



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI**

**W 2017 ROKU**

**INDYKPOL S.A.**

**I GRUPY KAPITAŁOWEJ INDYKPOL**

Olsztyn, 27 kwietnia 2018

## Spis treści

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	4
2. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU SPÓŁKI.....	5
3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE SPÓŁKI.....	6
4. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	6
5. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY .....	7
6. PODSTAWOWE INFORMACJE O PODMIOCIE DOMINUJĄCYM .....	7
7. INFORMACJE O KAPITAŁE ZAKŁADOWYM PODMIOTU DOMINUJĄCEGO .....	8
8. WŁADZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO.....	8
9. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA.....	10
10. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH.....	10
11. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....	11
12. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH .....	12
13. CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA. ....	12
14. GŁÓWNE CECHY STOSOWANYCH W INDYKPOL S.A. SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA .....	13
15. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDAMI.....	15
16. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH 15	
17. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU.....	16
18. INFORMACJA O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI.....	17
19. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	17
20. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	18
21. INFORMACJE O UMOWACH KREDYTÓW I POŻYCZEK; .....	19
22. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH..	20
23. INFORMACJE O PORECZENIACH I GWARANCJACH .....	20
24. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI .....	20
25. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW .....	20
26. OCENA, ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	20
27. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH.....	21
28. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI .....	21
29. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA .....	22
30. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ .....	23
31. UMOWY MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI.....	23
32. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH.....	23
33. INFORMACJA O ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR.....	24

34.	AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA ORAZ W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH 24	
35.	ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY .....	24
36.	POLITYKA JAKOŚCI.....	25
37.	JAKOŚĆ I BEZPIECZEŃSTWO PRODUKTÓW .....	26
38.	OPIS FUNKCJONUJĄCEGO W FIRMIE SYSTEMU KONTROLI JAKOŚCI.....	27
39.	POSIADANE CERTYFIKATY I ZNAKI JAKOŚCI.....	27
40.	POLITYKA ZATRUDNIENIA.....	29
41.	ZARZĄDZANIE RÓŻNORODNOŚCIĄ .....	30
42.	RELACJE ZE STRONĄ PRACOWNICZĄ.....	31
43.	ROZWÓJ I EDUKACJA .....	31
44.	BEZPIECZEŃSTWO I HIGIENA PRACY.....	32
45.	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH....	33
46.	DZIAŁANIA PROEKOLOGICZNE.....	33
47.	DZIAŁANIA PROSPOŁECZNE.....	34
48.	PRZECIWDZIAŁANIE KORUPCJI .....	35
49.	UMOWA ZAWARTA Z PODMIOTEM UPRAWIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	35
50.	OŚWIADCZENIA O RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA I WYBORU AUDYTORA .....	36

## **1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Emitenta oraz sprawozdanie Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej w 2017 r. stosownie do art. 83 ust. 7 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 listopada 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2014.133 t.j. z dnia 2014.01.28), zostały sporządzone w formie jednego dokumentu.

Na koniec 2017r. Grupa Kapitałowa Indykpol liczyła siedem podmiotów w tym sześć polskich spółek i jeden podmiot zagraniczny.

Podmiot dominujący - Indykpol S.A.

### 1. Spółki zależne polskie:

- a. Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. z siedzibą w Świebodzinie (100,00%)
- b. Nutripol Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynku (100,00%)
- c. „Indykpol Brand” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100,00%)
- d. „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie (100,00%)
- e. „Ozkom” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (99,87%).

### 2. Spółki zależne zagraniczne:

- Wołżańskie Delikatesy” Sp. z o. o. - z siedzibą w Wierchniem Usłonie w Republice Tatarstan (Federacja Rosyjska) (100,00%).

### 3. Ośrodek Hodowli Indyków Frednowy,

### 4. Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa Zakłady Drobiarskie Lublin.

Liderem Grupy jest spółka Indykpol S.A., która jako inwestor strategiczny posiada znaczne pakiety akcji w pozostałych spółkach. Indykpol S.A. integruje i koordynuje współpracę między poszczególnymi spółkami oraz zakładami wchodzącymi w skład Grupy. Wieloletnie doświadczenie Spółki w zakresie technologii produkcji, zarządzania procesami produkcyjnymi oraz strategii marketingowej jest wykorzystywane w rozwoju Grupy Kapitałowej.

Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. należą do Grupy Indykpol od marca 1998 roku, od 25 kwietnia 2016 r., w wyniku przymusowego wykupu akcji od akcjonariuszy mniejszościowych, Indykpol S.A. jest ich jedynym akcjonariuszem.

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. wyraziła zgodę na zamknięcie zakładu produkcyjnego w Świebodzinie i zobowiązała Zarząd spółki do opracowania nowej strategii. Rada Nadzorcza wyraziła również

zgodę na podjęcie działań mających na celu zakończenie produkcji w zakładzie w Świebodzinie, w tym likwidację zakładu pracy.

Nutripol Sp. z o.o. należy do Grupy Indykpol od marca 2011 r., produkuje pasze na potrzeby ferm własnych i współpracujących z Grupą hodowców. Jedynym udziałowcem spółki jest Indykpol S.A. Przejęcie kontroli nad zakupami surowców paszowych oraz procesem produkcji pasz zwiększyło konkurencyjność Grupy i umożliwiło przejęcie pełnej odpowiedzialności za jakość i bezpieczeństwo oferowanych produktów. W 2017r. wytwórnia pasz w wyniku modernizacji zwiększyła swoje moce produkcyjne.

Ośrodek Hodowli Indyków we Frednowy (OHI) jest dostawcą piskląt indyckich na potrzeby ferm własnych oraz współpracujących z Indykpołem hodowców indywidualnych. Ośrodek posiada własną bazę fermową o powierzchni ponad 56 tys. m<sup>2</sup>. Obejmuje ona 6 przestrzenie izolowanych kompleksów fermowych, w których prowadzony jest odchów piskląt rodzicielskich oraz 6 sektorów stad nieśnych. Własne stada reprodukcyjne dostarczają jaja wylęgowe, z których w Ośrodku prowadzone są wylęgi. W minionym roku OHI sprzedał ponad 7,7 mln sztuk piskląt indyckich.

Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa Zakłady Drobiarskie Lublin specjalizuje się w produkcji tuszek i elementów kurczęcych. Sezonowo prowadzi uboje gęsi. Produkcja oparta jest na żywcu pochodzącym z ferm współpracujących hodowców. W poprzednim roku zakład ubojowy w Lublinie został rozbudowany i zmodernizowany, zwiększył swoje zdolności produkcyjne. Umożliwiło to osiągnięcie jeszcze lepszych parametrów jakościowych produkowanych tuszek i elementów drobiowych.

Dnia 20 grudnia 2017 roku Indykpol S.A. zawarł z SuperDrob Zakłady Drobiarsko-Mięsne S.A. z siedzibą w Karczewie przedwstępną 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 Zakłady Drobiarskie Lublin została zawarta 1 marca 2018 r. za cenę sprzedaży równą cenie referencyjnej w kwocie 190.070.tys. zł. Podstawą do ustalenia ostatecznej ceny sprzedaży jest wartość kapitału obrotowego netto wynikającej z bilansu sporządzonego na dzień 1 marca 2018 roku.

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.

## **2. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU SPÓŁKI**

Rok 2017 Indykpol S.A. zamknęła przychodami ze sprzedaży w kwocie 1.286.081 tys. zł, w tym przychody w kwocie 874.600 tys. zł dotyczyły działalności, która będzie kontynuowana po sprzedaży Zakładów Drobiarskich Lublin. Spółka w minionym roku wypracowała z działalności kontynuowanej zysk netto w kwocie 6.874 tys. zł. Przychody ogółem Spółki zmniejszyły się o 3,8%. Na koniec grudnia 2017 r. Spółka dysponowała aktywami o wartości 563.870 tys. zł, o 6,8% wyższymi niż w roku poprzednim. Rzeczowe aktywa trwałe miały wartość 220.692 tys. zł i stanowiły 39,1% wartości aktywów razem. W porównaniu do roku poprzedniego zmniejszyły się

o 5,6%. Aktywa obrotowe w 2017 r. zwiększyły się o 26,9% do kwoty 293.257 tys. zł. W ogólnej wartości aktywów aktywa trwale w kwocie 161.325 tys. zł i aktywa obrotowe o w kwocie 254.828 tys. zł dotyczyły działalności kontynuowanej.

W 2017r. wartość kapitału własnego zwiększyła się o 6,5% do poziomu 185.873 tys. zł, a udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Spółki wyniósł tak jak w roku poprzednim 33,0%. Kwota 183.773 tys. zł kapitałów własnych dotyczy działalności kontynuowanej. Poziom zobowiązań długoterminowych zmniejszył się o 82,8 % do kwoty 34.882 tys. zł, w tym 32.378 tys. zł dotyczy działalności kontynuowanej. Stan zobowiązań krótkoterminowych zwiększył o 127,8% do 343.114 tys. zł, kwota 310.712 tys. zł dotyczy działalności kontynuowanej. Spółka korzysta z umów ubezpieczenia należności handlowych.

### 3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

	2017	2016	2015
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
Rentowność sprzedaży brutto	8,7%	8,5%	11,3%
Rentowność sprzedaży netto	0,7%	-	1,4%
Rentowność majątku	4,8%	-	3,8%
<b>Wskaźniki płynności</b>			
Wskaźnik płynności I	0,85	1,5	1,5
Wskaźnik płynności II	0,67	1,2	1,1
<b>Wskaźniki aktywności</b>			
Szybkość spłaty należności w dniach	47	37	37
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	94	34	28
Wskaźnik zadłużenia	67,0%	67,0%	60,5%
<b>Efektywność akcji</b>			
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	59,49	55,84	56,9
Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł	2,87	(0,30)	5,60

### 4. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Rok 2017 Grupa Kapitałowa Indykpol zamknęła przychodami ze sprzedaży w kwocie 1.297.098 tys. zł, w tym przychody w kwocie 885.397 tys. zł dotyczyły działalności, która będzie kontynuowana po sprzedaży Zakładów Drobiarskich Lublin. Grupa w minionym roku wypracowała zysk na działalności operacyjnej w kwocie 13.887 tys. zł oraz zyskiem netto 7.568 tys. zł. W porównaniu do roku poprzedniego przychody Grupy spadły o 2,3%, zysk na

działalności operacyjnej spadł o 12,7 % a zysk netto o 20,7 %. Na działalności kontynuowanej wypracował zysk na działalności operacyjnej w kwocie 11.111 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 5.285 tys. zł.

Na koniec grudnia 2017 r. Grupa dysponowała aktywami o wartości 583.418 tys. zł. W porównaniu do roku poprzedniego wartość aktywów zwiększyła się o 5,7%. Rzeczowe aktywa trwale miały wartość 256.774 tys. zł i stanowiły 44,0 % wartości aktywów ogółem. W porównaniu do roku poprzedniego zmniejszyły się o 4,4%. Aktywa obrotowe zwiększyły się o 15,4 % i wynosiły 311.629 tys. zł. W ogólnej wartości aktywów aktywa trwale w kwocie 169 397 tys. zł i aktywa obrotowe o w kwocie 267 611 tys. zł dotyczyły działalności kontynuowanej.

W 2017 r. wartość kapitału własnego skonsolidowanego zwiększyła się o 5,06 % do poziomu 219.251 tys. zł. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Grupy spadł z 37,8% do 37,6%. Kwota 216 951 tys. zł kapitałów własnych dotyczy działalności kontynuowanej. Poziom zobowiązań długoterminowych zmniejszył się o 79,7% a zobowiązań krótkoterminowych wzrósł o 116,4%.

## 5. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY

	2017	2016	2015
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
Rentowność sprzedaży brutto	11,5%	10,9%	13,7%
Rentowność sprzedaży netto	0,6%	0,7%	2,0%
Rentowność majątku	1,3%	1,7%	5,0%
<b>Wskaźniki płynności</b>			
Wskaźnik płynności I	1,0	1,8	2,0
Wskaźnik płynności II	0,8	1,3	1,3
<b>Wskaźniki aktywności</b>			
Szybkość spłaty należności w dniach	51	38	38
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	88	31	23
Wskaźnik zadłużenia	62,4%	62,2%	58,4%
<b>Efektywność akcji</b>			
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	70,11	66,84	64,7
Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł	2,42	3,06	7,9

## 6. PODSTAWOWE INFORMACJE O PODMIOCIE DOMINUJĄCYM

Indykpol Spółka Akcyjna powstała w wyniku prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego Olsztyńskie Zakłady Drobiarskie. Działalność rozpoczęła 2 grudnia 1991 r. jako Indykpol Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która z dniem 1 grudnia 1993 r. została przekształcona w

Indykpol Spółkę Akcyjną. Siedziba Spółki mieści się w Olsztynie przy ul. Jesiennej 3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. 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 oraz numer NIP: 739-020-20-56. Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu: PKD - 10.12.Z.

## **7. INFORMACJE O KAPITALE ZAKŁADOWYM PODMIOTU DOMINUJĄCEGO**

Kapitał zakładowy Indykpol S.A. wynosi 15 622,5 tys. zł i dzieli się na 3.124.500 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda. Na kapitał zakładowy Spółki składają się dwie emisje:

- a) emisja założycielska serii AA z 1993 r., licząca 2 224,5 tys. akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu (5 głosów na akcję)
- b) emisja akcji serii BB z 1994 roku, obejmująca 900 tys. akcji zwykłych na okaziciela.

W wyniku przeprowadzonej w poprzednich latach konwersji części akcji imiennych na akcje na okaziciela, kapitał zakładowy Spółki aktualnie składa się z 2 231 125 akcji zwykłych na okaziciela oraz na 893 375 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (każdej akcji przysługuje 5 głosów). Wszystkie akcje łącznie dają prawo do 6 698 000 głosów na walnym zgromadzeniu. W minionym roku Indykpol nie emitował nowych akcji ani nie nabywał akcji własnych w celu ich umorzenia. Spółka nie posiada akcji własnych.

Od 12 października 1994 roku akcje Indykpol S.A. są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, obecnie na rynku regulowanym w systemie notowań ciągłych. Do obrotu giełdowego dopuszczone są wszystkie akcje spółki, zarówno 2 224 500 akcji emisji założycielskiej (seria AA) jak i 900 000 akcji II emisji z 1994 r. (seria BB). Przedmiotem obrotu giełdowego w 2017 r. było 2 231 125 akcji zwykłych na okaziciela, oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem ISIN PLINDKP00013. Pozostałe 893 375 akcje to akcje imienne, uprzywilejowane co do głosu, z których każda daje prawo do 5 głosów, oznaczone kodem ISIN PLINDKP00021. Rolmex SA jest właścicielem 773 375 akcji imiennych, a Warmińsko-Mazurski Handel Międzynarodowy Sp. z o.o. 120 000 akcji imiennych. Z papierów wartościowych Indykpol S.A. nie wynikają inne dodatkowe specjalne uprawnienia kontrolne.

## **8. WŁADZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO**

W 2017 r. i w roku bieżącym Zarząd Indykpol S.A. pracował w składzie jednoosobowym, funkcję Prezesa Zarządu i Dyrektora Generalnego pełnił Piotr Kulikowski.

Pracę Zarządu wspierało 7 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 r.



- Agnieszka Szajkowska-Majewska - Dyrektor Zarządzający Zasobami Ludzkimi - od 1 października 2017 r.
- Waldemar Połucha - Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych- do 31 lipca 2017 r.
- od 1 lutego 2018 roku prokurentem Spółki jest Wojciech Marchlewski, który od 1 sierpnia 2017r. pełni funkcję Dyrektora ds. Ekonomiczno-Finansowych.

W 2017 r. Rada Nadzorcza Indykpol S.A. funkcjonowała w składzie:

- Feliks Kulikowski - Prezes Rady Nadzorczej,
- Dorota Madejska - Wiceprezes Rady Nadzorczej,
- 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.

Od 28 września 2017 roku przy Radzie Nadzorczej Indykpol S.A. funkcjonuje Komitet ds. Audytu w składzie:

- Andrzej Dorosz
- Sawa Zarębińska
- Dorota Madejska

Komitet został powołany przez Radę Nadzorczą Uchwałą Nr R/18/2017 z 28 września 2017 r. stosownie do art. 128 ust 1 i art. 129 ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089 z dnia 2017.06.06) oraz stosownie do § 3 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej.

Funkcję Przewodniczącego Komitetu ds. Audytu, Rada Nadzorcza powierzyła prof. Andrzejowi Doroszowi. Stosownie do postanowień ustawy dwóch członków Komitetu Audytu, tj. Sawa Zarębińska oraz Andrzej Dorosz spełniają kryterium niezależności. Ponadto prof. Andrzej Dorosz posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości, a pozostali członkowie Komitetu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

W dniu 30 maja 2017 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Indykpol S.A., które zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2016 r., sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016 oraz udzieliło członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę ws. pokrycia straty netto za 2016 rok z kapitału zapasowego oraz dokonało zmian w Statucie Spółki.

Po okresie sprawozdawczym, w dniu 1 lutego 2018 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zbycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Lublin, obejmującej zakład uboju kurczaka (oraz sezonowo gęsi) w Lublinie oraz wylęgarnię piskląt kurczących w Turcie.

## 9. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA

Dnia 20 grudnia 2017 roku Indykpol S.A. zawarła z SuperDrob Zakłady Drobiarsko-Mięsne S.A. z siedzibą w Karczewie przedwstępną umowę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa - Zakłady Drobiarskie Lublin, obejmującej zakład uboju kurczaka (oraz sezonowo gęsi) w Lublinie oraz wylęgarnię piskląt kurczących 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 tys. zł, która uwzględnia prognozowaną korektę o elementy długu netto i odchylenia od referencyjnego kapitału obrotowego. Podstawą do ustalenia ostatecznej ceny sprzedaży jest wartość kapitału obrotowego netto wynikającej z bilansu sporządzonego na dzień 1 marca 2018 roku.

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.

Grupa Kapitałowa Indykpol specjalizuje się w produkcji mięs i przetworów indyczych, jest ich największym producentem w kraju. W minionym roku ubiła i przetworzyła ponad 64 tys. ton żywca indyczego. Od 27 lat buduje markę odpowiedzialnego dostawcy mięsa oraz przetworów drobiowych, o wysokich standardach, dostosowanych do potrzeb klientów. Dbalność o bezpieczeństwo zdrowotne i jakość produktów stanowią fundament działalności przedsiębiorstwa. Orientacja na klienta, otwartość i wiarygodność to podstawy ekspansji handlowej firmy.

Uwzględniając trendy rynkowe firma swoją strategię rozwoju oparła na tezie „**dobrze jedzenie daje dobre życie**”. Indykpol oferując swoje produkty w kluczowych kategoriach – mięs, parówek, pasztetów, szynki – stawia na najwyższą jakość i pozbawioną konserwantów naturalność. W potrzeby konsumenckie wpisuje się także unikalna zasada kontroli produkcji „**od pola do stołu**”, która wyróżnia Indykpol jako firmę kontrolującą cały proces wytworzenia od paszy i pisklęcia po gotową wędlinę.

Podstawą rozwoju Grupy jest pionowo zintegrowana organizacja produkcji, obejmująca wszystkie etapy od piskląt i paszy aż do własnej sieci dystrybucji. Taka forma gwarantuje bowiem osiągnięcie zadowalającej efektywności oraz umożliwia wzięcie pełnej odpowiedzialności za bezpieczeństwo i jakość wyrobów. Grupa produkuje pisklęta indycze i gęsie na potrzeby własnych ferm oraz współpracujących hodowców. Dysponuje własnymi obiektami fermowymi o powierzchni ponad 160 tys. m<sup>2</sup>. Dostarcza paszę pod potrzeby własnych ferm oraz niezależnych kontrahentów.

## 10. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

Na koniec grudnia 2017 r. Spółka posiadała krótkoterminowe aktywa finansowe o wartości 54.920 tys. zł, obejmujące udzielone pożyczki na rzecz podmiotów powiązanych w kwocie 16.659 tys. zł oraz środki pieniężne i inne aktywa pieniężne o wartości 36.072 tys. zł. Długoterminowe aktywa finansowe, które stanowiły udziały i akcje w podmiotach powiązanych, miały wartość 36.713 tys. zł.

Na koniec grudnia 2017 r. Grupa Kapitałowa posiadała krótkoterminowe aktywa finansowe o wartości 43.219 tys. zł, w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne o wartości 40.399 tys. zł.

## **11. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**

Strategia działania Grupy oparta jest na zasadach marketingowych, a więc uwzględniających przede wszystkim potrzeby i oczekiwania klientów. Rozwój Grupy oparty jest na produkcji wyrobów markowych, o wysokich standardach, dostosowanych do potrzeb klientów. Indykpol jest przedsiębiorstwem o zaawansowanej i nowoczesnej technologii przetwórstwa mięsa drobiowego, Spółka dysponuje najnowocześniejszymi liniami uboju i dzielenia drobiu w Europie. Od lipca 1999 roku Spółka legitymuje się wdrożeniem systemu HACCP, a od 2004 roku norm ISO 9001 oraz systemów IFS i BRC.

W 2017 roku Spółka wdrożyła nową wizualizację marki **Indykpol**, w ramach której zostało odświeżone logo firmy oraz zostały zmienione opakowania produktów. Wszystkie opakowania zyskały spójną i nowoczesną grafikę, odzwierciedlającą strategię marki oraz uwzględniającą potrzeby konsumentów. Nowe opakowania posiadają kolorystykę, obrazującą istotne dla marki wartości: optymizm i radość. Wyjątkowa typografia oraz unikalne elementy graficzne opakowań podkreślają wysoką jakość produktów. Wprowadzenie nowej linii opakowań ułatwi również konsumentom identyfikację wyrobów Indykpolu na półkach sklepowych.

Silna pozycja marki Indykpol została potwierdzona w ogólnopolskim badaniu TOP MARKA przeprowadzonym już po raz 10-ty przez magazyn „PRESS” we współpracy z „PRESS-SERVICE Monitoring Mediów”. W kategorii branża spożywcza marka Indykpol uplasowała się na 5 miejscu, obok takich marek jak: Coca-Cola, Red Bull, Nestlé i E. Wedel.

Pod koniec stycznia 2018 roku Indykpol rozpoczął kampanię **"Pełnia dobrego życia"**, promującą markę Indykpol w TV, Internecie i prasie handlowej. Kampania ta stanowi istotny element nowej strategii marketingowej Indykpolu, opartej na tezie **„dobre jedzenie daje dobre życie”**. W pierwszym etapie wdrażania nowej strategii marketingowej powstała nowa, funkcjonalna strona internetowa **www.indykpol.pl**, oraz została odświeżona wizualizacja marki w tym produktów Indykpolu, które są oferowane w nowych opakowaniach, z nową szatą graficzną.

Rozwój Grupy Indykpol oparty jest na kilku filarach, wśród nich istotną rolę odgrywa produkcja przetworów. W przyszłości Grupa planuje skupić się na rozwoju kilku grup produktów, w tym parówek i mięs konfekcjonowanych. Taka specjalizacja pozwoli obniżyć jednostkowe koszty produkcji oraz ułatwi prowadzenie działań marketingowych.

Swój rozwój Indykpol chce realizować kierując się regułami odpowiedzialności. Jako pierwszy producent w Polsce i jeden z pierwszych w Europie, Indykpol zamierza wdrożyć nowoczesne rozwiązania technologiczne służące poprawie dobrostanu ptaków, rozumiane jako traktowanie zwierząt zgodnie z ich szczególnymi potrzebami wynikającymi z bycia istotami współzależnymi. Ma to uzasadnienie biznesowe, ponieważ warunki hodowli wpływają bezpośrednio na jakość produkowanego mięsa oraz przetworów.

## **12. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH**

Indykpol S.A. od ponad 25 lat zajmuje się produkcją żywca drobiowego. Część produkcji fermowej realizowana jest w obiektach wydzierżawionych od Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa (dawniej Agencja Nieruchomości Rolnych) Oddział Terenowy w Olsztynie. Według stanu na 31 grudnia 2017 r. Spółka dzierżawiła od KOWR dwie fermy o łącznej powierzchni użytkowej 20,3 tys. m<sup>2</sup>. Dzierżawione obiekty są środkami trwałymi wykazywanymi w sprawozdaniu jako pozycje pozabilansowe. Ich wartość netto na dzień bilansowy wynosiła w 2017 r. 1.525 tys. zł ( 1.684 tys. zł na 31.12.2016 r.)

## **13. CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA.**

Spółka Indykpol narażona jest na różnego rodzaju ryzyka m.in.: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko cenowe), ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Program zarządzania ryzykiem w firmie uwzględnia nieprzewidywalność rynków oraz ma na celu minimalizację ich niekorzystnych wpływów na wyniki finansowe. Wśród czynników ryzyka Spółka uwzględnia również ryzyko związane z wystąpieniem ptasiej grypy.

W grudniu 2016 roku odnotowano w Polsce (w pow. gorzowskim) pierwsze ognisko ptasiej grypy typu H5N8 u drobiu. Zdarzenie to ograniczyło eksport mięsa i produktów drobiowych w 2017 r. z terytorium Polski do niektórych krajów trzecich np. Chin i RPA. Było to konsekwencją zapisów umów dotyczących eksportu żywności zawartych przez Polskę z tymi krajami. Na rynku chińskim i RPA Spółka realizowała rosnącą sprzedaż eksportową i wiązała z tymi rynkami istotne plany rozwojowe, których realizacja została przerwana.

W województwie warmińsko - mazurskim odnotowano dwa ogniska ptasiej grypy na początku 2017 roku. Zakażone fermy nie współpracowały z Indykpol S.A. Biorąc pod uwagę, że jednym z wektorów przenoszenia choroby są ludzie oraz środki transportu Grupa profilaktycznie wprowadziła dodatkowe środki bezpieczeństwa w zakładzie w Olsztynie. Już wcześniej w Grupie został wdrożony szczególny nadzór nad fermami obejmujący restrykcyjne egzekwowanie przepisów o izolacji drobiu od kontaktu z otoczeniem, zwłaszcza z dzikim ptactwem. Wprowadzono ograniczenie wstępu osób trzecich na fermy oraz podjęto działania mające na celu zabezpieczenie paszy i wody dla drobiu przed dostępem dzikiego ptactwa.

Dzięki szybko podjętym działaniom służb weterynaryjnych oraz odpowiedzialnemu podejściu hodowców, ogniska ptasiej grypy w woj. warmińsko-mazurskim zostały szybko zlikwidowane i po upływie okresu karencji od 10 marca 2017.r. woj. warmińsko-mazurskie było wolne od ptasiej grypy. Od 21 lipca 2017 r. Polska odzyskała status kraju wolnego od ptasiej grypy a polscy producenci możliwość eksportowania drobiu do takich krajów jak: Algieria, Azerbejdżan, Gruzja, Japonia, RPA, Tajwan i Wietnam.

Polska jest największym producentem drobiu w Unii Europejskiej i zajmuje 3. miejsce w eksporcie na rynki poza unijne. Produkcja drobiu w Polsce znacznie przekracza potrzeby rynku krajowego, ograniczenia w eksporcie pogorszyły marże osiągane zarówno przez rzeźnie jak i hodowców.

Wielka Brytania, z prawie 13-proc. udziałem, jest też drugim, po Niemczech, rynkiem zbytu dla polskiego mięsa i podrobów drobiowych. Zdaniem ekspertów, w świetle negocjacji dotyczących

Brexitu istnieje ryzyko czy po wyjściu Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej, kraj ten nadal będzie głównym odbiorcą mięsa i przetworów drobiowych z Polski.

W 2016 r. w zakładzie produkcyjnym Indykpol S.A. w Olsztynie doszło do wycieku amoniaku. Funkcjonujący w zakładzie system alarmowy natychmiast odciął dopływ amoniaku z instalacji chłodniczej, a także włączył automatyczne systemy usuwające amoniak z pomieszczeń. Wszyscy pracownicy zostali natychmiast ewakuowani z zakładu. Wyciek amoniaku miał charakter lokalny, amoniak nie wydostał się poza teren zakładu, nie było zagrożenia dla środowiska ani okolicznych mieszkańców. Po zakończeniu procesu wentylacji hal produkcyjnych praca zakładu została wznowiona.

Amoniak jest substancją używaną na co dzień w systemach chłodniczych w większości zakładów spożywczych. Zakład w Olsztynie został wyposażony w skuteczne systemy alarmowe, ma wdrożone procedury działania na wypadek takich awarii. Co roku prowadzi w porozumieniu ze strażą pożarną ćwiczenia, obejmujące również ewakuację pracowników.

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym w nocy 40 - Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

#### **14. GŁÓWNE CECHY STOSOWANYCH W INDYKPOL S.A. SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA**

Odpowiedzialność za sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego ponosi Zarząd Spółki Dominującej. Skonsolidowane sprawozdania finansowe, przygotowywane są zgodnie z przepisami prawa oraz obowiązującą w Grupie Kapitałowej polityką rachunkowości przez Głównego Księgowego Spółki Dominującej, następnie weryfikowane przez Dyrektora ds. Ekonomiczno-Finansowych. Skonsolidowane sprawozdania finansowe są kontrolowane przez Zarząd Spółki Dominującej. Skonsolidowane sprawozdania finansowe poddawane są także kontroli niezależnego biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Od 28 września 2017 roku przy Radzie Nadzorczej Indykpol SA funkcjonuje Komitet Audytu. Podstawowymi zadaniami Komitetu Audytu jest doradzanie i wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych w zakresie:

- a) monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i jej Grupie Kapitałowej,
- b) monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem,
- c) monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- d) kontrolowania i monitorowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczono są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
- e) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;

- f) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług, niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
- g) opracowanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- h) opracowanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- i) określenie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
- j) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w zakresie wyboru firmy audytorskiej, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt g i h;
- k) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Zadaniami Komitetu Audytu wynikającymi z nadzorowania polityki finansowej oraz wewnętrznej w Spółce są w szczególności:

- a) okresowy przegląd systemu kontroli wewnętrznej Spółki w zakresie mechanizmów kontroli finansowej, oceny różnego rodzaju ryzyka w działalności gospodarczej i finansowej oraz jego zgodności z przepisami,
- b) okresowy przegląd systemu monitorowania w zakresie finansowym Spółek powiązanych,
- c) dokonywanie corocznej oceny w zakresie istnienia lub nieistnienia potrzeby wyodrębnienia organizacyjnego funkcji audytu wewnętrznego w Spółce,
- d) zdawanie relacji z działalności Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej, co najmniej dwa razy w roku.

Do zadań Komitetu Audytu w zakresie działalności biegłych rewidentów i firmy audytorskiej, poza zadaniami określonymi powyżej, należą w szczególności:

- a) weryfikowanie efektywności pracy osoby (podmiotu) pełniącej funkcję biegłego rewidenta, w szczególności przez kontakt z biegłym rewidentem w trakcie przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Spółek powiązanych w celu omówienia postępu prac, wyjaśnienia wątpliwych kwestii i zastrzeżeń biegłego rewidenta, co do stosowanej polityki rachunkowości lub systemów kontroli wewnętrznej,
- b) omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, charakteru i zakresu badania rocznego oraz przeglądów okresowych sprawozdań finansowych,
- c) przegląd zbadanych przez audytorów okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych), ze skoncentrowaniem się w szczególności na:
  - wszelkich zmianach norm, zasad i praktyk księgowych,
  - głównych obszarach podlegających badaniu,
  - znaczących korektach wynikających z badania,

- zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości;

d) badanie przyczyn rezygnacji osoby (podmiotu) pełniącej funkcję biegłego rewidenta.

Stosownie do art. 4a. ustawy o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w niniejszej ustawie i odpowiadają solidarnie wobec spółki za szkodę wyrządzoną działaniem lub zaniechaniem stanowiącym naruszenie tego obowiązku.

## **15. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDAMI**

Spółka nie uczestniczy w żadnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, ani dwu lub więcej postępowaniach dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

## **16. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH**

Spółka funkcjonuje w dwóch podstawowych segmentach rynku wyrobów drobiowych, oferuje mięsa oraz przetwory z drobiu. Oferta handlowa Indykpolu obejmuje przetwory, tuszki, elementy oraz mięsa indycze i gęsie. Produkty tworzy z myślą o konsumentach i o ich maksymalnym zadowoleniu. Regularnie prowadzone badania rynkowe pozwalają określić trendy rynkowe i preferencje konsumentów.

Obecnie zauważalny jest trend świadomych wyborów wśród Polaków. Coraz więcej osób rezygnuje z zakupu taniego produktu na rzecz takiego, który spełni ich oczekiwania jakościowe i żywieniowe. Rodzaj mięsa użytego do produkcji także ma znaczenie – jego walory przekładają się na cechy wytworzonej z niego wędliny. Najlepszym przykładem są przetwory z mięsa indyczego. Polacy wiedzą, że jest to wyjątkowe pod względem wpływu na nasze zdrowie i samopoczucie mięso. Zawiera najmniej tłuszczu (ale posiada tłuszcze nienasycone, które pomagają ograniczyć ilość „złego” cholesterolu w organizmie), najwięcej pożywnego białka, jest lekkostrawne, polecane przez dietetyków.

Poszczególne produkty Indykpolu również są doceniane przez konsumentów. Przykładem jest Pasztet z indykiem i gęsiną, który został nagrodzony złotym medalem w badaniu konsumenckim „Najlepszy Produkt 2018 – Wybór Konsumentów” zorganizowanym przez Wydawnictwo Gospodarcze, wydawcę "Wiadomości Handlowych". Konsumenti wybierali spośród 253 produktów w ramach 49 kategorii. Badanie – mające na celu wyłonienie najlepszych nowych produktów FMCG wprowadzonych na rynek w okresie od 1.09.2016 do 1.09.2017 – przeprowadził instytut badawczy GfK Polonia.

Kolejny produkt Indykpolu - „Bianka” - pierś gotowana z indyka została wyróżniona w konkursie „Złoty Paragon 2017” zorganizowanym przez redakcję miesięcznika „Hurt & Detal”, w kategorii „Wędliny na wagę”.

Zgodnie z trendami rynkowymi oraz w oparciu o nową strategię opartą na tezie, że dobre „**jedzenie daje dobre życie**”, Indykpol stawia na najwyższą jakość i pozbawioną konserwantów naturalność. Dotyczy to produktów w kluczowych kategoriach, czyli mięs, parówek, pasztetów oraz szynek. W potrzeby konsumenckie wpisuje się także unikalna zasada „**kontroli produkcji od pola do stołu**”, wyróżniająca Indykpol jako firmę kontrolującą cały proces wytworzenia: od paszy i pisklęcia po gotową wędlinę. Dbalność o każdy etap, transparentność i działalność w oparciu o najwyższe normy jakościowe to cechy, których odzwierciedlenia oczekują konsumenci w naszych produktach.

Podstawowa działalność Spółki i Grupy Kapitałowej, czyli produkcja mięsa i przetworów indyczych nie ma charakteru sezonowego, chociaż występują okresowe zmiany w popycie na poszczególne grupy asortymentów. Oferta firmy uwzględnia sezonowość popytu, jest zmieniana i dostosowywana do potrzeb konsumentów. Spółka dba o jej zróżnicowanie oraz by sprzedaż każdego asortymentu była na poziomie gwarantującym opłacalność.

## **17. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU**

W strukturze przychodów Indykpol S.A. dominowała sprzedaż produktów i usług stanowiąc 79,8%. Największy udział w przychodach ze sprzedaży miała produkcja mięsa i przetworów oraz ich dystrybucja, która kształtowała się na poziomie 79,9 % przychodów. Chów i hodowla drobiu zapewniły 6,9%, przychody ze sprzedaży pasz i surowców do produkcji paszowej – 10,6%, a pozostałe przychody stanowiły 2,6%. W 2017 r. Spółka ulokowała na rynku mięsa i przetwory o łącznej wartości 1.027,1 mln zł, w tym na rynki zagraniczne trafiły produkty o wartości 255,6 mln zł.

W strukturze przychodów Grupy dominowała sprzedaż produktów i usług stanowiąc 96,4%. Największy udział w przychodach miała produkcja mięsa i przetworów oraz ich dystrybucja, która kształtowała się na poziomie 68,6% przychodów. Chów i hodowla drobiu zapewniły 5,4%, przychody ze sprzedaży pasz i surowców do produkcji paszowej – 22,4%, a pozostałe przychody stanowiły 3,6%.

Grupa współpracuje z liczną grupą niezależnych dystrybutorów wyrobów spożywczych i mięsnych. Dodatkowo posiada własny system dystrybucji, składający się z 6 centrów, umożliwiający współpracę z klientami detalicznymi w całej Polsce. Przetwory Indykpolu są obecne na półkach liczących się na rynku hipermarketów, supermarketów oraz sieci sklepów dyskontowych w Polsce. Są również dostępne w znanych sklepach delikatesowych oraz specjalistycznych. Udział żadnego z dystrybutorów wyrobów Grupy w przychodach ze sprzedaży nie jest większy niż 10%.

Od lat głównymi odbiorcami zagranicznymi są klienci z krajów Unii Europejskiej. Największy udział w minionym roku miały Wielka Brytania, Niemcy i Belgia. W poprzednim roku z uwagi na pojawienie się ognisk ptasiej grypy w Polsce oraz okresową utratę przez nasz kraj statusu kraju wolnego od ptasiej grypy rozwój eksportu do krajów trzecich uległ zahamowaniu. Z powodu embarga w minionym roku nadal niedostępny był dla polskich produktów spożywczych rynek rosyjski.



## **18. INFORMACJA O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI**

Głównym surowcem produkcyjnym dla Grupy jest żywiec drobiowy, pozyskiwany dwutorowo - od niezależnych hodowców oraz z własnej produkcji. Produkcją żywca drobiowego na własnych fermach Indykpol zajmuje się od 25 lat. Obecnie odchów drobiu prowadzony jest w 13 obiektach fermowych o łącznej powierzchni 120 tys. m<sup>2</sup>. Fermy własne dostarczyły 16,4 tys. ton żywca drobiowego, w tym 93,7% stanowiły indyki. Z własnych ferm pochodziło ponad 23% przetwarzanego przez Spółkę żywca indyczego. Udział żadnego z dostawców zewnętrznych żywca nie przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży.

Zaopatrzenie w pasze dla wszystkich własnych ferm towarowych i rodzicielskich oraz licznej grupy ferm kontrahentów zapewniała spółka zależna Nutripol Sp. z o.o. Efektem ścisłej współpracy wytwórni z fermami i elastycznego reagowania na potrzeby ptaków była wysoka jakość produkowanych pasz oraz bardzo dobre wyniki produkcyjne na fermach własnych oraz kontrahentów.

Dostawy wysokiej jakości piskląt indycznych zabezpieczał Ośrodek Hodowli Indyków we Frednowy, prowadzący wylęgi w oparciu o jaja pochodzące z własnej hodowli rodzicielskiej. W minionym roku Ośrodek sprzedał ponad 7,7 mln sztuk piskląt indycznych.

## **19. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**

Dnia 20 grudnia 2017 roku Indykpol S.A. zawarła z SuperDrob Zakłady Drobiarsko-Mięsne S.A. z siedzibą w Karczewie przedwstępną umowę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Lublin, obejmującej zakład uboju kurczaka (oraz sezonowo gęsi) w Lublinie oraz wylęgarnię piskląt kurczęcych w Turce. Przyrzeczona umowa sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Zakłady Drobiarskie Lublin została zawarta 1 marca 2018 roku za cenę sprzedaży równą cenie referencyjnej w kwocie 190.070 tys. zł. Podstawą do ustalenia ostatecznej ceny sprzedaży jest wartość kapitału obrotowego netto wynikającej z bilansu sporządzonego na dzień 1 marca 2018 roku.

Przedmiotem sprzedaży był 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 kurczęcych, sprzedaży paszy, uboju oraz sprzedaży mięsa kurczęcego, który mógłby stanowić niezależne przedsiębiorstwo, samodzielnie realizujące te zadania w ramach zakładu uboju kurczaka (oraz sezonowo gęsi) w Lublinie oraz wylęgarni piskląt kurczęcych w Turce.

Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa Zakłady Drobiarskie Lublin obejmuje w szczególności:

- (i) użytkowanie wieczyste nieruchomości, oraz własność posadowionych na nich budynków, przeznaczonych do działalności prowadzonej przez Spółkę w ramach Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa;
- (ii) ruchomości, w tym w szczególności aktywa produkcyjne, przeznaczone do działalności prowadzonej przez Spółkę w ramach Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa;
- (iii) własność zapasów, surowców, materiałów, produkcji w toku oraz innych aktywów obrotowych przeznaczonych do działalności prowadzonej przez Spółkę w ramach Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa;
- (iv) prawa i obowiązki wynikające z umów dotyczących działalności Spółki prowadzonej w ramach Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa;
- (v) wierzytelności powstałe w związku z działalnością prowadzoną przez Spółkę w ramach Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa;
- (vi) prawa i obowiązki z umów rachunków bankowych wraz z własnością środków pieniężnych zdeponowanych na tych rachunkach, związanych z działalnością prowadzoną przez Spółkę w ramach Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa;
- (vii) prawa i obowiązki związane z aktami administracyjnymi (koncesjami, licencjami, zezwoleniami itp.) wydanymi w związku z działalnością prowadzoną przez Spółkę w ramach Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa;
- (viii) majątkowe prawa autorskie i majątkowe prawa pokrewne do utworów związane z działalnością prowadzoną przez Spółkę w ramach Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa;
- (ix) prawa i obowiązki z poszczególnych umów o pracę z pracownikami zatrudnionymi w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności w ramach Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa;
- (x) księgi i dokumenty związane z prowadzoną przez Spółkę działalnością w ramach Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa;
- (xi) know-how, tajemnice Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, w tym informacje poufne lub zastrzeżone związane z Zorganizowaną Częścią Przedsiębiorstwa;
- (xii) zobowiązania związane z Zorganizowaną Częścią Przedsiębiorstwa.

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.

## **20. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

W październiku 2015r. Spółka nabyła dwie obligacje imienne serii A o numerach od 03 (trzy) do 04 (cztery), o wartości nominalnej 10.000.000, 00 zł (dziesięć milionów zł) każda i łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów zł), wyemitowane przez podmiot zależny,

„Indykpol Brand” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Obligacje były oprocentowane według stopy procentowej 4% w stosunku rocznym, a odsetki płatne są w okresach półrocznych. Termin wykupu obligacji przypadał na 31 października 2020r.

Dnia 4 kwietnia 2017r. „Indykpol Brand” sp. z o.o. poinformowała o wcześniejszym wykupie obligacji nabytych przez Indykpol S.A. Warunki emisji obligacji przewidywały, że „Indykpol Brand” Sp. z o.o. może dokonać wykupu obligacji przed zaplanowanym dniem wykupu w całości lub w części. Wcześniejszy wykup obligacji od Indykpol S.A. nastąpił poprzez zapłatę na rzecz obligatariusza wartości nominalnej obligacji posiadanych przez niego wraz z należnymi na jego rzecz odsetkami. Indykpol S.A. tytułem wykupu obligacji otrzymał kwotę 20.000.000,00 zł oraz tytułem należnych odsetek na dzień 4 kwietnia 2017r. kwotę 339 726,03 zł.

Ponadto w 2017 r. Emitent i jednostki od niego zależne zawarły następujące umowy z podmiotami powiązanymi. Podmiot dominujący - Rolmex S.A. pośredniczył w eksporcie wyrobów Indykpolu. Emitent sprzedał na rzecz Rolmex S.A. produkty i usługi o łącznej wartości 98,8 mln zł.

Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. w Świebodzinie produkowały przetwory na zlecenie Indykpol S.A. i sprzedawały w minionym roku na rzecz Emitenta produkty i usługi o wartości 86,7 mln zł. Nutripol Sp. z o.o. sprzedała dla Indykpol S.A. wyroby i usługi o wartości 187,6 mln zł. „Indykpol Brand” Sp. z o.o. świadczyła na rzecz Indykpol S.A. usługi marketingowe o wartości 11,0 mln zł, a Ozkom Sp. z o.o. wykonała usługi techniczne o wartości 0,8 mln zł.

Wszystkie opisane wyżej transakcje były zawierane na warunkach rynkowych. Emitent, jak również jednostki od niego zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi innych transakcji o wartości przekraczającej kwotę 500 tys. euro niż wyżej opisane.

## **21. INFORMACJE O UMOWACH KREDYTÓW I POŻYCZEK;**

Szczegółowe informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych przez Grupę kredytach według stanu na 31 grudnia 2017 roku, 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. Według stanu na 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa korzystała z kredytów w łącznej kwocie 151.268 tys. zł.

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 obejmowała kredyt obrotowy do kwoty 160 mln zł z terminem spłaty 3 lata. Druga linia dotyczyła kredytu inwestycyjnego do kwoty 190 mln zł i z okresem spłaty 7 lat.

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.

Po okresie sprawozdawczym, w dniu 15 marca 2018 roku Indykpol S.A. wraz ze spółką zależną NUTRIPOL Sp. z o.o. zawarły umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z Bankiem Zachodnim WBK S.A. na łączną kwotę 30 mln zł (słownie: trzydzieści milionów złotych). Dzień spłaty kredytu został określony na 30.08.2018 roku z możliwością przedłużenia o kolejne 6 miesięcy. Zabezpieczeniem spłaty udzielonego kredytu jest hipoteka ustanowiona na nieruchomości Spółki w Olsztynie przy ul. Jesiennej 3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bankowych w Banku Zachodnim WBK S.A. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w umowach kredytowych.

## **22. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH**

W 2017 r. Spółka Indykpol S.A. udzieliła dwóch pożyczek na rzecz podmiotu zależnego – Nutripol Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynku. W dniu 22 lutego ub. r. Emitent udzielił pożyczki do kwoty 40.000 tys. zł z terminem spłaty do 31 grudnia 2018 r., a 15 września ub. r. pożyczki do kwoty 9 229 tys. zł z terminem spłaty do 31 grudnia 2023 r. Obie pożyczki oprocentowane są według stopy procentowej 1M WIBOR z ostatniego dnia miesiąca powiększonej o marżę 1,2%. Według stanu na 31.12.2017 r. pożyczki były wykorzystane do kwoty 16.659 tys. zł.

Na dzień 31.12.2017 r. Indykpol S.A. i Grupa Kapitałowa nie miały należności z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom nie powiązanym ze emitentem.

## **23. INFORMACJE O PORĘCZENIACH I GWARANCJACH**

W 2017 r. spółka Indykpol nie udzieliła żadnego poręczenia i na koniec okresu sprawozdawczego Emitent nie udzielał żadnych poręczeń. Na dzień 31 grudnia 2017 r. Indykpol SA korzystał z poręczeń udzielonych przez spółki zależne w kwocie 163 823 tys. zł, w tym Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” udzielały poręczeń na kwotę 1.408 tys. zł, Nutripol Sp. z o.o. na 162.415 tys. zł i „Indykpol Brand” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w kwocie 149 679 tys. zł. Kwota 149.679 tys. zł dotyczyła poręczenia umowy kredytowej z dnia 4 lutego 2016 r., która została w całości spłacona 1 marca 2018 r.

## **24. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI**

W okresie sprawozdawczym Indykpol SA nie emitowała akcji ani nie wykorzystywała wpływów z emisji przeprowadzonych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

## **25. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW**

Emitent nie publikował prognozy wyników Grupy Kapitałowej na 2017 rok.

## **26. OCENA, ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI**

W 2017r. wartość kapitału własnego zwiększyła się o 6,5% do poziomu 185.873 tys. zł, a udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Spółki wyniósł tak jak w roku poprzednim 33,0%. Poziom zobowiązań długoterminowych zmniejszył się o 82,8 % do kwoty 34.882 tys. zł, a stan zobowiązań krótkoterminowych zwiększył o 127,8% do 343.114 tys. zł. Spółka korzysta z umów

ubezpieczenia należności handlowych. W 2017 r. wartość kapitału własnego skonsolidowanego zwiększyła się o 5,06 % do poziomu 219.251 tys. zł. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Grupy zmniejszył się nieznacznie, bo z 37,8% do 37,6%. Poziom zobowiązań długoterminowych zmniejszył się o 79,7% a zobowiązań krótkoterminowych wzrósł o 116,4%.

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej daje podstawy do pozytywnej oceny przyszłej zdolności Grupy do wywiązywania się z zobowiązań płatniczych, tak wobec instytucji finansowych jak i dostawców. Grupa posiada pełną zdolność płatniczą, na bieżąco wywiązuje się z terminów płatności wynikających z umów bankowych, faktur, itp. Zintegrowany system zarządzania BAAN umożliwia Spółce bieżącą kontrolę zawieranych transakcji i ograniczenie sprzedaży dla niewiarygodnych klientów.

## **27. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH**

Zatwierdzony przez Radę Nadzorczą plan inwestycyjny Spółki na rok 2018 zamyka się kwotą 35,0 mln zł, plan inwestycyjny Grupy Kapitałowej Indykpol kwotą 40,0 mln zł. Kwoty te obejmują inwestycje o charakterze produkcyjnym. Przy spełnieniu głównych założeń planu finansowego na 2018 rok Spółka nie powinna mieć problemów z opłaceniem planowanych nakładów, zostaną one sfinansowane bieżącą amortyzacją, bieżącymi dochodami z działalności operacyjnej oraz kredytami bankowymi. W 2017 roku na inwestycje majątkowe Indykpol S.A. przeznaczyła 9,5 mln zł, Grupa Kapitałowa Indykpol 12,8 mln zł.

## **28. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI**

Istotny wpływ na wyniki branży drobiarskie w tym wyniki Grupy Indykpol w minionym roku miało wystąpienie ognisk ptasiej grypy w Polsce. Pod koniec stycznia 2017 roku stwierdzono pierwsze ogniska ptasiej grypy na fermie drobiu w woj. województwo warmińsko - mazurskim. Ferma nie współpracowała w zakresie dostaw żywca z Indykpołem, a olsztyński zakład ubojowy spółki był poza strefą zagrożenia, której ustanowienie nie ograniczyło możliwości sprzedaży przez Spółkę na rynek unijny. Miało natomiast wpływ na ograniczenie eksportu do krajów, które stosują regionalizację obejmującą swym zakresem powiat lub województwo.

Biorąc pod uwagę, że jednym z wektorów przenoszenia choroby są ludzie oraz środki transportu Spółka profilaktycznie wprowadziła dodatkowe środki bezpieczeństwa w zakładzie w Olsztynie. Już wcześniej w Spółce został wdrożony szczególny nadzór nad fermami, restrykcyjnie egzekwując przepisy dotyczące izolacji drobiu od kontaktu z otoczeniem, zwłaszcza z dzikim ptactwem. Wprowadzono ograniczenie wstępu osób trzecich na fermy oraz podjęto działania celem zabezpieczenia paszy i wody dla drobiu przed dostępem dzikiego ptactwa.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne niż opisane powyżej zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

Po okresie sprawozdawczym miały miejsce zdarzenia, które będą miały wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku bieżącym i latach kolejnych. 1 marca 2018 r. Indykpol zawarł umowę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Zakłady Drobiarskie Lublin, obejmującej zakład uboju kurczaka (oraz sezonowo gęsi) w Lublinie oraz wylęgarnię piskląt kurczących w Turce.

Z powodu nie osiągnięcia porozumienia co do warunków dalszej współpracy Indykpol S.A. wypowiedział spółce zależnej – Lubuskim Zakładom Drobiarskim Eldrob S.A. umowę dotyczącą współpracy produkcyjnej. Biorąc powyższe pod uwagę Grupa zamierza koncentrować swą działalność na produkcji indyczej i ograniczyć ofertę do wybranych grup asortymentów, gwarantujących uzyskanie pozytywnej marży.

## **29. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA**

Według danych GUS produkcja drobiu w Polsce w 2017 r. w dużych zakładach (zatrudniających powyżej 50 osób) wyniosła 2,69 mln ton i była o 7,2 proc. większa niż w 2016 roku. Według oceny Krajowej rady Drobiarstwa – Izby Gospodarczej całkowita produkcja drobiu w Polsce po uwzględnieniu danych z mniejszych zakładów osiągnęła poziom 3 mln ton. Polska utrzymała pozycję największego producenta drobiu w UE. W 2017 r. polscy producenci wyeksportowali prawie 1,2 mln ton drobiu tj. o 13,4% więcej niż w roku poprzednim. Aż 81,5% wyeksportowanego drobiu to kurczaki a 14,9% indyki. Udział eksportu w sprzedaży drobiu wzrósł do 45%. Wynik ten został osiągnięty mimo istotnych ograniczeń eksportowych związanych z wystąpieniem w Polsce ognisk ptasiej grypy. Polska dopiero w lipcu ub.r. odzyskała status kraju wolnego od tej choroby, co otworzyło dla polskiego drobiu dostęp do wielu zamkniętych wcześniej rynków, chociaż nie do wszystkich od razu.

Drób jest od lat jednym z polskich hitów eksportowych, co jest efektem wysokiej jakości oferowanych produktów oraz ich konkurencyjnej ceny. Produkcja drobiu w Polsce znacznie przewyższa zapotrzebowanie rynku wewnętrznego, dlatego eksport jest niezwykle ważny dla polskiej branży drobiarskiej. Największym odbiorcą polskiego mięsa i podrobów drobiowych od lat jest Unia Europejska. W 2017 r. do naszych głównych odbiorców tj. Niemiec, Wielkiej Brytanii i Francji trafiło aż 31% eksportowanego z Polski drobiu. Z krajów poza UE najwięcej polskiego drobiu wysyłane jest na Ukrainę i do Hongkongu.

Biorąc pod uwagę, że produkcja drobiu w Polsce rośnie szybciej od możliwości eksportowych, w kolejnych kwartałach może to powodować presję na spadek cen. Istnieją również ograniczone możliwości zagospodarowania nadwyżek produkcyjnych na krajowym rynku, który jest coraz bardziej nasycony.

Zgodnie z danymi OECD w 2017 r. drób stał się najczęściej konsumowanym gatunkiem mięsa na świecie (13,8 kg na osobę. Według danych IERiGŻ w 2017 r. spożycie drobiu w Polsce wzrosło o 1kg do poziomu 30,5 kg (3,3%) na osobę, w tym konsumpcję mięsa indyczego szacuje się na 5,5 kg/osobę. W bieżącym roku dalszy wzrost konsumpcji drobiu może być jednak wolniejszy z uwagi na błędną interpretację najnowszego raportu Najwyższej Izby Kontroli, informującego o wykorzystaniu antybiotyków w produkcji zwierzęcej. Ponadto relatywnie niskie ceny wieprzowiny mogą zachęcać konsumentów do większych zakupów tego gatunku mięsa.

Polska zajmuje trzecią pozycję pod względem wielkości produkcji indyków w Unii Europejskiej, po Niemczech i Francji. Skup indyków rzeźnych w 2017 roku w Polsce wyniósł 510 tys. ton. W bieżącym roku przewiduje się dalszy wzrost produkcji indyczej do poziomu 540 tys. ton.

Producenci mięsa drobiowego ciągle muszą walczyć ze szkodliwymi mitami o faszerowaniu drobiu różnymi środkami chemicznymi. Cały proces produkcji drobiu od pola przez ферmy, ubojnie i przetwórnice do sklepowej ludy, jest pod ścisłą kontrolą służb zootechnicznych, weterynaryjnych i sanitarnych. Od wstąpienia Polski do Unii Europejskiej łańcuch pokarmowy drobiu jest dokładnie kontrolowany i w pełni dokumentowany. Od tego czasu obowiązuje w Polsce zakaz używania mączek zwierzęcych do produkcji pasz dla drobiu. Od 2006 roku obowiązuje także zakaz stosowania w paszach stymulatorów wzrostu. Ewentualne leczenie stada antybiotykiem odbywa się pod ścisłą kontrolą lekarza weterynarii z rygorystycznym przestrzeganiem okresów karencji. Systematycznie prowadzone kontrole mięsa drobiowego nie stwierdzają zawartości żadnych z tych substancji. Szybszy wzrost ptaków jest efektem naturalnego postępu, optymalnie zbilansowanych pasz oraz nowych technologii zapewniających wysoki komfort życia ptaków.

Podawanie substancji aktywnych objęte jest ogólnopolskim monitoringiem. W przypadku zidentyfikowania niedozwolonej substancji w mięsie drobiowym dostępnym na rynku, cała oznaczona partia jest usuwana z łańcucha dystrybucyjnego. Naruszenie powyższych zasad jest surowo karane.

Dodatkowo jakość i bezpieczeństwo polskiego mięsa drobiowego chroniona jest w ramach obowiązującego w naszym kraju programu „Zero tolerancji” prowadzonego z inicjatywy Głównego Lekarza Weterynarii. Działanie to obejmuje bardziej intensywne, niż zakładają to przepisy unijne, kontrole na każdym etapie produkcji drobiu. Jego celem jest wyeliminowanie nieuczciwych praktyk producentów i przełamanie rutyny w kontrolach weterynaryjnych, ma na celu podwyższenie bezpieczeństwa zdrowotnego i jakości polskiego mięsa drobiowego. Obowiązkiem jest również zapewnienie ochrony i dobrostanu zwierząt, rozumiane jako traktowanie zwierząt zgodnie z ich szczególnymi potrzebami wynikającymi z bycia istotami współzyczącymi.

### **30. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ**

Zasady zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową zostaną w bieżącym roku dostosowane do zmian organizacyjnych, wprowadzonych w I kwartale 2018 roku. W roku ubiegłym, aby zoptymalizować koszty marketingu i sprzedaży w Grupie od 1 maja 2017r. działy sprzedaży w obszarze przetworów i mięs zostały połączone w jeden pion, który ściśle współpracuje ze spółką „Indykpol Brand” Sp. z o.o. zapewniającą usługi marketingowe w Grupie.

### **31. UMOWY MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI**

W omawianym okresie sprawozdawczym spółka nie zawarła z osobami zarządzającymi umów, które przewidywałyby dodatkowe świadczenia i/lub rekompensaty z tytułu rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

### **32. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH**

Szczegółowe informacje o wartości wynagrodzeń, nagród lub innych korzyści, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy

też wynikały z podziału zysku; z uwzględnieniem oddzielnie danych o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych, zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym skonsolidowanym w nocy 39 - Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

### **33. INFORMACJA O ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR**

Spółka nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze wobec byłych osób zarządzających, nadzorujących ani zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

### **34. AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA ORAZ W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, osoby zarządzające i nadzorujące posiadają łącznie 47 636 akcji Indykpol SA o łącznej wartości nominalnej 242 680,- zł oraz nie posiadają akcji ani udziałów w spółkach zależnych od Emitenta lub z nim powiązanych (nie dotyczy podmiotu dominującego w stosunku do Emitenta).

Pan Piotr Kulikowski - Prezes Zarządu Indykpol SA jest właścicielem 19 792 akcji Indykpolu o wartości nominalnej 98 960,00 zł,

Pan Feliks Kulikowski - Prezes Rady Nadzorczej Spółki posiada 21 447 akcji o wartości nominalnej 107 235,00 zł.

Pan Andrzej Dorosz - Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada 4 600 akcji o wartości nominalnej 23 000,00 zł.

Pani Dorota Madejska - Wiceprezes Rady Nadzorczej Spółki posiada 2 697 akcji o wartości nominalnej 13 485 zł.

W 2017 r. Spółka otrzymała jedno zawiadomienie o nabyciu akcji spółki w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR. Również jedno zawiadomienie o nabyciu akcji spółki w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR Spółka otrzymała w 2018 roku, tj. po okresie sprawozdawczym.

### **35. ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY**

Skład kluczowych akcjonariuszy Indykpol S.A. od lat jest stabilny. W minionym roku Spółka nie otrzymała żadnych komunikatów od akcjonariuszy o zmianie stanu posiadanych akcji. W 2017r. Spółka Akcyjna Rolmex razem z podmiotem zależnym - Warmińsko-Mazurskim Handlem Międzynarodowym Sp. z o.o. - posiadała 1 958 545 akcji spółki, które dawały prawo do 82,59% głosów na walnym zgromadzeniu. Powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu posiada jeszcze Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie, działające w imieniu Funduszy: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Dobrowolny Fundusz Emerytalny.



Skład akcjonariatu Indykpol S.A. na 31 grudnia 2017 roku.

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% 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

Na dzień przekazania raportu za 2017 rok ogólna liczba głosów uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu wyniosła 6 698 000.

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Indykpol S.A. w dniu 1 lutego 2018 roku skład akcjonariatu Indykpol SA przedstawiał się następująco:

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% 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.	397 000	12,71	397 000	5,93
Pozostali	768 955	24,61	768 955	11,48
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

Emitent nie posiada żadnych innych informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Spółka nie jest obecnie emitentem obligacji ani obligacji zamiennych na akcje.

### 36. POLITYKA JAKOŚCI

Punktem wyjścia do zapewnienia bezpieczeństwa i wysokiej jakości produktów jest restrykcyjne podejście do zasad higieny i zoohigieny. Produkcja żywca drobiowego w Grupie Indykpol oparta jest na pisklętach i paszy pochodzących ze ściśle określonego i kontrolowanego źródła. Odchów drobiu prowadzony jest w obiektach zamkniętych, pod stałym nadzorem lekarzy weterynarii. Nowoczesne linie produkcyjne gwarantują bezpieczeństwo zdrowotne wyrobów oraz umożliwiają śledzenie partii wyrobów na każdym etapie procesu produkcyjnego. Dzięki temu

firma jest w stanie ustalić dla każdej partii towaru źródło pochodzenia ptaków, jaką paszą były karmione i skąd pochodziły pisklęta. Proces obróbki i przetwórstwa drobiu odbywa się pod stałym nadzorem państwowych służb sanitarno-weterynaryjnych.

Hodowcy, pracownicy ferm oraz pracownicy zatrudnieni bezpośrednio przy produkcji wyrobów nie mogą trzymać w swoich gospodarstwach jakiegokolwiek ptactwa. Wszystkie obiekty należące do Spółki i Grupy funkcjonują zgodnie ze wszelkimi zaleceniami państwowych służb weterynaryjnych. Punktem wyjścia jest restrykcyjne podejście do zasad higieny i zoohigieny, tj. ograniczenie wstępu na fermę ludzi z zewnątrz i środków transportu.

### **37. JAKOŚĆ I BEZPIECZEŃSTWO PRODUKTÓW**

Dbłość o wysoką jakość i bezpieczeństwo produktów stanowi podstawę działalności Grupy Indykpol. Od połowy 1999 roku zakłady należące do Grupy stosują procedury systemu **HACCP**, od początku 2004 roku normy systemu zapewnienia jakości ISO 9001. Zakresem procedur obu systemów zostały objęte wszystkie etapy produkcji, od zakupu i przyjęcia żywca drobiowego przez system dystrybucji aż do klientów zewnętrznych, łącznie z monitorowaniem stopnia ich satysfakcji. Nad ich przestrzeganiem czuwa specjalnie wyodrębniony w strukturach Spółki - Pion Jakości. Systemy te stanowiły podstawę do wdrożenia w 2004 roku kolejnych międzynarodowych Systemów Zarządzania Jakością: IFS i BRC.

W roku 2012 Indykpol jako pierwszy producent w Polsce wdrożył produkcję wyrobów w Systemie Gwarantowanej Jakości Żywności - QAFP (*Quality Assurance for Food Products*). Zapewnia on stabilną, wysoką jakość mięsa poprzez ciągłą kontrolę procesu produkcyjnego: od piskląt, przez fermę, zakład ubojowy, rozbiór i pakowanie po punkty sprzedaży. System QAFP propagowany jest przez Krajową Radę Drobiarstwa, a wysokiej jakości mięsa produkowane zgodnie z jego standardami są promowane w mediach (m.in. kampania telewizyjna).

Od ponad 20 lat Indykpol wdraża pionowo zintegrowaną organizację produkcji. Tylko taka forma organizacji gwarantuje bowiem osiągnięcie zadowalającej efektywności oraz umożliwia wzięcie pełnej odpowiedzialności za bezpieczeństwo i jakość wyrobów. Aktualnie obejmuje on następujące poziomy: produkcję paszy, produkcję piskląt, produkcję żywca drobiowego na własnych fermach, ubój, przetwórstwo, system dystrybucji oraz sprzedaż i marketing. Potwierdzeniem najwyższych standardów jakościowych w sferze surowcowej jest przystąpienie i certyfikowanie całego łańcucha dostaw w systemie QS - *Qualität und Sicherheit*- od połowy roku 2016.

Indykpol realizuje program wysokiej jakości przez codzienną dbałość o higienę i mikrobiologię na każdym etapie produkcji. Prawidłowa obróbka mięsa, przestrzeganie procesów technologicznych oraz prawidłowe pakowanie pod względem wagi, szczelności i oznakowania, to kolejne elementy tego procesu. Stały nadzór państwowych służb sanitarno-weterynaryjnych nad procesem odchowu żywca drobiowego, jego ubojem, obróbką i przetwórstwem stanowi dodatkową gwarancję.

Dodatkowo, mając na uwadze oczekiwania konsumentów, w tym również tych z nietolerancjami i alergiami pokarmowymi, od 2016 roku podjęliśmy decyzję o eliminacji w recepturach produktów składnika nietolerancji jakim jest gluten- dotyczy wydziału przetwórczego

produkującego parówki i szynki. Efektem podjętych działań jest zakończony sukcesem audyt i stale utrzymywana licencja na stosowanie logo „Przekreślonego kłosa” od lutego 2017 roku.

### 38. OPIS FUNKCJONUJĄCEGO W FIRMIE SYSTEMU KONTROLI JAKOŚCI.

Pion Jakości to 3 działy: Dział Kontroli Jakości Procesów, Laboratorium Zakładowe, Dział Systemów Jakości.

System Kontroli Jakości obejmuje jako podstawę:

- bieżące monitorowanie punktów krytycznych i punktów kontrolnych systemu HACCP nadzorowanego przez Inspekcję Weterynaryjną,
- audyty wewnętrzne systemów zarządzania jakością ISO 9001, BRC, IFS, QS, QAFF, HACCP zgodnie z harmonogramem,
- kontrola liniowa procesów produkcyjnych wykonywana przez pracowników Działu Kontroli Jakości Procesów,
- badania mikrobiologiczne, chemiczne, organoleptyczne wykonywane przez pracowników Laboratorium Zakładowego i/lub zlecane laboratoriom zewnętrznym zgodnie z harmonogramami badań zatwierdzonymi przez Powiatowego Lekarza Weterynarii w Olsztynie,
- ocena organoleptyczna surowców i wyrobów gotowych.

Za bezpośredni nadzór nad procesem produkcyjnym odpowiedzialni są dedykowani pracownicy produkcji, którzy dokonują określonych pomiarów i zapisów zgodnie z dokumentacją HACCP. Dział Kontroli Jakości Procesów pełni nadzór w ramach bieżących kontroli higieniczno-sanitarnych na obszarze produkcji, natomiast Laboratorium jest odpowiedzialne za wykonywanie badań mikrobiologicznych i fizyko-chemicznych wyrobów gotowych, półproduktów, surowców oraz środowiska okołoprodukcyjnego, zgodnie z harmonogramem zatwierdzonym przez Powiatowego Lekarza Weterynarii. Pion Jakości odpowiedzialny jest również za koordynację działań systemowych opartych na normach BRC, IFS, QS, QAFF oraz ISO 9001.

### 39. POSIADANE CERTYFIKATY I ZNAKI JAKOŚCI

Nazwa certyfikatu	Jednostka certyfikująca	Rok
HACCP Analiza Zagrożeń w Krytycznych Punktach Kontrolnych	Państwowy Instytut Weterynaryjny w Puławach (historyczne zatwierdzenie). Obecnie - wymagany na mocy prawa EU (bez certyfikacji).	od 1999
ISO 9001 (International Organization for Standardization)	DQS GmbH	od 2004
BRC (British Retail Consortium)	DQS CFS GmbH	od 2004
IFS (International Food Standard)	DQS CFS GmbH	od 2004
QAFF System Gwarantowanej Jakości Żywności	Centrum Jakości AgroEko Sp. z o.o.	od 2012

QS- System	Gista Zert	od 2016
Produkt bezglutenowy - licencjonowane logo „Przekreślony kłos”	Polskie Stowarzyszenie Osób z Celiakią i na Diecie Bezglutenowej	od lutego 2017

**HACCP** (*Hazard Analysis and Critical Control Point*) - to udokumentowany system identyfikacji wszystkich zagrożeń występujących w procesie produkcji żywności oraz środki ich eliminacji. Został utworzony w celu zapewnienia bezpieczeństwa zdrowotnego produktów spożywczych.

**ISO 9001** (*International Organization for Standardization*) - orientacja na klienta jest pierwszą z ośmiu fundamentalnych zasad zarządzania jakością. System Zarządzania Jakością daje klientowi zaufanie, że jego wymagania i potrzeby są spełnione, a jakość produkowanych wyrobów wysoka.

**IFS** (*International Food Standard*) - system ma na celu dostosowanie oferty handlowej do specyficznych wymagań konsumentów. Postęp cywilizacji pozwala odkrywać coraz nowe czynniki, które mogą powodować alergie. Niektóre z nich są obecne również w żywności. Dlatego konsumenci coraz częściej oczekują od producentów informacji, czy dany produkt jest wolny od takich alergenów jak: gluten, laktoza czy kazeina. Aby dać gwarancję, że produkt nie zawiera alergenów producent musi przeprowadzić wiele szczegółowych analiz. Wdrożenie systemu IFS oznacza więc całkowitą zmianę podejścia do procesu technologicznego.

**BRC** (*British Retail Consortium*) - system (opracowany przez Brytyjski Handel Detaliczny), określa wymogi jakościowe jakie muszą spełniać producenci wyrobów spożywczych, oferujący swe produkty na terenie Wielkiej Brytanii. Obejmuje on wymogi wynikające z procedur systemu HACCP i ISO 9001 oraz dodatkowe wymagania zwiększające bezpieczeństwo produktów oraz gwarantujące wysoką jakość zdrowotną oraz satysfakcję konsumentów.

**QAFP** (*Quality Assurance for Food Products*) - System Gwarantowanej Jakości Żywności. W 2012 roku Indykpol jako pierwszy producent w Polsce wdrożył produkcję wyrobów w systemie QAFP. Zapewnia on stabilną, wysoką jakość mięsa poprzez ciągłą kontrolę procesu produkcyjnego: od piskląt, przez fermę, zakład ubojowy, rozbiór i pakowanie, po punkty sprzedaży. Kontrola ta jest prowadzona na bieżąco przez producentów oraz systematycznie przez niezależnych audytorów. Mięsa drobiowe produkowane zgodnie z systemem QAFP sprzedawane są tylko w postaci produktu pakowanego, najczęściej w MAP. Przedłuża to ich trwałość i chroni je przed wtórnym zanieczyszczeniem w procesie dystrybucji i sprzedaży. Do mięsa nie mogą być dodawane żadne substancje dodatkowe. Niedozwolone jest także stosowanie w paszach składników wpływających niekorzystnie na cechy organoleptyczne mięsa. System QAFP propagowany jest przez Krajową Radę Drobiarstwa, a wysokiej jakości mięsa produkowane zgodnie z jego standardami są promowane w mediach (kampanie telewizyjne).

**QS-System** - System Certyfikacji QS jest systemem zapewnienia dobrostanu zwierząt, bezpieczeństwa żywności i pasz. Zapewnia on kontrolę na każdym etapie procesu produkcji, począwszy od fermy rodzicielskiej, poprzez wylęgarnię i wytwórnię pasz, fermy towarowe, transport, zakład produkcyjny aż po produkt finalny, który konsument znajduje na półce sklepowej. System QS został utworzony oraz jest wspierany przez firmę QS Qualität und Sicherheit GmbH, której udziałowcami są stowarzyszenia i organizacje z branży rolno-

spożywczej. Celem standardu QS jest zagwarantowanie, aby żywność trafiająca o ostatecznego konsumenta była całkowicie bezpieczna i zgodna z deklarowaną jakością. System ten poza określeniem standardów dla certyfikowanego przedsiębiorstwa kładzie nacisk na dobrostan zwierząt na każdym etapie łańcucha dostawców oraz kontrolę laboratoryjną surowców i produktów gotowych.

#### **Licencja na Znak Przekreślonego Kłosa**

Produkt może zostać oznaczony jako bezglutenowy jeśli jego producent gwarantuje, że zawiera on poniżej 20 ppm glutenu (20 miligramów na kilogram). Producent może go wówczas opisać jako „produkt bezglutenowy”. W Polsce istnieje tylko jedna licencja na znak Przekreślonego Kłosa, będąca częścią wspólnego Europejskiego Systemu Licencyjnego (ELS). Znak Przekreślonego Kłosa jest zarówno polskim, jak i międzynarodowym symbolem oznaczającym bezpieczną żywność bezglutenową. Od lutego 2017r. Indykpol posiada, nadaną na podstawie audytu, licencję na używanie znaku Przekreślonego Kłosa na terenie Polski (na mocy umowy z AOECs). Żadna inna organizacja w Polsce nie udziela licencji na używanie zastrzeżonego znaku Przekreślonego Kłosa i nie przeprowadza w związku z tym audytów w zakładach produkcyjnych, niezbędnych do udzielenia zgody na umieszczenie Znak na opakowaniu. Symbol Przekreślonego Kłosa jest zastrzeżonym na terenie całej UE znakiem towarowym i jego użycie bez licencji jest zabronione. Także użycie znaków podobnych do symbolu zastrzeżonego. Obecność symbolu licencjonowanego oznacza, że producent spełnia standardy AOECs – regularnie bada zawartość glutenu w produktach oznaczonych Przekreślonym Kłosem, współpracuje ze Stowarzyszeniem i ma odpowiednio przygotowany zakład produkcyjny, w którym wytwarzane są wyroby bezglutenowe, co jest potwierdzane podczas niezależnego audytu.

#### **40. POLITYKA ZATRUDNIENIA**

Indykpol należy do grona największych pracodawców w Olsztynie i województwie warmińsko-mazurskim. Spółka zatrudnia bezpośrednio w swoich zakładach około 999 osób (przeciętnie w 2017r.), pośrednio dając zatrudnieni prawie 1600 osobom. Spółka podobnie jak większość dużych firm na rozwiniętych rynkach, współpracuje z szeroką rzeszą mniejszych firm, które świadczą dla niej usługi. Spółka zatrudnia zarówno kobiety (przeciętnie 479 kobiet w 2017r.), jak i mężczyzn (przeciętnie 537 mężczyzn w 2017r.) oraz w miarę możliwości osoby niepełnosprawne.

Spółka kładzie nacisk na przestrzeganie obowiązujących norm prawnych oraz obowiązków dużego pracodawcy. Wszelkie problemy i spory wewnętrzne rozwiązywane są w drodze negocjacji. Realizowana polityka płacowa zakłada takie kształtowanie wynagrodzeń, aby zmotywowani byli zarówno pracownicy najniższych szczebli, jak i poszukiwani specjaliści. Indykpol realizuje zarządzanie przez cele, a stosowane systemy premiowania i motywowania pracowników oparte są na wynikach ich pracy.

Spółka oferuje swoim pracownikom kompleksową opiekę medyczną. Od 1 lutego 2008 roku każdy pracownik Grupy Indykpol wraz z rodziną może przystąpić do programu dodatkowych świadczeń zdrowotnych, gwarantującego dostęp do usług medycznych o wysokim standardzie w głównych miastach funkcjonowania Grupy.

Grupa Indykpol nie ma zakładów poza granicami Polski. Główny surowiec do produkcji tj. żywiec indycki pochodzi albo z własnych ferm albo z ferm kontrahentów położonych w regionie. Pozostałe komponenty do produkcji (przyprawy) oraz opakowania produkowane są w krajach Unii Europejskiej. Wśród dostawców Grupy nie ma producentów z krajów, w których wykorzystywana jest praca dzieci, praca niewolnicza lub przymusowa.

#### **41. ZARZĄDZANIE RÓŻNORODNOŚCIĄ**

Różnorodność jest fundamentalną wartością we współczesnym społeczeństwie, która ma istotne znaczenie dla funkcjonowania i rozwoju pozycji Grupy Indykpol na rynku. Zasady różnorodności stosowane w firmie mają na celu jak najpełniejsze wykorzystanie potencjału pracowników, ich różnorodnych umiejętności, doświadczeń i talentów w atmosferze szacunku i wsparcia, kładą nacisk na równe traktowanie.

Istotną częścią realizacji polityki różnorodności jest tworzenie właściwej atmosfery w pracy, która sprawia, że pracownicy czują się szanowani i doceniani oraz mają poczucie, że mogą rozwijać się i w pełni realizować swój potencjał zawodowy. Tworzymy organizację, w której panuje atmosfera dialogu, otwartości, tolerancji i pracy zespołowej, a także podejście minimalizujące ryzyka związane z utratą wartościowych pracowników.

Grupa Indykpol szanuje prawa człowieka i stara się je promować w swoim otoczeniu. Przestrzega prawa pracowników do bezpiecznego środowiska pracy oraz prawa do zrzeszania się w organizacjach związkowych. W zakładach Grupy niedopuszczalna jest dyskryminacja pracowników z jakimkolwiek powodu, w tym ze względu na: płeć, wiek, przynależność związkową, rasę, religię, narodowość, przekonania polityczne, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną.

W odniesieniu do członków władz Spółki, wyboru osób pełniących funkcje członków zarządu i rady nadzorczej dokonują odpowiednio akcjonariusze oraz rada nadzorcza, kierując się decyzjami właścicielskimi, korporacyjnymi oraz zasadami fachowości. W odniesieniu do kluczowych menedżerów, Spółka podejmując decyzje o nawiązaniu współpracy z kandydatami, kieruje się doświadczeniem zawodowym, stażem pracy w zawodzie, posiadanym wykształceniem stosownie do zakresu powierzanych zadań. Spółka zatrudnia zarówno kobiety, jak i mężczyzn w różnym przedziale wiekowym, biorąc pod uwagę ocenę spełnienia przez kandydatów kryteriów merytorycznych. Spółka stosuje zasady zapewniające równość szans przez działania nakierowane na optymalne wykorzystanie potencjału wszystkich pracowników, działania wspierające równe szanse, inicjatywy służące tworzeniu kultury organizacyjnej otwartej na różnorodność.

Spółka nie opracowała formalnego dokumentu zawierającego opis stosowanej przez Spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów z uwzględnieniem takich elementów polityki różnorodności jak: płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe. Zgodnie z zasadą równości, Spółka przyjmuje, że wszyscy mają prawo do równego traktowania oraz, że nikt nie może być dyskryminowany w życiu politycznym, społecznym lub gospodarczym z jakiegokolwiek przyczyny. Zasadę tę Spółka stosuje w procesach rekrutacyjnych.

## **42. RELACJE ZE STRONĄ PRACOWNICZĄ**

W Grupie Indykpol zapewniona jest wolność zrzeszania się w związki zawodowe, czego przejawem są działające związki zawodowe, z którymi Zarząd współpracuje: ZZZP OZD Indykpol S.A. (OPZZ), NSZZ Solidarność Indykpol S.A. i Związek Zawodowy Inżynierów i Techników Indykpol S.A. Spółka nie ingeruje w żaden sposób w prawo przystępowania pracowników do wybranej organizacji związkowej. Dwustronny dialog prowadzony jest w atmosferze wzajemnego zrozumienia i poszanowania praw drugiej strony, w duchu idei współodpowiedzialności obu stron za kondycję firmy. Pracownicy uzwiązkowieni nie są w jakikolwiek sposób dyskryminowani lub też ograniczani w swoich uprawnieniach wynikających z przynależności związkowej. Spotkania odbywają się cyklicznie kilka razy w roku i dotyczą szerokiego spektrum spraw, jak np.: organizacyjnych (zgłaszanie uwagi i postulaty związane z szeroko rozumianą organizacją pracy), socjalnych (wykorzystanie funduszu socjalnego), proceduralnych (regulaminy i procedury wewnętrzne) oraz finansowych (negocjacje podwyżkowe).

## **43. ROZWÓJ I EDUKACJA**

W Grupie Kapitałowej rozwijane są umiejętności i kompetencje pracowników poprzez systematyczne szkolenia wewnętrzne i zewnętrzne. Od momentu podjęcia pracy pracownik wdrażany jest do pracy w organizacji poprzez udział w szkoleniach z zakresu: wstępnego i stanowiskowego BHP, jakości i systemów jakościowych, specjalistycznych szkoleń dotyczących obsługi maszyn i urządzeń produkcyjnych. Do każdego nowoprzyjętego pracownika, zgodnie z zajmowanym przez niego stanowiskiem dedykowany jest program wprowadzający, pozwalający mu na szybkie i efektywne poznanie otoczenia miejsca pracy oraz funkcjonowania Spółki.

W ramach podnoszenia kompetencji i umiejętności pracownicy uczestniczą w wewnętrznych i zewnętrznych szkoleniach, takich jak np.: przestrzeganie zasad higieny produkcji wyrobów i surowców, systemów zarządzania jakością, dobrostanu zwierząt, ochrony żywności, specjalistycznych szkoleń z zakresu systemów produkcji żywności (HACCP, GHP, GMP), systemów jakości ISO 9001, BRC, IFS, QAFF, QS czy znakowania żywności. Ponadto pracownicy uczestniczą w specjalistycznych szkoleniach, takich jak: dotyczące uprawnień energetycznych czy obsługi wózków jezdniowych (widłowych).

Grupa Kapitałowa prowadzi też program dofinansowania nauki dla pracowników, w ramach rozwoju i poszerzania ich kompetencji na danym stanowisku pracy np. szkoły językowe, studia licencjackie i magisterskie, studia podyplomowe. Ponadto od 3 lat wdraża zasady Lean Management w zakresie poprawy organizacji i wydajności pracy.

W poprzednich latach korzystała z możliwości, jakie dają szkolenia finansowane z Europejskiego Funduszu Społecznego w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Rozwój Zasobów Ludzkich. Szkolenia cieszyły się uznaniem pracowników, a ich efektywność została wysoko oceniona przez instytucję nadzorującą - PARP. Ich efektem jest wyższa jakość i wydajność pracy.

#### **44. BEZPIECZEŃSTWO I HIGIENA PRACY**

Spółka stale poprawia bezpieczeństwo pracy, dąży do ograniczania zarówno częstotliwości jak i ciężkości wypadków. Polepsza warunki pracy i komfort pracowników w czasie pracy, przygotowania do pracy oraz przerw, dba również o dobre wykształcenie pracowników. Polityka bezpieczeństwa i higieny pracy ma istotny wpływ na kształtowanie warunków pracy w Grupie Kapitałowej Indykpol. W firmie podjęto wiele działań mających na celu zapewnienia bezpiecznego otoczenia pracy w tym:

- powołanie wieloosobowej Sekcji BHP i PPOŻ., pełniącej funkcję doradczą-kontrolną,
- cykliczne organizowanie szkoleń wstępnych przed dopuszczeniem do pracy nowozatrudnionych pracowników, (po wcześniejszym przedstawieniu zaświadczenie od lekarza medycyny pracy, potwierdzającym brak przeciwwskazań do wykonywania czynności na danym stanowisku),
- cykliczne organizowanie szkoleń okresowych dla pracowników na stanowiskach robotniczych (wraz z rozszerzeniem ich o zagadnienia bezpieczeństwa w stosunku do niebezpiecznych czynników chemicznych i szkodliwych czynników biologicznych) oraz na stanowiskach administracyjno-biurowych.

Szkolenia okresowe bhp prowadzone są przez instruktora posiadającego uprawnienia Służby BHP oraz ratownika medycznego. Szkolenia okresowe dla osób kierujących pracownikami organizują i prowadzą zewnętrzne specjalistyczne firmy szkoleniowe. Ponadto na podstawie systematycznej analizy stanowisk pracy (uwzględniającej czynności wykonywane przez pracownika oraz potencjalne zagrożenia) pracownicy kierowani są na odpowiednie badania lekarskie.

Dodatkowo pracownikom zapewniony jest system pierwszej pomocy w razie wypadku oraz środki do udzielania pierwszej pomocy. Regularnie odbywają się szkolenia poszerzające i aktualizujące wiedzę osób wyznaczonych do udzielania pierwszej pomocy, obejmujące tematykę udzielania pierwszej pomocy w nagłych przypadkach, z uwzględnieniem specyfiki zakładu. Każdy wydział wyposażony jest w środki do udzielania pierwszej pomocy, a także stworzone zostały punkty ratunkowe, których wyposażenie umożliwia udzielenie specjalistycznej pomocy w nagłych przypadkach.

Obiekty należące do Indykpol S.A. wyposażone są w sprzęt i środki przeznaczone do gaszenia pożarów, które poddawane są regularnym kontrolom, zgodnie z zaleceniami i wymogami odpowiednich służb. Regularnie monitorowane są czynniki niebezpieczne i szkodliwe dla zdrowia. Prowadzone są okresowe badania środowiska pracy, wykonywane są przez akredytowane laboratoria, wyniki badań są archiwizowane. Wyniki dokonywanych pomiarów środowiska pracy przekazywane są do wiadomości pracowników, a adekwatnie do uzyskanych wyników pomiarów wydawane są zalecenia profilaktyczne.

Ponadto każdy zaistniały wypadek przy pracy poddawany jest szczegółowemu postępowaniu wyjaśniającemu jego przyczyny przez zespół wypadkowy. Każde postępowanie kończy się wydaniem protokołu powypadkowego w którym wyjaśniane są okoliczności i przyczyny wypadku. Na podstawie protokołu wydawane są zalecenia, które mają na celu wyeliminowanie podobnych niepożądanych zdarzeń w przyszłości.



W Grupie Kapitałowej tworzone są również wewnętrzne instrukcje BHP. Są to szczególne dokumenty z zakresu bezpieczeństwa i higieny pracy, które określają najważniejsze aspekty wykonywanej pracy i mające istotny wpływ na bezpieczeństwo pracowników. Instrukcje ogólne BHP obowiązują wszystkich pracowników zakładu, pozwalają pracownikowi w razie wątpliwości na szybkie zapoznanie się z zasadami postępowania w danym obszarze. Proces tworzenia procedur przebiega etapowo i rozpoczyna się od zidentyfikowania problemu a kończy opracowaniem i wdrożeniem instrukcji.

#### **45. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.**

Spółka nie ma wdrożonego programu akcji pracowniczych.

#### **46. DZIAŁANIA PROEKOLOGICZNE**

Inwestycje chroniące środowisko naturalne od lat znajdują się w sferze zainteresowania Indykpolu. Spółka poszukuje rozwiązań technologicznych, które obniżają koszty energii potrzebnej do procesów produkcyjnych oraz technologii umożliwiających pozyskanie energii ze źródeł odnawialnych. Od kilkunastu lat Indykpol stosuje w swoich zakładach system odzysku ciepła z instalacji chłodniczej tzw. pompy ciepła, które pozwalają wykorzystać ciepło z instalacji chłodniczej do podgrzewania zimnej wody do temperatury ok. 55C°, używanej następnie do celów technologicznych i socjalnych. Dodatkowym efektem inwestycji jest znaczne obniżenie zużycia wody do celów produkcyjnych, zmniejszenie zużycia surowców energetycznych oraz obniżenie emisji gazów i pyłów z firmowych kotłowni.

Kolejnym projektem było zastosowanie nowej technologii produkcji ciepła opartej na procesie pirolizy pierza w zakładowej kotłowni w Olsztynie. Instalacja jest w stanie zutilizować 10 000 ton pierza rocznie. Uzyskane w procesie jego utylizacji ciepło jest wykorzystywane w procesach produkcyjnych w zakładzie w Olsztynie oraz do ogrzewania. Inwestycja obniżyła koszty związane z dotychczasową utylizacją uciążliwych odpadów oraz przyniosła oszczędności przez zastąpienie ciepła pochodzącego ze spalania węgla kamiennego, energią uzyskiwaną z pierza. Innowacyjność tego rozwiązania została oficjalnie potwierdzona przez Instytut Chemicznej Przeróbki Węgla w Zabrze. Inwestycja została zrealizowana z zachowaniem równowagi przyrodniczej i ma pozytywny wpływ na środowisko naturalne. Nowa instalacja została wyposażona w nowoczesny, zespolony system odpylania i oczyszczania spalin, przede wszystkim ze związków siarki oraz chloru. W rezultacie strumień odpadów został zredukowany o ok. 87%. Kotłownia została również wyposażona w urządzenia do ciągłego pomiaru zanieczyszczeń. Zakład w Olsztynie wyposażony jest w pod-czyszczalnię ścieków, która w istotny sposób poprawia parametry ścieków poprodukcyjnych.

Indykpol od wielu lat realizuje planową politykę zmniejszania energochłonności swoich zakładów. Wymiernym efektem tych działań było uzyskanie w 2017r. ponad 3000 świadectw efektywności energetycznej tzw. „białych certyfikatów” w ramach organizowanego przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (URE) V przetargu na wybór przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej.

Spółka zrealizowała następujące przedsięwzięcia proekologiczne:

- Wymiana oświetlenia świetlówkowego na Led-owe,
- Wymiany starych izolacji ciepłochronnych na rurociągach parowych,

- Odzysk ciepła z instalacji chłodniczej do potrzeb podgrzewu ciepłej wody użytkowej,
- Wymiana starej nieefektywnej sprężarki chłodniczej na nową z napędem falownikowym.

Kontynuując powyższe działania w zakresie poprawy efektywności energetycznej Indykpol przeprowadził w zakładach należących Grupy audyt energetyczny, wynikiem którego jest kolejna lista działań mających zmniejszyć energochłonność zakładu we wszystkich istotnych obszarach tj. w zakresie zużycia wody, ciepła i energii elektrycznej. Jako firma społecznie odpowiedzialna Indykpol dba o środowisko naturalne i stale pracuje nad ograniczaniem emisji zanieczyszczeń powietrza i wody.

#### **47. DZIAŁANIA PROSPOŁECZNE**

Kwestiami społecznymi, jakościowymi, oraz środowiskowymi w Grupie zajmują się wyspecjalizowane komórki organizacyjne. Za właściwą organizację pracy, bezpieczeństwo i higienę oraz obszar spraw pracowniczych odpowiada Pion Dyrektora Zarządzającego Zasobami Ludzkimi. Za działania prośrodowiskowe Pion Dyrektora ds. Techniki i Inwestycji z wydziałem ds. ochrony środowiska. Za jakość i bezpieczeństwo produktów Pion Pełnomocnika ds. Jakości. Za właściwe relacje z pozostałymi interesariuszami, w tym inwestorami Biuro Rzecznika Prasowego. Całość tych działań koordynuje i nadzoruje Zarząd Spółki.

Strategia rozwoju Grupy uwzględniająca społeczne, etyczne i ekologiczne aspekty w działalności gospodarczej oraz w kontaktach z interesariuszami (m.in. z pracownikami, z klientami, akcjonariuszami, dostawcami, społecznością lokalną). Grupa realizuje politykę zrównoważonego rozwoju gospodarczego, w której uwzględnia interes społeczny.

Spółka od 1999 roku posiada opracowaną politykę public relations w spółce giełdowej, która jest co pewien czas jest aktualizowana. Akcje Indykpol S.A. od 12 października 1994 roku są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, obecnie od kilku lat na rynku regulowanym. Od ponad dwudziestu lat Spółka poddaje się ocenie inwestorów giełdowych. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego stanowi załącznik do Sprawozdania z działalności Spółki Grupy Kapitałowej.

Na działalność charytatywną i sponsorską Indykpol przeznacza rocznie około 1,5 mln zł. Indykpol jest sponsorem licznych imprez kulturalnych i sportowych, zarówno o charakterze lokalnym jak i krajowym. Popiera działalność lokalnych instytucji kulturalnych i naukowych.

Od 1998 r. (z kilkuletnią przerwą) Indykpol S.A. współpracuje z zespołem siatkarki AZS Olsztyn - jest sponsorem tytularnym zespołu. Zespół Akademików ma w Olsztynie liczne grono aktywnych kibiców, którzy mocno wierzą w możliwości drużyny. Ostatni sezon I Ligi Piłki Siatkowej był bardzo udany dla zespołu, który awansował do półfinału i ma szansę na medal.

W swej działalności prospołecznej Indykpol duży nacisk kładzie na pomoc adresowaną do dzieci i młodzieży. Od ponad 10 lat Indykpol wspiera akcję popularyzacji czytelnictwa wśród dzieci i młodzieży, poprzez finansowanie zakupu nowości wydawniczych dla dzieci i młodzieży Filii nr 9 MBP w Olsztynie.

Spółka jest także sponsorem licznych imprez i inicjatyw kulturalnych, m.in.: Międzynarodowego Festiwalu Teatralnego Demoludy. Jako donator olsztyńskiego Teatru im. St. Jaracza Indykpol został wyróżniony Srebrną Maską Sponsora.

Spółka wspiera również działalność lokalnych instytucji charytatywnych. Caritas, Polski Komitet Pomocy Społecznej, Warmińsko-Mazurski Bank Żywności, Środowiskowy Dom Samopomocy „Barka”, Stowarzyszenie Oratorium im. św. Jana Bosko to tylko niektóre organizacje, które korzystały w ostatnim okresie ze wsparcia Indykpolu.

#### **48. PRZECIWDZIAŁANIE KORUPCJI**

Spółka nie ma przyjętej odrębnej polityki antykorupcyjnej, ale stosuje zasady organizacji zakupów i sprzedaży, które w znacznym stopniu ograniczają ryzyko wystąpienia nieprawidłowości korupcyjnych. Spółka działa zgodnie z obowiązującym prawem i nie toleruje zachowań korupcyjnych w ramach swojej działalności biznesowej i pozabiznesowej. Spółka popiera transparentność działania w swoim otoczeniu antykorupcyjne oraz postawy etyczne, z uwzględnieniem specyfiki branży, w której funkcjonuje. Firma identyfikuje i okresowo weryfikuje obszary działalności szczególnie narażone na nieprawidłowości. Spółka stara się stale podnosić świadomość pracowników w zakresie niepożądanych zachowań i praktyk.

#### **49. UMOWA ZAWARTA Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.**

Stosownie do upoważnienia wynikającego z przepisu art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz art. 20 ust. 3 Statutu Spółki wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza Spółki. Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki jest firma BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12. Firma BDO jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355. Zakres badania objął:

- przegląd sprawozdania finansowego Indykpol S.A. za półrocze kończące się 30 czerwca 2017 roku,
- przegląd skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Indykpol S.A. za półrocze kończące się 30 czerwca 2017 roku,
- badanie sprawozdania finansowego Indykpol S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku,
- oraz badanie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Indykpol za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku.

Zarząd zawarł z BDO Sp. z o.o. umowę o dokonanie badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z zakresem określonym w uchwale Rady Nadzorczej. Szczegółowe informacje dotyczące niniejszej umowy w tym dane na temat wynagrodzenia z tytułu umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki za 2017 i rok poprzedni zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w notcie 44.

BDO Sp. z o.o. prowadziła wcześniej przegląd i badanie sprawozdań finansowych, jednostkowych i skonsolidowanych Spółki w latach 2000-2016. Okres wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce przez żadnego z kluczowych biegłych rewidentów nie był dłuższy niż 5 lat.

## **50. OŚWIADCZENIA O RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA I WYBORU AUDYTORA**

Zarząd Indykpol S.A. w osobie Piotra Kulikowskiego - Prezesa Zarządu i Dyrektora Generalnego Spółki stosownie do zapisów § 92 ust. 1 pkt 5) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2014.133 t.j. z dnia 2014.01.28) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej emitenta oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka;

Stosownie do zapisów § 92 ust. 1 pkt 6) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2014.133 t.j. z dnia 2014.01.28) Zarząd Indykpol S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Piotr Kulikowski - Prezes Zarządu Indykpol SA

.....

Olsztyn, dnia 27 kwietnia 2018 roku.