

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ INDYKPOL
W 2013 ROKU**

21 marca 2014

Spis treści:

1) Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu	3
2) Ważniejsze zdarzenia	3
3) Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych	3
4) Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.....	3
5) Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta;	4
6) Opis istotnych pozycji pozabilansowych	5
7) Czynniki ryzyka i zagrożenia.	5
8) Główne cechy stosowanych w Indykpol SA systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania	5
9) Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach.....	6
10) Informacje o rynkach zbytu	7
11) Informacja o źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi	7
12) Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta	8
13) Informacje o umowach kredytów i pożyczek;.....	8
14) Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach.....	8
15) Informacje o poręczeniach i gwarancjach,	9
16) Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.....	9
17) Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników	9
18) Ocena, zarządzania zasobami finansowymi	9
19) Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	9
20) Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności	10
21) Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa	10
22) Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową;	10
23) Umowy między emitentem a osobami zarządzającymi	11
24) Informacja o wynagrodzeniach	11
25) Akcje (udziały) emitenta oraz w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	11
26) Zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy;.....	12
27) Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	12
28) Umowa zawarta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	12
29) Oświadczenia o rzetelności sprawozdania i wyboru audytora	12

1) Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Rok 2013 Grupa Kapitałowa Indykpol zamknęła przychodami ze sprzedaży w kwocie 1006,3 mln zł. Zysk brutto na sprzedaży wyniósł 127,7mln zł. GK zamknęła rok zyskiem na działalności operacyjnej w kwocie 12,5 mln zł oraz zyskiem netto 2,1 mln zł.

W 2013 roku przychody Indykpol S.A. przekroczyły kwotę 1002,2 mln zł. Spółka zamknęła rok zyskiem na działalności operacyjnej w kwocie 8,2 mln zł oraz zyskiem netto 1,4 mln zł.

Pomimo bardzo konkurencyjnego rynku w 2013 roku Grupa zwiększyła poziom realizowanej produkcji. Wdrożony w ubiegłym roku system zarządzania przez cele i poprawa organizacji pracy umożliwiły wzrost zyskowności prowadzonej działalności.

Na koniec grudnia 2013 roku Grupa dysponowała aktywami o wartości 442 191 tys. zł o 3,8 % niższymi niż w roku poprzednim. Rzeczowe aktywa trwałe miały wartość 199 127 tys. zł i stanowiły 45,0% wartości aktywów ogółem. W porównaniu do roku poprzedniego zmniejszyły się aż o 6,0%. Aktywa obrotowe w 2013 roku nie uległy istotnej zmianie i wynosiły 230 534 tys. zł. Grupa korzystała z umów ubezpieczenia należności handlowych.

W 2013 roku wartość kapitału własnego zwiększyła się o 2,1 % do poziomu 163 998 tys. zł. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Grupy wzrósł z 34,9% do 37,1%. Poziom zobowiązań długoterminowych zwiększył się o 23,4% a kwota zobowiązań krótkoterminowych zmniejszyła się o 14,4%.

2) Ważniejsze zdarzenia

Po dniu 31.12.2013 roku nie wystąpiły inne zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Indykpol.

3) Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych

Struktura Grupy obejmuje aktualnie wszystkie sfery działalności od produkcji pasz, piskląt, własnego żywca, przez ubój i przetwórstwo mięsa drobiowego, do dystrybucji gotowych wyrobów. Pionowo zintegrowana organizacja gwarantuje pełną kontrolę nad jakością i bezpieczeństwem produktów na wszystkich etapach produkcji oraz najlepsze efekty ekonomiczne.

4) Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

Filarem 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.

Rok 2013 nie przyniósł zmian w składzie Grupy Kapitałowej Indykpol, obejmowała ona 10 podmiotów w tym 8 polskich spółek i 2 zagraniczne. Indykpol SA jako podmiot dominujący podjął decyzje o rozwiązaniu dwóch podmiotów zależnych: „Futbolnet.pl” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie i Eurolab GmbH z siedzibą w Guben (Niemcy).

W styczniu 2013 roku zgromadzenie wspólników zdecydowało o likwidacji Eurolab GmbH z siedzibą w Guben. Spółka w ciągu kilku lat funkcjonowania podejmowała próby prowadzenia działalności w różnych sferach i nie osiągnęła zadowalających wyników finansowych. Obowiązująca na rynku Unii Europejskiej zasada swobodnego przepływu towarów i usług pozwala na bezpośrednią wymianę towarów przez spółki polskie i pośrednictwo spółki niemieckiej stało się zbędne.

Proces likwidacji „Futbolnet.pl” Sp. z o.o. został poprzedzony porządkowaniem sytuacji finansowej tego podmiotu. W I kwartale 2013 roku kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 1 720 tys. zł, poprzez ustanowienie 220 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł. Wszystkie nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez Indykpol i pokryte gotówką. Dnia 20 czerwca 2013 roku Zgromadzenie Wspólników spółki „Futbolnet.pl” Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki. Bilans „Futbolnet.pl” Sp. z o.o. wykazywał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz połowę kapitału zakładowego i stosownie do art. 233 k.s.h. obowiązkiem zarządu spółki było zwołanie zgromadzenie wspólników, które powinno podjąć uchwałę co do dalszego istnienia spółki. Procedura likwidacji została otwarta z dniem podjęcia uchwały.

W minionym roku Indykpol zwiększył udział w swoim największym podmiocie zależnym – Lubuskich Zakładach Drobiarskich „Eldrob” S.A. W 2013 roku Indykpol SA nabył 5950 akcji „Eldrob” S.A. i na koniec roku miał udział ponad 98,89% w kapitale zakładowym tego podmiotu

GRUPA KAPITAŁOWA Indykpol S.A. stan na 31 grudnia 2013 roku:

Podmiot dominujący – Indykpol S.A.

- a) Spółki zależne polskie:
 - a. Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. z siedzibą w Świebodzinie (98,89%),
 - b. Nutripol Sp. z o.o. (100,00%),
 - c. „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie (99,99%)
 - „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100,00%),
 - d. „Ozkom” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (100,00%),
 - e. „Futbolnet.pl” Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Olsztynie (97,09%).
- b) Spółki zależne zagraniczne:
 - „Eurolab” GmbH w likwidacji z siedzibą w Guben (Niemcy) (100,00%),
 - „Wołżańskie Delikatesy” Sp. z o. o. - z siedzibą w Wierchniem Usłonie w Republice Tatarstan (Federacja Rosyjska) (100,00%).
- c) Filie:
 - Filia w Lublinie,
 - Ośrodek Hodowli Indyków Frednowy.

5) Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta;

Indykpol S.A. należy do grona największych w Polsce producentem mięsa i przetworów drobiowych. 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.

Dzięki ogólnopolskiej sieci dystrybucji Spółka oferuje swoje produkty na terenie całego kraju. Jest także liczącym się eksporterem mięsa i przetworów drobiowych. Od kilkunastu lat Indykpol eksportuje produkty na rynek krajów Unii Europejskiej, obecnie lokuje tam około 20% swojej sprzedaży.

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 swojej bogatej ofercie handlowej Grupa stale dąży do zaspokojenia zmieniających się upodobań konsumentów. Przetwory z mięsa indyczego produkowane przez Grupę Indykpol charakteryzuje wysoka zawartość łatwo strawnego i przyswajalnego białka, niska zawartość tłuszczu, mała

kaloryczność, niski poziom cholesterolu oraz wysoka zawartość witamin z grupy B. Ponadto wyroby te posiadają delikatny i łagodny smak oraz są łatwe w przygotowaniu. Dzięki swym dietetycznym zaletom wyroby z indyka zalecane są w profilaktyce antycholesterowej, dla osób starszych, rekonwalescentów oraz dzieci.

Dotarcie z szeroką ofertą handlową do wielu klientów na obszarze całej Polski wymaga od firmy sprawnego systemu dystrybucji. Grupa Indykpol współpracuje z liczną grupą niezależnych dystrybutorów wyrobów spożywczych i mięsnych. Dodatkowo posiada własny system dystrybucji, składający się z 15 centrów, pokrywających obszar Polski równomierną siecią. Dążąc do usprawnienia współpracy z dużymi odbiorcami, Spółka zwiększyła grupę klientów, których zamówienia i rozliczenia prowadzone są za pomocą elektronicznego systemu wymiany danych.

Produkcja ubojowo-przetwórcza Indykpolu w 20% oparta jest na surowcu pochodzącym z własnych ferm, co umożliwia kontrolę jego jakości oraz gwarantuje wysoką jakość produkowanych wyrobów. Spółka posiada własne obiekty produkcyjne o powierzchni 118 tys. m². Ponadto wchodzący w skład firmy Ośrodek Hodowli Indyków we Frednowy dysponuje obiektami hodowlanymi o powierzchni 46 tys. m².

Działalność gospodarcza Grupy Indykpol odbywa się w kilku powiązanych ze sobą obszarach produkcyjnych. Składa się z produkcji piskląt indyckich, kurczących i gęsich, tuczu indyków i kurcząt oraz przetwórstwa i sprzedaży produktów drobiarskich. W 2011 Grupa poszerzyła swoją działalność o produkcję pasz drobiowych.

6) Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Indykpol S.A. od 18 lat zajmuje się produkcją żywca drobiowego. Część produkcji fermowej realizowana jest w obiektach wydzierżawionych od Agencji Nieruchomości Rolnych Oddział Terenowy w Olsztynie. Indykpol S.A. sukcesywnie nabywa dzierżawione obiekty.

Według stanu na 31 grudnia 2013 roku Spółka dzierżawiła od ANR trzy fermy o łącznej powierzchni użytkowej 59,1 tys. m². Dzierżawione obiekty są środkami trwałymi wykazywanymi w sprawozdaniu jako pozycje pozabilansowe. Ich wartość netto na dzień bilansowy wynosiła w 2013 roku 5 543 tys. zł (w 2012 rok odpowiednio 5 993 tys. zł).

7) Czynniki ryzyka i zagrożenia.

W związku z prowadzoną działalnością, 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. W minionym roku najbardziej istotne w działalności Spółki było ryzyko rynkowe związane ze znacznym wzrostem cen surowców: zbóż i pasz. Mniejsze znaczenie miało ryzyko związane ze wahaniami kursów walut. Program zarządzania ryzykiem w firmie uwzględnia nieprzewidywalność rynków oraz ma na celu minimalizację ich niekorzystnych wpływów na wyniki finansowe. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym w dziale 41 - Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

8) Główne cechy stosowanych w Indykpol SA systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania

Odpowiedzialność za sporządzenie 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. 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.

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.

9) Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach

Koncepcja oferty produktowej Indykpolu budowana jest w oparciu o wieloletnie doświadczenie i wiedzę w zakresie technologii produkcji, jak również w oparciu o badania konsumenckie.

Podstawowa działalność Spółki i Grupy Kapitałowej, czyli produkcja mięsa i przetworów z indyków oraz kurczaków nie ma charakteru sezonowego, chociaż występują okresowe zmiany w popycie na poszczególne grupy asortymentów. W zakresie sprzedaży przetworów drobiowych w miesiącach letnich większym zainteresowaniem konsumentów cieszą się wyroby grillowe i kielbasy cienkie, w miesiącach jesiennych i zimowych rośnie natomiast sprzedaż pasztetów oraz wędlin kanapkowych, szynkowych i podsuszanych. Oferowany przez Indykpol szeroki wybór parówek cieszy się dużym zainteresowaniem konsumentów niezależnie od pory roku. 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.

Grupa Indykpol oferuje mięsa oraz przetwory z dwóch gatunków drobiu: indyków i kurczaków. Umożliwia to elastyczne reagowanie na koniunkturę na rynku oraz zmieniające się potrzeby konsumentów. Mięso i przetwory indycze charakteryzuje wysoka zawartość łatwostrawnego i przyswajalnego białka, mała ilość tłuszczu oraz wysoka zawartość witamin z grupy B. Dlatego po mięso i przetwory indycze chętnie sięgają ludzie preferujący zdrowy styl życia i dbający o zdrowe odżywianie. Z uwagi na krótszy okres odchovu kurcząt, rynek w tym segmencie bardziej elastycznie reaguje na sygnały z rynku. Ceny elementów kurczących od lat podlegają sezonowym wahaniom w ciągu roku, zazwyczaj są droższe wiosną i latem a tańsze zimą. Dlatego okres wiosenno-letni jest zazwyczaj okresem lepszej koniunktury w produkcji kurczęcej.

Rozwój Grupy oparty jest na produkcji wyrobów markowych, o wysokich standardach, dostosowanych do potrzeb klientów. Indykpol często jest pionierem nowych rozwiązań i technologii, zapewniających konsumentom dodatkowe wartości. W 2013 roku wprowadził na rynek nową linię produktów, wyroby „Dobre naturalnie” produkowane są z najwyższej jakości mięsa, bez dodatku jakichkolwiek konserwantów. Wysoka jakość wyrobów Indykpol SA gwarantowana jest normami ISO 9001, IFS i BRC oraz wdrożonym 2012 roku systemem QAFP.

Indykpol jako pierwszy producent w Polsce wdrożył normy, specjalnie adresowanego do wyrobów drobiowych, systemu QAFP. Dzięki ciągłej kontroli procesu produkcyjnego - od piskląt, przez fermę, zakład ubojowy, rozbiór i pakowanie, po punkt sprzedaży - system zapewnia stabilną i wysoką jakość mięsa. Kontrola ta jest prowadzona na bieżąco przez producentów oraz wrywkowo przez niezależnych audytorów. Mięsa drobiowe produkowane zgodnie z tym systemem sprzedawane są tylko w postaci produktu pakowanego, najczęściej w MAP, co przedłuża ich trwałości i chroni je przed wtórnym zanieczyszczeniem w procesie dystrybucji i sprzedaży. Do tego mięsa nie mogą być dodawane żadne substancje dodatkowe. Nie dozwolone 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

(kampania telewizyjna), co powinno przyczynić się do zwiększenia rozpoznawalności znaku QAFP.

10) Informacje o rynkach zbytu

W strukturze przychodów Grupy Indykpol dominowała sprzedaż produktów stanowiąc 91,2%. Największy udział w przychodach miała produkcja mięsa i przetworów oraz ich dystrybucja, która kształtowała się na poziomie 82,11% przychodów. Chów i hodowla drobiu zapewnił 6,34%, przychody ze sprzedaży pasz i surowców do produkcji paszowej – 8,50%, a pozostałe przychody stanowiły 3,05%.

Od wielu lat podstawą rozwoju Grupy jest produkcja mięsa i przetworów drobiowych. W ofercie Grupy Indykpol funkcjonuje obecnie kilka grup produktów, które są cenione przez rynek oraz przez konsumentów. Najbardziej popularne to parówki, w tym parówki Jedyinki oraz dla dzieci parówki Jedynecki. Konsumenty chętnie kupują również pasztety, szynki i kiełbasy drobiowe z logo Indykpolu.

W 2013 roku Grupa Indykpol ulokował na rynku mięsa i przetwory o łącznej wartości 863,7 mln zł, w tym na rynki zagraniczne trafiły produkty o wartości 185,9 mln zł. W minionym roku Grupa ulokowała na rynku 53,5 tys. ton mięs drobiowych z tego 27% trafiło na rynki zagraniczne.

Spółka współpracuje z liczną grupą niezależnych dystrybutorów wyrobów spożywczych i mięsnych. Dodatkowo posiada własny system dystrybucji, składający się z 9 centrów, umożliwiający współpracę z klientami detalicznymi w całej Polsce. Przetwory Indykpolu są obecne na półkach większości hipermarketów, supermarketów oraz sieci sklepów dyskontowych w Polsce. Są również dostępne w znanych sklepach delikatesowych oraz specjalistycznych.

W minionym roku Grupa Indykpol zwiększyła eksport wyrobów przetworzonych o 10%. Na rynkach zagranicznych sprzedano około 19% produkowanych przetworów. Od lat głównymi odbiorcami zagranicznymi są klienci z krajów Unii Europejskiej. Spółka posiada również uprawnienia eksportowe na rynek rosyjski oraz chiński. Aby nawiązać kontakty handlowe z nowymi kontrahentami menagerowie z działu eksportu uczestniczyli w ubiegłym roku w wyjazdach, targach i wystawach zagranicznych.

11) Informacja o źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

W 2013 roku Grupa Indykpol zwiększyła produkcję ubojową do 116,2 tys. ton. W porównaniu do poprzedniego roku zwiększyła także uboje kurcząt oraz utrzymała uboje indyków na zbliżonym poziomie. Produkcja ubojowa realizowana była w dwóch zakładach w Olsztynie i w Lublinie. Zakład w Olsztynie prowadzi uboje indyków i kurcząt, wyposażony jest w dwie wyspecjalizowane linie ubojowe. Procesy obróbki drobiu kontynuowane są na dwóch odrębnych liniach elementowania, dostosowanych do gatunków ubijanego drobiu. Zakład produkcyjny w Lublinie specjalizuje się w produkcji kurcząt, sezonowo w II połowie roku prowadzi uboje gęsi. Wyposażony jest w nowoczesne linie do uboju i dzielenia kurcząt oraz odrębną linię dostosowaną do uboju drobiu wodnego. Oba zakłady stale pracują nad poprawą wskaźników produkcyjnych oraz jakości produkowanego mięsa.

Produkcja produktów wędliniarskich i garmażeryjnych oraz przetworzonych mięs konfekcjonowanych realizowana jest na wydziałach: przetwórstwa, garmażeryjnym oraz mięs przetworzonych w zakładzie w Olsztynie. Uwzględniając szeroką paletę oferowanych parówek oraz rosnące zamówienia zakład w Olsztynie wyspecjalizował się w produkcji parówek i pasztetów drobiowych, produkuje również wysokiej jakości mięsa pakowane w systemie QAFP.

Ofertę przetworów Indykpol SA uzupełnia podmiot zależny Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” SA, która produkuje przetwory drobiowe na zlecenie Indykpol SA. Zakład w Świebodzińcu produkuje szeroki asortyment wędlin drobiowych oferowanych przez Grupę Indykpol w tym: kielbasy podsuszane, szynki, wędzonki, kielbasy cienkie, kielbasy kanapkowe oraz produkty typu convenience. Jest również wytwórcą przetworów kierowanych na eksport.

Zaopatrzenie w pasze dla wszystkich własnych ferm tuczowych 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 były bardzo dobre wyniki produkcyjne na fermach własnych oraz kontrahentów.

Dostawy wysokiej jakości piskląt indyckich zabezpieczał Ośrodek Hodowli Indyków we Frednowach, prowadzący wylęgi w oparciu o jaja pochodzące z własnej hodowli rodzicielskiej. Pisklęta kurczące pochodziły z dwóch zakładów wylęgowych zlokalizowanych w Turce koło Lublina oraz w Brzesku niedaleko Krakowa. Produkcja piskląt w obu zakładach oparta jest na jajach wylęgowych produkowanych na fermach współpracujących hodowców. Oba zakłady sprzedały na rynku prawie 20 mln sztuk piskląt kurczących, tj. o 25,5% więcej niż w roku poprzednim.

Produkcją żywca drobiowego na własnych fermach Indykpol zajmuje się od 21 lat. Obecnie odchów drobiu prowadzi w 13 obiektach fermowych o łącznej powierzchni 120 tys. m². Fermy własne dostarczyły prawie 18 tys. ton żywca drobiowego w tym 87% stanowiły indyki. W porównaniu do poprzedniego roku Grupa zwiększała na własnych fermach udział stad indyckich kosztem kurczących. Dostawy z własnych ferm zabezpieczyły około 32% ubijanego żywca indyckiego oraz poniżej 10% żywca kurczącego, trafiającego do zakładu w Olsztynie. Produkcja ubojowa w Filii w Lublinie w całości oparta była na żywcu kurczącym pozyskiwanym od niezależnych hodowców drobiu.

12) Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta

W sierpniu 2013 roku Indykpol SA zawarła umowę znaczącą z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym w kwocie 30 mln zł na finansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Termin spłaty kredytu upływa 21 sierpnia 2016 roku. Zabezpieczeniem spłaty udzielonego kredytu jest hipoteka ustanowiona na nieruchomości spółki zależnej - Lubuskich Zakładów Drobiarskich Eldrob S.A. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel własny *in blanco* z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową i pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BOŚ SA. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w umowach kredytowych. Za kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto 10% kapitałów własnych Spółki.

13) Informacje o umowach kredytów i pożyczek;

Szczegółowe informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych przez Grupę kredytach z podziałem uwzględniającym terminy spłaty, walutę w jakiej kredyt został zaciągnięty oraz wskazaniem przeznaczenia i kredytodawcy, znajdują się w nocie nr 35 skonsolidowanego sprawozdania finansowego – Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.

14) Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach

Na dzień 31.12.2013 r. Indykpol nie miał należności z tytułu udzielonych pożyczek. W 2013 roku Indykpol SA zaciągnął pożyczkę w łącznej kwocie 9,0 mln zł od „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. Sp. komandytowa, na koniec roku kwota niespłacona wynosiła 8 ,6 mln zł.

15) Informacje o poręczeniach i gwarancjach,

W 2013 roku Indykpol SA udzielała poręczeń o wartości 21 671 tys. zł na rzecz podmiotu zależnego - Nutripol Sp. z o.o. Na koniec 2013 roku Emitent udzielał aktywnych poręczeń na łączną kwotę 34 540 tys. zł, wszystkie poręczenia zostały udzielone na rzecz podmiotów zależnych. W porównaniu do stanu na koniec 2012 roku, ogólna kwota udzielonych poręczeń oraz poręczeń udzielonych podmiotom zależnym zmniejszyła się o 20 013 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Indykpol SA korzystał z poręczeń udzielonych przez spółki zależne w kwocie 55 544 tys. zł, w tym Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” udzielały poręczeń na kwotę 2 073 tys. zł, Nutripol Sp. z o.o. na 24 215 tys. zł i „Indykpol Brand Management” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w kwocie 29 256 tys. zł.

W 2013 roku poręczenia Nutripol Sp. z o.o. w wysokości 12 630 tys. zł udzielił Indykpol Brand Management Sp. z o.o. sp.k.

16) Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

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

17) Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników

Emitent nie publikował prognozy wyników Grupy Kapitałowej na 2013 rok. Nie publikował również sprawozdania za IV kwartał 2013 roku. Stosownie §102 ust. 1 Rozporządzenia ws. informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Grupa jest zwolniona z obowiązku publikowania raportu kwartalnego za IV kwartał 2012 roku ponieważ raport roczny i skonsolidowany raport roczny zostały opublikowane w ciągu 80 dni od zakończenia roku obrotowego.

18) Ocena, zarządzania zasobami finansowymi

W 2013 roku wartość kapitału własnego zwiększyła się o 2,1 % do poziomu 163 998 tys. zł. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Spółki wzrósł z 34,9% do 37,1%. Poziom zobowiązań długoterminowych zwiększył się o 23,4% a kwota zobowiązań krótkoterminowych zmniejszyła się o 14,4%.

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.

19) Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Zatwierdzony przez Radę Nadzorczą plan inwestycyjny Spółki na rok 2014 zamyka się kwotą 10,5 mln zł, plan inwestycyjny Grupy Kapitałowej kwotą 16,0 mln zł. Kwoty te obejmuje inwestycje o charakterze produkcyjnym. Przy spełnieniu głównych założeń planu finansowego na 2014 rok Spółka nie powinna mieć problemów ze sfinansowaniem planowanych nakładów, zostaną one sfinansowane bieżącą amortyzacją, bieżącymi dochodami z działalności operacyjnej, środkami z funduszy unijnych oraz kredytami bankowymi. W 2013 roku na inwestycje majątkowe Indykpol S.A. przeznaczyła 3,9 mln zł, Grupa Kapitałowa Indykpol 5,1 mln zł.

20) Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności

Zgodnie z raportem Instytutu Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej produkcja mięsa drobiowego w Polsce w 2013 roku wzrosła o 6,5% i wyniosła 1 685 tys. ton. Dynamika wzrostu była jednak nieco niższa niż w 2012 roku. Prognozy na 2014 rok są optymistyczne i zakładają wzrost produkcji drobiu o kolejne 7-7,5%. Od lat poziom produkcji drobiu w Polsce przekracza potrzeby rynku krajowego dlatego około 35% drobiu kierowane jest na rynki zagraniczne.

Od lat kołem napędowym polskiej produkcji drobiarskiej jest eksport, który charakteryzuje się wyższym tempem wzrostu niż sama produkcja. Największym odbiorcą polskiego mięsa drobiowego z udziałem 15% są Niemcy, na drugim miejscu plasuje się Wielka Brytania. W ciągu 11 miesięcy 2013 roku polscy producenci sprzedali za granicę 563 tys. ton drobiu, tj. o 10,7% więcej niż przed rokiem.

Na rynku europejskim Polska jest znaczącym i wciąż rozwijającym się producentem i eksporterem mięsa drobiowego. Polscy producenci od wielu lat z sukcesem sprzedają na zachodzie Europy mięsa i elementy z gęsi, indyków oraz kurczaków. Mięso drobiowe produkowane w dobrych polskich zakładach nie ustępuje jakością produkowanemu w innych krajach europejskich dlatego cieszy się dużym uznaniem klientów oraz konsumentów w Europie Zachodniej. Polski drób jest konkurencyjny cenowo, co sprawia, że jego udział w rynku unijnym systematycznie rośnie.

Od wielu lat sam proces uboju drobiu na rynku polskim jest na pograniczu rentowności. Większość firm zajmujących się ubojem drobiu posiada również hodowlę, chów, przetwórstwo lub dystrybucję produktów mięsnych. W rezultacie pomimo bardzo niskich cen drobiu w kraju firmy drobiarskie na ogół nie bankrutują. A dzięki niskim cenom produkcja w kraju ekspansywnie rośnie.

Mięso drobiowe jest obecnie najtańszym źródłem białka zwierzęcego dlatego prognozuje się, że konsumpcja drobiu w Polsce nadal będzie rosła. Konsumenci doceniają walory smakowe i dietetyczne mięsa drobiowego oraz łatwość przygotowania potraw z drobiu. Nie obojętne są również dodatkowe walory mięsa i przetworów drobiowych zwłaszcza indyczych tj. wysoka zawartość łatwostrawnego i przyswajalnego białka, mała ilość tłuszczu oraz wysoka zawartość witamin z grupy B.

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

21) Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa

Grupa Indykpol jest przedsiębiorstwem o nowoczesnej technologii przetwórstwa mięsa drobiowego. Produkcja ubojowo-przetwórcza realizowana jest w trzech zakładach, zlokalizowanych w Olsztynie, Lublinie (Filia) i Świebodzinie (spółka zależna).

Po dniu 31.12.2013 roku nie wystąpiły inne zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

22) Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową;

Z dniem 1 grudnia 2013 roku Grupa Indykpol wdrożyła nowy model zarządzania oparty na podziale biznesu na dwie Dywizje produkcyjno-sprzedażowe. Działania Dywizji wspierają działy pełniące naczelne funkcje, tzn.: finansowo-księgowy, marketingowo-reklamowy, personalno-administracyjny, techniczno-inwestycyjny, controllingu oraz systemów jakości.

Istota nowego modelu jest oparta na konkurencyjności oferty. Każda z Dywizji kieruje na rynek własną ofertę asortymentowo-cenową. Celem transformacji jest optymalizacja kosztów procesów gospodarczych prowadzonych w przedsiębiorstwie, zwiększenie marży handlowej oraz poprawa wyników finansowych Spółki.

Wdrożenie nowego modelu organizacyjnego zostało poprzedzone kilkumiesięcznymi przygotowaniem. Objęły one konsultacje z firmą doradcą oraz szkolenie kadry menedżerskiej, przygotowujące do funkcjonowania w nowej organizacji oraz do wykonywania nowych zadań. Grudzień 2013 roku był okresem testowym, w którym Dywizje produkcyjno-sprzedażowe były rozliczne według starych i nowych zasad. Od stycznia rozliczenie prowadzone jest już wyłącznie z uwzględnieniem podziału na dywizje. Nowa struktura organizacyjna i wdrożona transformacja zyskały akceptację Rady Nadzorczej Spółki.

23) Umowy między emitentem a osobami zarządzającymi

Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi nie przewidują żadnych rekompensat w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

24) 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 w dziale 40 – Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

25) 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 21 359 akcji Indykpol SA o łącznej wartości nominalnej 106 795,- 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 3 257 akcji Indykpolu o wartości nominalnej 16 285,00 zł,

Pan Feliks Kulikowski – Prezes Rady Nadzorczej Spółki posiada 15 442 akcje o wartości nominalnej 77 210,00 zł.

Pan Andrzej Dorosz – Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada 2 660 akcji o wartości nominalnej 13 300,00 zł.

W 2013 roku Spółka otrzymała trzy zawiadomienia w trybie art. 160 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. nr 183 poz. 1538) o nabyciu akcji spółki. Transakcje zostały zawarta na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie sesyjnym zwykłym.

26) Zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy;

Emitent nie posiada żadnych 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.

27) Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie realizuje programów akcji pracowniczych i nie ma wdrożonych systemów ich kontroli.

28) 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 roku 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 2013 roku,
- przegląd skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Indykpol S.A. za półrocze kończące się 30 czerwca 2013 roku,
- badanie sprawozdania finansowego Indykpol S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku,
- oraz badanie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Indykpol za rok kończący się 31 grudnia 2013 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. Informacje dotyczące wynagrodzenia z tytułu umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w dziale 44.

BDO Sp. z o.o. prowadziła wcześniej przegląd i badanie sprawozdań finansowych, jednostkowych i skonsolidowanych Spółki w latach 2000-2012. Okres wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce przez żadnego z kluczowych biegłych rewidentów nie był dłuższy niż 5 lat.

29) 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 (Dz.U.2009.33.259) 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 (Dz.U.2009.33.259) 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 21 marca 2014 rok