					
			<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	136 292	116 015	16 137	3 398	709	31	
Pozostałe należności finansowe	14 863	14 863					

Zdaniem Zarządu Spółki nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Spółka posiada wielu odbiorców.

Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Spółki, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Stan na początek okresu	2 301	3 067
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów operacyjnych	108	132
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach operacyjnych	-17	(198)
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach finansowych	-88	-
Wykorzystanie	-671	(700)
Stan na koniec okresu	1 633	2 301

**39.6. Ryzyko związane z płynnością**

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanym instrumentom kredytowym oraz zdolność do zamykania pozycji rynkowych. Spółka dąży do utrzymywania równowagi między ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, pożyczki, leasing itp.

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

01.01.2017 – 31.12.2017		Zobowiązania wymagalne w okresie					
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)	
Kredyty i pożyczki	151 768	-	151 768	-	-	-	
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	178 134	71 510	81 474	20 544	4 607	-1	
Pozostałe zobowiązania finansowe	22 839	5 303	160	1 184	1 667	14 525	
Razem	352 741	76 813	233 402	21 728	6 274	14 524	

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki						
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 099	2 365	1 511	1 380	6 170	14 525
Razem	3 099	2 365	1 511	1 380	6 170	14 525
<i>w tym działalność zaniechana</i>	<i>31 918</i>					

01.01.2016 – 31.12.2016		Zobowiązania wymagalne w okresie					
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)	
Kredyty i pożyczki	164 588					164 588	
Pochodne instrumenty finansowe	1 587	187	216	209	916	60	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	134 171	121 316	7 886	4 860	109		
Pozostałe zobowiązania finansowe	27 191	5 981	274	1 244	2 014	17 679	
Razem	327 538	127 483	8 376	6 312	3 039	182 327	

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki		97 199			67 389	164 588
Pochodne instrumenty finansowe	60					60
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 337	3 078	2 304	1 460	7 499	17 679
Razem	3 397	100 277	2 304	1 460	74 888	182 327



40. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy.

Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,3 natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 5,5.

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	185 873	174 487
Minus: wartości niematerialne	(3 450)	(3 189)
Wartość kapitału własnego po pomniejszeniu o wartości niematerialne	182 424	171 298
Suma bilansowa	563 869	528 119
Wskaźnik kapitału własnego	32%	32%
Zysk z działalności operacyjnej	(6 474)	1 483
Plus: amortyzacja	16 077	13 345
EBITDA	9 603	14 828
Kredyty i pożyczki	151 768	164 588
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	15,80	11,10

41. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych została ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych przy użyciu aktualnie obowiązujących stóp procentowych.

	2016-12-31	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			2017-12-31
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki długoterm.	14 910	-14 910	0	0	0	0
kredyty długoterm.	149 679	0	-149 679	0	0	0
Pożyczki krótkoterm.	0	500	0	0	0	500
kredyty krótkoterm.	0	2 855	149 679	-1 265		151 268
Zobowiązania leasingowe	7 584	-2 707	429	-277	0	5 028
Aktywa zabezpieczające (hedge) kredyty długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z działalności finansowej	171 723	-14 262	429	-1 542	0	156 796



	01.01.2017 – 31.12.2017		Klasyfikacja instrumentów finansowych					Inne (wartość księgowa)
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	
Aktywa długoterminowe	37 291	37 291		36 713			578	
Udziały i akcje	36 713	36 713		36 713			-	
Należności handlowe i pozostałe	578	578					578	
Pozostałe aktywa finansowe	-	-					-	
Aktywa krótkoterminowe	227 807	227 807					227 807	
Należności handlowe i pozostałe	172 888	172 888					172 888	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 072	36 072					36 072	
Pozostałe aktywa finansowe	16 659	16 659					16 659	
Pochodne instrumenty finansowe	2 189	2 189					2 189	
Razem:	265 098	265 098		36 713			228 385	

	01.01.2017 – 31.12.2017		Klasyfikacja instrumentów finansowych				Inne (wartość księgowa)
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń	
Zobowiązania długoterminowe	14 525	14 525			14 525		
Kredyty i pożyczki	-	-			-		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	14 525	14 525			14 525		
Pochodne instrumenty finansowe	-	-			-		
Zobowiązania krótkoterminowe	338 216	338 216			338 216		
Kredyty i pożyczki	151 768	151 768			151 768		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	186 448	186 448			186 448		
Pochodne instrumenty finansowe	-	-			-		
Razem:	352 741	352 741			352 741		



Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody odsetkowe	771		340				1 111
Koszty odsetkowe					(5 196)		(5 196)
Straty z tytułu utraty wartości					(1 174)		(1 174)
Zyski ze zbycia instrumentów finansowych	20 000						20 000
Straty ze zbycia instrumentów finansowych							
Straty z tytułu utraty wartości							
Zyski/straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych							
Ogółem zyski/(straty) netto	20 771		340		(6 370)		14 741

	01.01.2016 – 31.12.2016		Klasyfikacja instrumentów finansowych						
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Inne (wartość księgowa)
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa długoterminowe	52 580	52 580		37 218				15 361	
Udziały i akcje	37 218	37 218		37 218					
Należności handlowe i pozostałe	667	667						667	
Pozostałe aktywa finansowe	14 694	14 694						14 694	
Aktywa krótkoterminowe	173 644	173 644						173 644	
Należności handlowe i pozostałe	150 488	150 488						150 488	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 139	23 139						23 139	
Pozostałe aktywa finansowe	18	18						18	
Razem:	226 224	226 224		37 218				189 006	



	01.01.2016 – 31.12.2016		Klasyfikacja instrumentów finansowych			
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Zobowiązania długoterminowe	182 327	182 327			182 267	60
Kredyty i pożyczki	164 588	164 588			164 588	
Zobowiązania handlowe i pozostałe	17 679	17 679			17 679	
Pochodne instrumenty finansowe	60	60				60
Zobowiązania krótkoterminowe	145 211	145 211			143 684	1 527
Kredyty i pożyczki						
Zobowiązania handlowe i pozostałe	143 684	143 684			143 684	
Pochodne instrumenty finansowe	1 527	1 527				1 527
Razem:	327 538	327 538			325 951	1 587

Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody odsetkowe	631	3 036	403				4 070
Koszty odsetkowe					(4 599)		(4 599)
Straty z tytułu utraty wartości					(744)		(744)
Zyski ze zbycia instrumentów finansowych							
Straty ze zbycia instrumentów finansowych		(87)	(1 626)				(1 713)
Straty z tytułu utraty wartości Zyski/straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych							
Ogółem zyski/(straty) netto	631	2 949	(1 222)		(5 343)		(2 986)

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trójpoziomowej hierarchii, gdzie:

Poziom 1 - wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,

Poziom 2 - wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku, jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku),

Poziom 3 - wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o obserwowalne dane rynkowe

	31.12.2017			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy		0	36 713	37 223
Przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne			36 713	37 223
Pochodne instrumenty finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		228 385		
Pożyczki i należności		228 385		226 196
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		352 741		352 741
Zobowiązania handlowe i pozostałe		200 973		200 973
Kredyty i pożyczki		151 768		151 768
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pochodne instrumenty finansowe				

	31.12.2016			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy			37 218	37 218
Przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne			37 218	37 218
Pochodne instrumenty finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		189 006		189 006
Pożyczki i należności		189 006		189 006
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		325 951		325 951
Zobowiązania handlowe i pozostałe		161 363		161 363
Kredyty i pożyczki		164 588		164 588
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pochodne instrumenty finansowe				

42. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017 roku kształtowało się następująco:

	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Zarząd Spółki	1	1
Administracja	142	125
Dział sprzedaży	177	222
Pion produkcji	502	522
Pozostali	177	149
Razem	999	1 019

43. Przekazane zaliczki

Przekazane zaliczki	31.12.2017	31.12.2016
Zaliczki na realizowane kontrakty		
Pozostałe zaliczki	-	426
Razem	-	426

Struktura zapadalności przekazanych zaliczek:	31.12.2017	31.12.2016
Do rozliczenia w terminie powyżej 12 miesięcy		
Do rozliczenia w terminie do 12 miesięcy	-	426
Razem	-	426

44. Wynagrodzenie Audytora

	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego	38	38
Z tytułu umowy o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7	7
Z tytułu umowy o przegląd sprawozdania finansowego	13	13
Z tytułu umowy o przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6	6
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe		
Z tytułu innych umów	3	3
Razem	67	67

45. Działalność zaniechana- sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa

1 marca 2018 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej, w szczególności, zakład uboju kurczaka w Lublinie oraz wylęgarnię piskląt kurczących w Turce na rzecz SuperDrob Zakłady Drobiarsko-Mięsne S.A. z siedzibą w Karczewie, za cenę sprzedaży równą cenie referencyjnej w kwocie 190.070 tys. zł, która uwzględnia prognozowaną korektę o elementy długu netto i odchylenia od referencyjnego kapitału obrotowego. Ostateczna cena sprzedaży zostanie ustalona na podstawie wartości kapitału obrotowego netto wynikającej z bilansu sporządzonego na dzień 1 marca 2018 roku.

Przedmiotem sprzedaży jest funkcjonalnie, organizacyjnie i finansowo wyodrębniony w istniejącym przedsiębiorstwie Sprzedającego zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, stanowiących zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu następujących przepisów: (i) art. 4a pkt 4 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz (ii) art. 2 pkt 27e ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług, przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej w sektorze produkcji i sprzedaży piskląt kurczących, sprzedaży paszy, uboju oraz sprzedaży mięsa kurczącego, który mógłby stanowić niezależne przedsiębiorstwo, samodzielnie realizujące te zadania w ramach: zakładu uboju kurczaka (oraz sezonowo gęsi) w Lublinie położonego przy ul. Zimnej 2 oraz wylęgarni piskląt kurczących w Turce

Aktywa ogółem dla działalności zaniechanej wynosiły 147 716 tys. (w tym aktywa trwałe 81 604 tys,)

Pasywa ogółem dla działalności zaniechanej wynosiły 37 006 tys.

Przychody ze sprzedaży dla działalności zaniechanej wyniosły 411 481 tys.

O szczegółowe dane wynikające z działalności zaniechanej uzupełnione są poszczególne noty niniejszego sprawozdania.

46. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Dnia 20 grudnia 2017 roku Indykpol S.A. zawarła z SuperDrob Zakłady Drobiarsko-Mięsne S.A. z siedzibą w Karczewie przedwstępna umowę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa - Zakłady Drobiarskie Lublin, obejmującej zakład uboju kurczaka (oraz sezonowo gęsi) w Lublinie oraz wylęgarnię piskląt kurczęcych w Turce. Przyrzeczona umowa sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Lublin została zawarta 1 marca 2018 r. za cenę sprzedaży równą cenie referencyjnej w kwocie 190.070.268,26 zł, która uwzględnia prognozowaną korektę o elementy długu netto i odchylenia od referencyjnego kapitału ze środków pochodzących z transakcji Spółka całkowicie spłaciła zobowiązania kredytowe wobec Konsorcjum Banków, w których skład wchodzi: Bank Zachodni WBK S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. Od 4 lutego 2016 roku Grupa Indykpol korzystała z kredytu udzielonego przez konsorcjum banków obejmującego: Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Zachodni WBK S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. Zawarta z konsorcjum umowa przewidywała udzielenie Emitentowi kredytu do łącznej kwoty 350 mln zł z podziałem na dwie linie. Pierwsza linia obejmuje kredyt obrotowy do kwoty 160 mln zł z terminem spłaty 3 lata. Druga linia dotyczy kredytu inwestycyjnego do kwoty 190 mln zł i ma okres spłaty 7 lat, który miał być przeznaczony na finansowanie realizowanego przez Grupę programu inwestycyjnego. W dniu 1 marca 2018 roku Spółka całkowicie spłaciła zobowiązanie kredytowe wobec Konsorcjum Banków, w którego skład wchodziły następujące banki: Bank Zachodni WBK S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. Szczegółowe informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych przez Grupę kredytach z podziałem uwzględniającym terminy spłaty, walutę w jakiej kredyt został zaciągnięty oraz wskazaniem przeznaczenia i kredytodawcy, znajdują się w nocie nr 34 skonsolidowanego sprawozdania finansowego – Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.

Z uwagi na brak porozumienia co do warunków dalszej współpracy, w dniu 12 marca 2018 r. Indykpol S.A. wypowiedział Lubuskim Zakładom Drobiarskim Eldrob S.A. umowę współpracy produkcyjnej. Biorąc pod uwagę, że Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. nie wykorzystują posiadanych mocy przetwórczych zakładu w Świebodzinie dalsze ograniczenie wolumenu spowodowałoby dalszy wzrost już dziś zbyt wysokich i niekonkurencyjnych kosztów jednostkowych. W związku z powyższym Rada Nadzorcza Lubuskich Zakładów Drobiarskich „Eldrob” S.A. podjęła decyzję o wyrażeniu zgody na zamknięcie zakładu produkcyjnego w Świebodzinie i zobowiązała Zarząd spółki do opracowania nowej strategii. Rada nadzorcza

Szczegółowe informacje dotyczące powyższych zdarzeń opisane zostały w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2017 roku.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

.....
Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 27 kwietnia 2018 roku