

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ INDYKPOL
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU



Spis treści

1.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	4
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
5.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
6.	INFORMACJE OGÓLNE.....	10
7.	SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	10
8.	SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	11
9.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	11
10.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
11.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
11.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	12
11.2.	WALUTA POMIARU.....	12
12.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	12
12.1.	STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE	12
13.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	15
13.1.	PROFESJONALNY OSĄD	15
13.2.	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW.....	15
14.	ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	16
14.1.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	16
14.2.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
14.3.	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	17
14.4.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	17
14.5.	LEASING I PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	17
14.6.	WARTOŚĆ FIRMY.....	17
14.7.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	18
14.8.	ODZYSKIWAŁNA WARTOŚĆ AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH	18
14.9.	INSTRUMENTY FINANSOWE	18
14.10.	ZAPASY.....	19
14.11.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	19
14.12.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	20
14.13.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	20
14.14.	KAPITAŁ WŁASNY	20
14.15.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	20
14.16.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	20
14.17.	REZERWY	21
14.18.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	21
14.19.	PRZYCHODY	21
14.19.1.	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW	21
14.19.2.	ŚWIADCZENIE USŁUG.....	21
14.19.3.	ODSETKI	21
14.19.4.	DYWIDENDY	21
14.19.5.	PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU.....	21
14.19.6.	DOTACJE	21
14.20.	PODATEK DOCHODOWY.....	22
14.21.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ	22
15.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	22
16.	PRZYCHODY I KOSZTY	25
16.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	25
16.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	26
16.3.	PODZIAŁ AMORTYZACJI NA POSZCZEGÓLNE KATEGORIE KOSZTÓW (UKŁAD KALKULACYJNY).....	26
16.4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	27
16.5.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	27
16.6.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	27
17.	PODATEK DOCHODOWY.....	28
17.1.	ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	29

18.	MAJĄTEK SOCJALNY I ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	30
19.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	30
20.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	32
21.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	34
22.	PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW	34
23.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	35
24.	WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	37
25.	UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH.....	37
26.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DLUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE).....	37
27.	ZAPASY.....	37
28.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	39
29.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	40
30.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	41
31.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	42
31.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	42
31.2.	ZYSKI ZATRZYMANE I OGRANICZENIA ZWIĄZANE Z KAPITAŁEM	43
31.3.	UDZIAŁY NIE DAJĄCE KONTROLI	43
32.	REZERWY	44
32.1.	ZMIANY STANU REZERW	44
33.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	44
33.1.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH.....	44
33.2.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	45
34.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI.....	45
35.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE (Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG) ORAZ POZOSTAŁE	48
36.	DOTACJE	48
37.	ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	51
37.1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – GRUPA JAKO LEASINGOBIORCA	51
37.2.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – GRUPA JAKO LEASINGODAWCA	52
37.3.	INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	52
37.4.	ROZLICZENIA PODATKOWE	52
38.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	53
39.	WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	54
40.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	55
40.1.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.....	55
40.2.	RYZYKO WALUTOWE.....	55
40.3.	INNE RYZYKO CENOWE.....	57
40.4.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO RYNKOWE	57
40.5.	RYZYKO KREDYTOWE.....	60
40.6.	RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	61
41.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	61
42.	INSTRUMENTY FINANSOWE	62
43.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	66
44.	WYNAGRODZENIE AUDYTORA.....	66
45.	PRZEKAZANE ZALICZKI.....	66
46.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA - SPRZEDAŻ ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA	67
47.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA - LIKWIDACJA ZAKŁADU ELDROB S.A.	67
48.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	67

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2017	2016	2017 EUR	2016 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	1 297 098	1 327 039	305 583	303 276
<i>Przychody ze sprzedaży działalność kontynuowana</i>	885 397	1 327 039	208 590	303 276
<i>Przychody ze sprzedaży działalność zaniechana</i>	411 701		96 993	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 887	15 916	3 272	3 637
<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej działalność kontynuowana</i>	11 111	15 916	2 618	3 637
<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej działalność zaniechana</i>	2 776		654	
Zysk (strata) brutto	9 058	10 207	2 134	2 333
<i>Zysk (strata) brutto działalność kontynuowana</i>	6 282	10 207	¹ 480	2 333
<i>Zysk (strata) brutto działalność zaniechana</i>	2 776		654	
Zysk (strata) netto	7 568	9 546	1 783	2 182
<i>Zysk (strata) netto działalność kontynuowana</i>	5 285	9 546	¹ 245	2 182
<i>Zysk (strata) netto działalność zaniechana</i>	2 283		538	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 857	90 331	7 034	20 644
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 018)	(64 096)	(2 831)	(14 648)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 469)	(2 955)	(1 053)	(675)
Przepływy pieniężne netto razem	13 370	23 280	3 150	5 320
Stan na dzień	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
Aktywa razem	583 418	552 018	139 878	124 778
Zobowiązania długoterminowe	39 090	192 897	9 372	43 602
Zobowiązania krótkoterminowe	325 277	150 295	77 987	33 973
Kapitał własny	219 051	208 826	52 519	47 203
Kapitał zakładowy	15 623	15 623	3 746	3 531
Liczba akcji	3 124 500	3 124 500	3 124 500	3 124 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,42	3,06	0,57	0,70
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	70,11	66,84	16,81	15,11



2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

	Nota	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	16.1	866 563	1 267 140
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16.1	18 833	59 899
Przychody ze sprzedaży		885 397	1 327 039
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16.2	733 897	1 124 675
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16.2	17 258	58 250
Koszt własny sprzedaży		751 156	1 182 925
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		134 241	144 114
Koszty sprzedaży	16.2	86 087	96 995
Koszty ogólnego zarządu	16.2	35 912	34 985
Pozostałe przychody operacyjne	16.4	3 914	7 985
Pozostałe koszty operacyjne	16.5	5 046	4 203
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		11 111	15 916
Koszty finansowe netto	16.6	(4 829)	(5 709)
Zysk (strata) brutto		6 282	10 207
Podatek dochodowy	17	997	661
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 285	9 546
Działalność zaniechana		2 283	
Zysk / (strata) netto za okres		7 568	9 546
Inne całkowite dochody netto		912	(1 286)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		912	(1 286)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		8 480	8 260
Zysk ogółem przypadający na			
akcjonariuszy jednostki dominującej		7 568	9 546
udziały nie dające kontroli			
		7 568	9 546
Łączne całkowite dochody przypadające na			
akcjonariuszy jednostki dominującej		8 480	8 260
udziały nie dające kontroli			
Suma całkowitych dochodów		8 480	8 260
Zysk/(strata) netto na jedną akcję			
podstawowy z zysku za okres	19	2,42	3,06
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	19	2,42	3,06
rozwodniony z zysku za okres	19	2,42	3,06
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	19	2,42	3,06

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki dominującej

Olsztyn, dnia 27 kwietnia 2018 roku

3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

AKTYWA	Nota	31.12.2017	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	31.12.2016
Aktywa trwałe (długoterminowe)		271 789	169 397	102 392	281 974
Rzeczowe aktywa trwałe	20	256 774	154 671	102 103	268 713
Nieruchomości inwestycyjne	21	532	532		532
Wartości niematerialne	23	3 640	3 633	7	3 446
Wartość firmy	24	1 103	1 103	-	1 103
Pozostałe aktywa finansowe	26	-	-	-	82
Należności handlowe i pozostałe	28	578	578	-	667
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	9 162	8 879	283	7 431
Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		311 629	267 611	44 018	270 044
Zapasy	27	84 291	77 055	7 236	77 193
Pozostałe aktywa finansowe	30	2 820	2 820		18
Należności handlowe i pozostałe	28	182 990	146 829	36 161	164 062
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	40 399	40 107	292	27 076
Rozliczenia międzyokresowe	28	1 129	1 079	50	1 695
SUMA AKTYWÓW		583 418	437 007	146 411	552 018
PASYWA		31.12.2017			31.12.2016
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		219 051	216 951	2 100	208 826
Kapitał zakładowy	31.1	15 623	15 623		15 623
Pozostałe kapitały	31.2	132 131	132 131		129 853
Zyski zatrzymane	31.2	70 385	68 285	2 100	64 636
Kapitał z aktualizacji wyceny		912	912		(1 286)
Kapitały własne przypadające udziałom niedającym kontroli	31.3				
Kapitał własny ogółem		219 051	216 951	2 100	208 826
Zobowiązania długoterminowe		39 090	34 141	4 949	192 897
Kredyty i pożyczki	34	-			149 679
Rezerwy długoterminowe	32	1 487	1 089	398	1 697
Pochodne instrumenty finansowe		-			60
Zobowiązania handlowe i pozostałe	39	15 341	14 759	582	18 874
Dotacje	36	9 108	5 422	3 686	10 182
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	12 835	12 552	283	12 081
Inne rozliczenia międzyokresowe		319	319		324
Zobowiązania krótkoterminowe		325 277	284 708	40 569	150 295
Kredyty i pożyczki	34	151 268	151 268		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	39	166 895	127 889	39 006	142 294
Rezerwy krótkoterminowe	32	3 392	2 549	843	4 956
Dotacje	36	1 116	716	400	1 251
Pochodne instrumenty finansowe	30	13	13		1 533
Inne rozliczenia międzyokresowe		2 593	2 272	321	261
Stan zobowiązań ogółem		364 367	318 849	45 518	343 192
SUMA PASYWÓW		583 418	535 800	47 618	552 018
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych					

Małgorzata Turalaska
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki dominującej

Olsztyn, dnia 27 kwietnia 2018 roku

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	7 568	9 546
Korekty razem	22 290	80 785
Amortyzacja	20 052	17 888
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych		
Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	417	(556)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 061	6 297
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 121	(329)
Zmiana stanu rezerw	(1 124)	(2 534)
Zmiana stanu zapasów	(7 098)	8 572
Zmiana stanu należności	(45 617)	3 912
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	50 891	51 134
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 248)	(3 917)
Inne korekty	835	318
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 858	90 331
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 067	1 703
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 044	1 685
Z aktywów finansowych, w tym:	23	18
w jednostkach powiązanych		
dywidendy i udziały w zyskach		
w pozostałych jednostkach	23	18
splata udzielonych pożyczek długoterminowych	23	18
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	15 086	65 799
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 600	65 799
Na aktywa finansowe, w tym:		
w jednostkach powiązanych		
w pozostałych jednostkach		
udzielone pożyczki długoterminowe		
Splata zobowiązań z tyt. instrumentów finansowych	486	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 019)	(64 096)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	2 960	149 708
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1	1
Kredyty i pożyczki	1 590	149 084
Otrzymane płatności z tytułu umów leasingu	372	499
Inne wpływy finansowe	997	124
Wydatki	7 429	152 663
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		2 500
Splaty kredytów i pożyczek		142 353
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 880	3 716



Odsetki	4 548	4 088
Inne wydatki finansowe	1	6
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 469)	(2 955)
Przepływy pieniężne netto razem	13 370	23 280
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	13 370	23 280
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(307)	26
Środki pieniężne na początek okresu	27 028	3 796
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	40 398	27 076
o ograniczonej możliwości dysponowania		
Dodatkowe informacje o przepływach pieniężnych		
Podatek dochodowy zapłacony	2 705	1 167

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych została wydzielona tylko działalność zaniechana- Eldrob S.A.-Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej 517 tys zł.Działalność zaniechana wynikająca ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa nie została wydzielona. Działanie takie wymaga znacznego nakładu pracy i jest niewspółmierne do uzyskanych korzyści informacyjnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (ujęte w jednej pozycji sprawozdawczej w bilansie Grupy) składają się z gotówki w banku oraz innych wysoce płynnych inwestycji o okresie realizacji do trzech miesięcy.

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

.....
Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki dominującej

Olsztyn, dnia 27 kwietnia 2018 roku

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki				Razem	Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny			
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	15 623	111 134	76 402	(1 270)	201 889	153	202 042
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego			204		204		204
Różnice kursowe z konsolidacji			312		312		312
Zysk lub (strata) lat ubiegłych		18 453	(18 453)				
Zysk lub (strata) roku			9 546		9 546		9 546
Różnice konsolidacyjne		266	(876)		(609)		(609)
Wypłata dywidendy			(2 500)		(2 500)		(2 500)
Udział akcjonariuszy posiadających udziały niedające kontroli						(153)	(153)
Inne (instrumenty pochodne zabezpieczające)				(16)	(16)		(16)
Na dzień 31 grudnia 2016 r.	15 623	129 853	64 636	(1 286)	208 826		208 826

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki				Razem	Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny			
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	15 623	129 853	64 636	(1 286)	208 826		208 826
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego		-	214	-	214		214
Różnice kursowe z konsolidacji		-	312	-	312		312
Zysk lub (strata) lat ubiegłych		5 661	(5 661)	-	-		-
Zysk lub (strata) roku		-	7 567	-	7 567		7 567
Różnice konsolidacyjne		(3 383)	3 317	-	(65)		(65)
Wypłata dywidendy							
Udział akcjonariuszy posiadających udziały niedające kontroli							
Inne (instrumenty pochodne zabezpieczające)				2 198	2 198	-	2 198
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	15 623	132 131	70 385	912	219 051	-	219 051

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki dominującej

Olsztyn, dnia 27 kwietnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Indykpol obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 000037732.

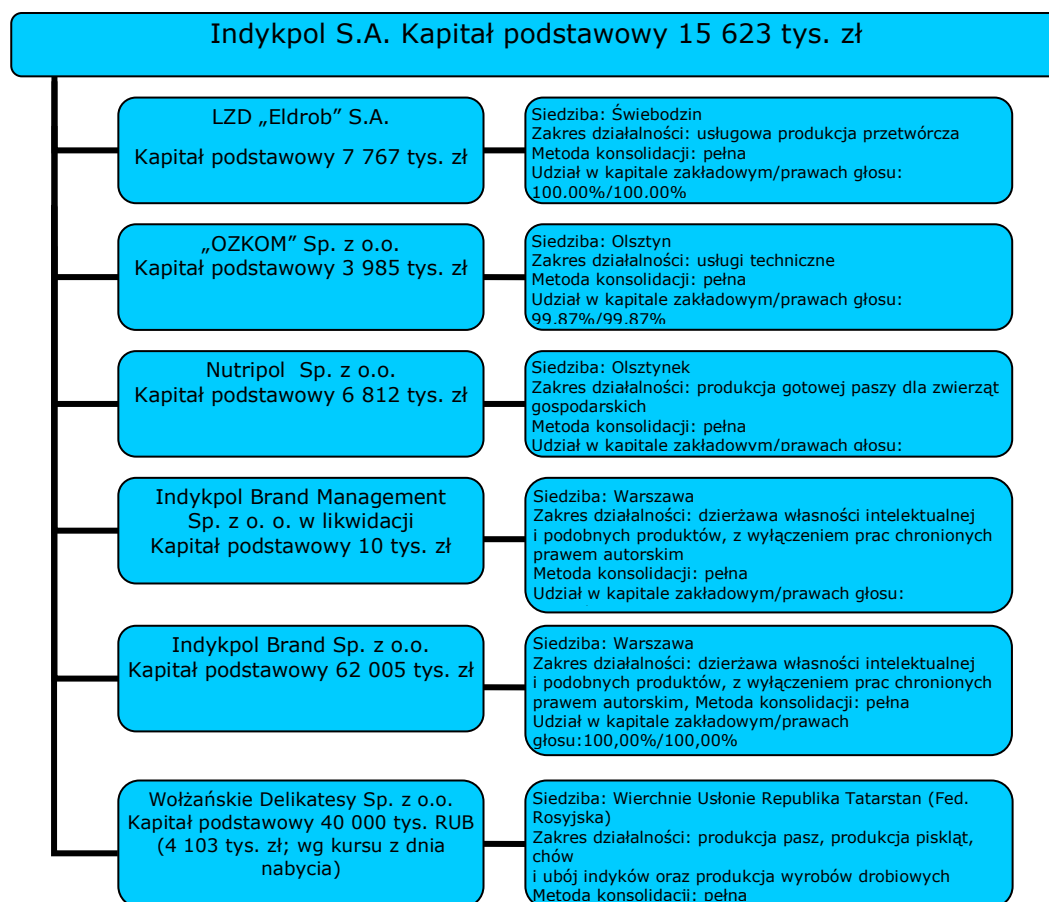
Spółce nadano numer statystyczny REGON 510523536. Czas trwania Spółki dominującej jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

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

7. Skład Grupy Kapitałowej

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



Dnia 7 sierpnia 2017 r. Indykpol S.A. nabyła od spółki zależnej „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. pakiet 100 udziałów „Indykpol Brand” Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Od 7 sierpnia bieżącego roku Indykpol S.A. jest jedynym współnikiem „Indykpol Brand” Sp. z o.o.

W tym samym dniu zgromadzenie współników spółki „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. podjęło uchwałę o likwidacji spółki. Likwidator Spółki wezwał wierzycieli do zgłoszenia swoich wierzytelności w terminie trzech miesięcy od daty publikacji ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Ogłoszenie w Monitorze sądowym i Gospodarczym ukazało się 22 sierpnia 2017 r.

8. Skład Zarządu Spółki Dominującej

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

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

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

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

9. Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

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

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

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

10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

11. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdania finansowe Indykpol S.A. i Spółek zależnych zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

11.1. Oświadczenie o zgodności

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

11.2. Waluta pomiaru

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

12. Nowe standardy i interpretacje

12.1. Status zatwierdzenia standardów w UE

W niniejszym sprawozdaniu finansowym i w okresie porównawczym Grupa generalnie nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową Indykpol został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok, opublikowanym w dniu 27.04.2018 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

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

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok 2016.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związanych z nimi interpretacjach.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku

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

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

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

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

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

Podejście Spółki do wdrożenia MSSF 15 obejmowało:

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

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

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

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w

standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

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

- MSSF 16 *Leasing*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2019 roku.

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*

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

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2021 roku.

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

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

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

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

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

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

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

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

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

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

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

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

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

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

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

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

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

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

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

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

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

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

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019 roku.

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

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

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

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 roku,
- Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiana w MSR 28: *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 roku,
- Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku.

13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

13.1. Profesjonalny osąd

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2017 roku dotyczy rezerw na aktywa biologiczne i zapasy. Grupa dominująca posiada aktywa biologiczne, na które składają się stada rodzicielskie i tuczowe indyków, do których zastosowanie ma MSR 41 Rolnictwo.

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

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

13.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd Spółki dominującej weryfikuje

przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2017 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota	Rodzaj ujawnionej informacji
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Grupa ma zawartą umowę z ubezpieczycielem zgodnie, z którą należności handlowe są ubezpieczone średnio w 90 % wartości do wysokości przyznanego limitu. Jeżeli limit nie może zostać przyznany lub zostanie dla klienta cofnięty, w sytuacji zagrożenia utraty wiarytelności Grupa tworzy odpis na utratę wartości zgodnie z obowiązującą wewnętrzną procedurą. Charakterystyka odpisów została przedstawiona w Nocie 28.
Odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów	Charakterystykę odpisów posiadanych udziałów zawiera nota 16.6.
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego. Grupa tworząc aktywa od podatku dochodowego bierze pod uwagę możliwość jego wykorzystania w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości uwzględniając zasadę ostrożności bilansowej.
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Charakterystyka została przedstawiona szczegółowo w Nocie 30.
Zapasy	Grupa tworzy rezerwy na zapasy (wyroby gotowe, aktywa) w związku z dużą zmiennością warunków rynkowych. Prezentacja odpisów w Nocie 27.
Rezerwy	Rezerwy dotyczące przewidywanych kosztów handlowych, niewykorzystanych urlopów oraz innych tytułów zostały ujawnione w Nocie 32.1.
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się, co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

14. Istotne zasady rachunkowości

14.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

14.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Średni okres amortyzacji dla środków trwałych wynosi:

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

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

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

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

14.3. Koszty finansowania zewnętrznego

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

14.4. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

14.5. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

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

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

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

14.6. Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartość firmy, powstała przed datą zmiany zasad na MSSF, ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF. Powstała po dniu przejścia na MSSF wartość firmy została skorygowana w przypadkach, gdy wartość godziwa, na podstawie której została naliczona, uległa zmianie na skutek korekty doprowadzenia sprawozdania Spółki dominującej do sprawozdania zgodnego z MSSF. W przypadku, gdy wycena w wartości godziwej spowodowała powstanie ujemnej wartości firmy, wartość firmy rozpoznana wg wcześniej stosowanych zasad została skompensowana z nowo powstałą ujemną wartością firmy.

14.7. Wartości niematerialne

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

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

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

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

14.8. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

14.9. Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe Grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

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

Pożyczki i należności

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

przekraczającym 3 miesiące jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, pieniężnych do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

14.10. Zapasy

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

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

Do rozchodu zapasów Grupa Kapitałowa stosuje metodę FIFO.

14.11. Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

14.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

14.13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

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

W 2017 roku Grupa nie dokonała klasyfikacji składników trwałych w celu zbycia.

14.14. Kapitał własny

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

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

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

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

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

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

14.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

14.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

14.17. Rezerwy

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

14.18. Świadczenia pracownicze

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

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

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

14.19. Przychody

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

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

14.19.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

14.19.2. Świadczenie usług

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

14.19.3. Odsetki

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

14.19.4. Dywidendy

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

14.19.5. Przychody z tytułu wynajmu

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

14.19.6. Dotacje

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

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

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

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

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

14.20. Podatek dochodowy

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

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

z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora

i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych

i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

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

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

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

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

14.21. Zysk netto na akcję

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

15. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku, z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Segmenty branżowe

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za rok zakończony odpowiednio 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku.



01.01.2017 - 31.12.2017	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży:	1 114 070	88 390	364 117	58 201	1 624 778
od klientów zewnętrznych	1 114 070	88 390	177 193	57 557	1 437 210
z tytułu transakcji pomiędzy segmentami			186 924	644	187 568
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)					
Przychody z tytułu odsetek	1 112		818	174	2 104
Koszty finansowania zewnętrznego	5 242		372	1 155	6 769
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(20 047)	19 759	20 328	1 611	21 651
Aktywa segmentu	410 428	195 154	82 202	87 348	775 132
Zobowiązania segmentu	390 845		52 542	22 120	465 507
Pozostałe informacje dotyczące segmentów					
Amortyzacja:	16 386	2 665	1 189	7 205	27 445
rzeczowych aktywów trwałych	15 812	2 664	1 130	76	19 682
wartości niematerialnych	574	1	59	7 129	7 763
Nakłady inwestycyjne na:	58 442	14 674	3 209		76 325
rzeczowe aktywa trwałe	57 703	14 674	3 209		75 586
wartości niematerialne	739				739
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	948				948

Uzgodnienia z danymi skonsolidowanymi

Pozycje	Łączne wartości segmentów operacyjnych	Wyłączenia pomiędzy segmentami	Łączne wartości jednostki
Przychody ze sprzedaży	1 624 778	327 660	1 297 098
Przychody z tytułu odsetek	2 104	1 792	312
Koszty finansowania zewnętrznego	6 769	1 680	5 089
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 651	12 594	9 057
Aktywa	775 126	191 512	583 618
Zobowiązania	465 507	101 140	364 367
Amortyzacja:	27 445	7 393	20 052
rzeczowych aktywów trwałych	19 682		19 682
wartości niematerialnych	7 763	7 393	370
Nakłady inwestycyjne na:	76 325		76 325
rzeczowe aktywa trwałe	75 586		75 586
wartości niematerialne	739		739
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	948		948

01.01.2016 - 31.12.2016	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży:	1 186 714	75 733	340 450	58 788	1 661 685
od klientów zewnętrznych	1 186 714	75 733	164 201	57 619	1 484 267
z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	-	-	176 249	1 169	177 418
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	1 051	-	410	594	2 055
Koszty finansowania zewnętrznego	4 654	-	482	1 630	6 766
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(18 151)	11 735	11 837	971	6 392
Aktywa segmentu	522 622	49 676	58 047	107 083	737 428
Zobowiązania segmentu	368 077	-	39 971	41 932	449 980
Pozostałe informacje dotyczące segmentów					
Amortyzacja:	14 508	2 288	1 029	7 475	25 300
rzeczowych aktywów trwałych	14 025	2 287	968	80	17 360
wartości niematerialnych	483	1	61	7 395	7 940
Nakłady inwestycyjne na:	56 828	8 055	2 428	4	67 315
rzeczowe aktywa trwałe	55 609	8 055	2 428	4	66 096
wartości niematerialne	1 219	-	-	-	1 219
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	2 283	3 300			5 583

Uzgodnienia z danymi skonsolidowanymi

Pozycje	Łączne wartości segmentów operacyjnych	Wyłączenia pomiędzy segmentami	Łączne wartości jednostki
Przychody ze sprzedaży	1 661 685	334 646	1 327 039
Przychody z tytułu odsetek	2 055	1 703	352
Koszty finansowania zewnętrznego	6 766	2 510	4 256
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 392	(3 815)	10 207
Aktywa	737 428	185 410	552 018
Zobowiązania	449 980	106 788	343 192
Amortyzacja:	25 300	7 412	17 888
rzeczowych aktywów trwałych	17 360	19	17 341
wartości niematerialnych	7 940	7 393	547
Nakłady inwestycyjne na:	67 315	-	67 315
rzeczowe aktywa trwałe	66 096	-	66 096
wartości niematerialne	1 219	-	1 219
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	5 583	-	5 583

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty, z alokacją kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia Zarządu. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu. Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się tylko aktywa bezpośrednio związane działalnością segmentu. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przydziela się do segmentu o wiodącej sprzedaży. Osobom decyzyjnym nie są przedstawiane informacje na temat zobowiązań poszczególnych segmentów.

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

W 2017, jak i 2016 roku Grupa Indykpol prowadziła działalność na terenie Polski. Głównym rynkiem zbytu w okresie sprawozdawczym pozostał rynek krajowy. Odnotowano nieznaczący spadek udziału eksportu w ogólnej sprzedaży z 23,20% w 2016 do 19,70% w 2017. W tabeli poniżej zaprezentowano strukturę geograficzną rynków zbytu Grupy Indykpol.

	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Kraj (Polska)	1 041 513	1 019 185
Zagranica, w tym	255 586	307 854
Wielka Brytania	72 287	92 037
Niemcy	24 342	37 271
Irlandia	16 096	25 234
Belgia	20 675	24 132
Francja	12 766	20 983
Włochy	10 533	17 487
Holandia	24 955	10 874
Hiszpania	8 410	9 673
Litwa	6 892	9 344
Czechy	7 043	7 239
Rumunia	4 161	5 954
Chorwacja	58	5 891
Austria	13 787	5 757
Ukraina	4 482	4 895
Węgry	1 498	4 653
Inne kraje	27 601	26 430
Razem	1 297 099	1 327 039

16. Przychody i koszty

16.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	1 249 507	1 268 328
<i>kwoty zafakturowane</i>	1 249 507	1 268 328
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	(2 550)	582
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	2 167	(1 592)
Różnice kursowe od kredytów walutowych (wycena i wynik na realizacji)	1 266	(178)
Razem przychody ze sprzedaży produktów	1 250 390	1 267 140
W tym działalność zaniechana	383 828	

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	46 707	59 899
<i>kwoty zafakturowane</i>	46 707	59 899
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	46 707	59 899
W tym działalność zaniechana	27 874	

W analizowanym okresie Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 1 250 390 tys. zł, co stanowiło 96,40% przychodów ogółem (w roku 2016 – 1 267 140 tys. zł – 95,49%). Na przychody ze sprzedaży produktów dla klientów zewnętrznych składały się:

- przychody ze sprzedaży mięsa i wędlin – 917 088 tys. zł (w 2016 – 876 004 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży piskląt i jaj – 84 537 tys. zł (w 2016 – 74 602 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży żywca – 2 908 tys. zł (w 2016 – 439 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży usług – 9 541 tys. zł (w 2016 – 10 092 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży odpadów – 10 832 tys. zł (w 2016 – 8 995 tys. zł).

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowiły odpowiednio – 46 707 tys. zł (3,60%), w 2016 – 59 899 tys. zł (4,51%).

16.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	20 052	17 888
Koszty świadczeń pracowniczych	83 418	82 477
Zużycie materiałów i energii	1 049 943	1 074 159
Usługi obce	198 664	191 964
Podatki i opłaty	4 924	4 830
Pozostałe koszty	6 833	7 899
Razem koszty rodzajowe	1 364 834	1 379 217
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(9 177)	1 737
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	1 696	(2 715)
Obroty wewnętrzne	(119 413)	(121 584)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	45 310	58 250
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	1 282 250	1 314 905
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	1 102 211	1 124 675
wartość wg kosztu wytworzenia	1 102 619	1 124 318
<i>różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług</i>	(408)	357
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	45 310	58 250
wartość wg ceny nabycia	45 310	58 250
Koszty sprzedaży (+)	95 591	96 995
wartość wg ceny nabycia	95 530	97 082
<i>utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności</i>	61	(87)
Koszty ogólnego zarządu (+)	39 138	34 985
wartość wg ceny nabycia	39 138	34 985
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	1 282 250	1 314 905
W tym działalność zaniechana	409 097	

Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Koszty wynagrodzeń (+)	65 063	63 908
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+) Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych (+/-)	18 355	18 569
Razem koszty świadczeń pracowniczych	83 418	82 477

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

	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Pozycje ujęte w koszcie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów:	17 876	15 178
Amortyzacja środków trwałych	17 568	14 865
Amortyzacja wartości niematerialnych	308	313
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	1 655	1 771
Amortyzacja środków trwałych	1 390	1 561
Amortyzacja wartości niematerialnych	265	210
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	521	939
Amortyzacja środków trwałych	724	911
Amortyzacja wartości niematerialnych	(203)	28
Razem amortyzacja	20 052	17 888

16.4. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	1 211
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	394	
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych		4
Przychody ze sprzedaży pozostałych składników majątku	402	1 215
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów		199
Przychody z tytułu rozwiązywania umów leasingu		27
Rozliczone dotacje	1 326	1 501
Otrzymane darowizny	13	29
Przychody z tytułu dzierżawy	130	130
Otrzymane kary i odszkodowania	700	1 820
Rozwiązanie rezerw	727	267
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji	10	17
Inne	497	1 565
Razem pozostałe przychody operacyjne	4 203	7 985
W tym działalność zaniechana	289	

16.5. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	1 482	
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych		16
Likwidacja materiałów	74	310
Koszty z tytułu rozwiązywania umów leasingu	23	52
Rezerwa na przyszłe koszty z tytułu odpraw emerytalnych	232	305
Darowizny przekazane	121	55
Kary i odszkodowania	894	1 088
Koszty postępowania sądowego	7	7
Odpis aktualizujący wartość zapasów	114	
Inne	2 219	2 370
Razem pozostałe koszty operacyjne	5 166	4 203
W tym działalność zaniechana	119	

16.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	311	352
Pożyczki	(1 149)	
Obligacje	1 153	
Należności	260	268
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	3
Leasing	46	68
Pozostałe		13
Zyski z tytułu różnic kursowych		
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		10
Pozostałe	35	150
Przychody finansowe	346	512

Koszty finansowe	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek	4 320	3 713
z tytułu kredytów i pożyczek	3 584	3 079
z tytułu leasingu finansowego	224	228
dotyczące zobowiązań handlowych	45	16
Pozostałe	467	390
Prowizje	768	612
Straty z tytułu różnic kursowych		1
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	7	
Koszty likwidacji udziałów/akcji		118
Instrumenty finansowe		1 746
Pozostałe	80	31
Koszty finansowe	5 175	6 221
Przychody i koszty finansowe netto	(4 829)	(5 709)

17. Podatek dochodowy

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

	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	2 705	1 167
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 705	1 167
Odroczony podatek dochodowy	(1 214)	(505)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 214)	(505)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 490	661
Inne całkowite dochody /Kapitał		
Bieżący podatek dochodowy		
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym		

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

	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 465	10 207
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	2 592	
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	9 057	10 207
Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej		
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 721	1 939
Różnice wynikające z nieutworzonych rezerw i aktywów w latach ubiegłych	159	(304)
Otrzymane dywidendy		(577)
Podatek odroczony odniesiony w kapitały	214	204



Dotacje Sapard	217	
Pozostałe	(820)	(601)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 490	661
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 490	661
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	493	
Efektywna stawka podatkowa	16%	6%
Pogrupowanie całkowitych dochodów	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:	7 568	9 546
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu	912	(1 286)
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu		
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu		
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu		
Suma dochodów całkowitych	8 480	8 260

17.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2017	31.12.2016
Odniesione na wynik finansowy		
Strata podatkowa	6 182	2 398
Zapasy (odpisy aktualizacyjne)	948	1 013
Udziały (odpisy aktualizacyjne)	(671)	
Należności + środki pieniężne (różnice kursowe)	73	100
Amortyzacja środków trwałych	467	437
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu wynagrodzeń	323	307
Rezerwa na świadczenia pracownicze	486	517
Rezerwa na spodziewane koszty	1 147	659
Zobowiązania różnice kursowe	19	10
Leasing	180	1 687
Instrumenty walutowe	9	1
Razem aktywo na podatek odroczone	9 162	7 129
Odniesione na kapitał własny		
		302
Razem aktywo na podatek odroczone	9 162	7 431
Stan pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Odniesione na wynik finansowy		
Amortyzacja	6 540	5 184
Leasing	1 891	2 651
Należności + środki pieniężne (różnice kursowe)	102	5
Zobowiązania różnice kursowe	65	5
Pozostałe	124	124
Razem odniesione na wynik finansowy	8 723	7 969
Odniesione na kapitał własny		
Z tytułu przejścia na MSR	4 112	4 112
Razem odniesione na kapitał własny	4 112	4 112
Razem rezerwa na podatek odroczone	12 835	12 081

18. Majątek socjalny i zobowiązania ZFŚS

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

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone pracownikom i pozostałe rozrachunki ZFŚS	673	777
Środki pieniężne	615	434
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(1 288)	(1 211)
Saldo po skompensowaniu		
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 544	1 433

19. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

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

Zysk przypadający na jedną akcję	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 285	9 546
Strata na działalności zaniechanej	2 283	
<u>Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe</u>		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 568	9 546
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	3 124 500	3 124 500
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje		
Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 124 500	3 124 500

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowej straty na jedną akcję		

Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję

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

Następująca tabela przedstawia natomiast wartości straty występującej w obliczeniach:

Podstawowy zysk na akcję	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto	7 568	9 546
Średnioważona liczba akcji zwykłych	3 124 500	3 124 500
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	2,42	3,06
Rozwodniony zysk na akcję	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 568	9 546
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 124 500	3 124 500
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	2,42	3,06



Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 285	9 546
Średnioważona liczba akcji zwykłych	3 124 500	3 124 500
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	1,69	3,06
Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	5 285	9 546
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 124 500	3 124 500
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	1,69	3,06
Podstawowy zysk na akcję z działalności zaniechanej	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto z działalności zaniechanej	2 283	
Średnioważona liczba akcji zwykłych	3 124 500	3 124 500
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,73	
Rozwodniony zysk na akcję z działalności zaniechanej	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej	2 283	
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 124 500	3 124 500
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	0,73	

Mianownik użyty w formułach jest taki sam jak dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku na jedną akcję dla działalności kontynuowanej i zaniechanej.

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zadeklarowane i wypłacone w okresie	0	2 500
Dywidendy z akcji zwykłych:	0	2 500

20.Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2017

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	11 232	169 559	199 843	7 015	7 137	67 574	462 360
zwiększenia (z tytułu)		26 290	49 063	106	839	15 027	91 325
zakup, przyjęcie z inwestycji		26 906	48 041	12	839		75 798
nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie						15 027	15 027
przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego			406	94			500
inne (zaliczki na środki trwałe w budowie, zakończenie umowy z leasingobiorcą)		(616)	616				
zmniejszenia (z tytułu)	(646)	(1 414)	(6 316)	(38)	(533)	(77 265)	(86 211)
sprzedaż	(646)	(1 397)	(4 189)	(38)	0	0	(6 270)
likwidacja		(16)	(1 875)	0	(533)	0	(2 425)
przekazane w leasing			(251)	0	0	0	(251)
inne: przekazane w leasing, zwrócone do leasingodawcy, rozliczenie inwestycji						(77 265)	(77 265)
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 586	194 436	242 591	7 083	7 443	5 335	467 473
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	(64 616)	(117 160)	(4 813)	(5 716)	0	(192 396)
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	(4 750)	(10 346)	(486)	237	0	(15 345)
odpis amortyzacyjny		(4 975)	(14 103)	(524)	(296)	0	(19 897)
zakończenie umowy leasingu							
sprzedaż środka trwałego		221	1 763	38	0	0	2 022
likwidacja środka trwałego		4	1 794	0	533	0	2 330
inne (zmniejszenia)/aport, inwentaryzacja							
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		(69 366)	(127 706)	(5 299)	(5 479)	0	(207 742)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		(821)	(517)	0	(5)	0	(1 343)
zwiększenie (z tytułu)		(709)	(797)	0	0	0	(1 507)
utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego		(709)	(797)	0	0	0	(1 507)
zmniejszenie (z tytułu)							
sprzedaż środka trwałego							
likwidacja środka trwałego							
odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							
wykorzystanie odpisu							
inne							
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		(1 530)	(1 315)	0	(5)	0	(2 849)
wartość netto środków trwałych na początek okresu	11 232	104 122	82 166	2 202	1 417	67 574	268 713
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	10 586	123 539	113 570	1 784	1 960	5 335	256 774

31.12.2016

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	11 190	166 223	187 325	9 073	6 956	23 013	403 780
zwiększenia (z tytułu)	42	3 745	16 649	1 172	203	66 250	88 062
zakup, przyjęcie z inwestycji nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	42	3 745	15 939	165	203	66 250	20 094
przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego			710	1 008			1 717
inne (zaliczki na środki trwałe w budowie, zakończenie umowy z leasingobiorcą)							
zmniejszenia (z tytułu)		(409)	(4 131)	(3 230)	(22)	(21 689)	(29 482)
sprzedaż		(371)	(3 347)	(969)			(4 686)
likwidacja		(38)	(368)	(83)	(22)		(511)
przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							
przekazane w leasing			(260)				(260)
inne: przekazane w leasing, zwrócone do leasingodawcy, rozliczenie inwestycji			(157)	(2 179)		(21 689)	(23 883)
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	11 232	169 559	199 843	7 015	7 137	67 574	462 360
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		(60 178)	(108 635)	(6 927)	(5 451)		(181 191)
amortyzacja za okres (z tytułu)		(4 438)	(8 525)	2 114	(265)		(11 114)
odpis amortyzacyjny		(4 743)	(11 574)	(756)	(287)		(17 360)
darowizna środka trwałego							
zakończenie umowy leasingu				2 175			2 175
sprzedaż środka trwałego		282	2 698	613			3 593
likwidacja środka trwałego		23	350	83	22		478
inne (zmniejszenia)/aport, inwentaryzacja							
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		(64 616)	(117 160)	(4 813)	(5 716)		(192 396)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		(821)	(544)		(5)	(807)	(2 177)
zwiększenie (z tytułu)			(52)				(52)
utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego			(52)				(52)
zmniejszenie (z tytułu)			79			807	886
sprzedaż środka trwałego							
likwidacja środka trwałego							
odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							
wykorzystanie odpisu							
inne			79			807	886
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		(821)	(517)		(5)		(1 343)
wartość netto środków trwałych na początek okresu	11 190	105 224	78 055	2 146	1 501	22 206	220 321
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	11 232	104 122	82 166	2 202	1 417	67 574	268 713

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 9 112 tys. zł (31.12.2016: 13 045 tys. zł).

Odpis z tytułu utraty wartości budynków, budowli, maszyn i urządzeń wynika z zaprzestania wykorzystywania ich w działalności gospodarczej, przekazania w subleasing. Wartość odpisu na koniec okresu wynosi 2 849 tys. zł (31.12.2016: 1 343 tys. zł), w tym budynki i budowle 1 530 tys. zł (31.12.2016: 821 tys. zł), urządzenia techniczne i maszyny 1 315 tys. zł (31.12.2016: 517 tys. zł) oraz pozostałe 5 tys. (31.12.2016 – 5 tys. zł).

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

Tytuł	31.12.2017	31.12.2016
Środki trwałe własne	449 822	377 364
Środki trwałe używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze - ujęte w aktywach	12 316	17 422
Środki trwałe używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze - niewykazane w aktywach	7 327	7 451
	469 465	402 237

Środki trwale wykazywane pozabilansowo

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania / zabezpieczenie	Kwota zabezpieczenia w tys. zł	
		na dzień 31-12-2017	na dzień 31-12-2016
na majątku trwałym			
1	hipoteka kaucyjna		
2	hipoteka umowna	525 000	525 000
3	zastaw	210 838	306 279
4	przewłaszczenie		
na majątku obrotowym			
1	przewłaszczenie		
2	zastaw	291 069	285 336
	RAZEM	1 026 907	1 116 615

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

21. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne wykazane w bilansie Grupy na dzień 31.12.2017:

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

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

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

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

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

Obie nieruchomości są utrzymywane w celu wzrostu wartości.

22. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa użytkowała grunty, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, o łącznej wartości 30 333 tys. zł (na 31 grudnia 2016: 30 333 tys. zł). Prawo wieczystego użytkowania gruntów Grupa otrzymała nieodpłatnie na podstawie obowiązujących przepisów prawa. Prawo wieczystego użytkowania gruntów Grupa wykazuje pozabilansowo.

W związku z użytkowaniem gruntów na podstawie prawa wieczystego użytkowania Grupa ponosi opłaty roczne. Zobowiązania pozabilansowe Grupy z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów oszacowane na podstawie rocznych stawek opłat wynikających z ostatnich decyzji administracyjnych oraz okresu użytkowania gruntów objętych tym prawem oraz opłaty z tytułu prawa wieczystego

użytkowania gruntów wynosiły: 906 tys. zł w 2017 r., 910 tys. zł w 2016 r. Przewiduje się, że opłaty zostaną utrzymane w najbliższych latach na podobnym poziomie.

23. Wartości niematerialne

31.12.2017

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym:	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu		2 247	5 104	1 230	3 686	12 268
zwiększenia (z tytułu)			744	0	89	833
zakup			744	0	89	833
przekazania z prac rozwojowych						
przyjęcie z inwestycji						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
koszty finansowania zewnętrznego						
nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						
wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						
wycena opcji put						
zmniejszenia (z tytułu)						
sprzedaż						
likwidacja						
inne: przekazanie aportem						
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu		2 247	5 848	1 230	3 775	13 100
skumulowana amortyzacja na początek okresu		(1 144)	(3 724)	(489)	(2 361)	(7 719)
amortyzacja za okres (z tytułu)			(209)	(79)	(350)	(638)
amortyzacja (odpis roczny)			(209)	(79)	(350)	(638)
likwidacja						
inne: przekazanie aportem						
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		(1 144)	(3 933)	(568)	(2 712)	(8 357)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
zmniejszenie						
odwołanie odpisów z tytułu trwałej utruty wartości - odniesione na wynik finansowy						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu		1 103	1 380	741	1 325	4 549
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu		1 103	1 915	662	1 063	4 743

31.12.2016

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym:	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu		2 370	4 981	450	3 686	11 486
zwiększenia (z tytułu)			14	780		794
zakup			14	780		794
przekazania z prac rozwojowych						
przyjęcie z inwestycji						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
koszty finansowania zewnętrznego						
nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						
wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						
wycena opcji put						
zmniejszenia (z tytułu)		123	(110)			13
sprzedaż						
likwidacja			(110)			(110)
inne: przekazanie aportem		123				123
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu		2 247	5 104	1 230	3 686	12 268
skumulowana amortyzacja na początek okresu		(1 144)	(3 668)	(450)	(1 840)	(7 102)
amortyzacja za okres (z tytułu)			(56)	(40)	(521)	(617)
amortyzacja (odpis roczny)			(166)	(40)	(277)	(483)
likwidacja			110			110
inne: przekazanie aportem					244	244
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		(1 144)	(3 724)	(489)	(2 361)	(7 719)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
zmniejszenie						
odwołanie odpisów z tytułu trwałej utruty wartości - odniesione na wynik finansowy						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu		1 226	1 312		1 846	4 384
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu		1 103	1 380	741	1 325	4 549

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

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

24. Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji	31.12.2017	31.12.2016
Wartość bilansowa wartości firmy z konsolidacji		
Nutripol	258	258
Eldrob	845	845
Indykpol Brand Management Sp. z o.o. Green S.K.A.		
Razem wartość bilansowa	1 103	1 103
	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	1 226	1 226
Zwiększenia wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów		
Różnice kursowe dotyczące jednostki zagranicznej		
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu ostatecznego rozliczenia połączenia		
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu sprzedaży/likwidacji	(123)	(123)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	1 103	1 103

Indykpol S.A. jako 100% właściciel Eldrobu S.A. uznaje za wysoce prawdopodobne sprzedaż zakładu znajdującego się w Świebodzinie w trakcie 2018 roku. (zakład będący własnością Eldrobu). Na obecną chwilę są prowadzone prace w tym kierunku.

Wartość udziałów Eldrobu S.A. wykazanych w księdze na dzień 31 12 2017 r. wynosi 27 681 tys. zł.

W opinii Zarządu zaprzestanie działalności operacyjnej w Eldrobie S.A. w 2018 roku nie rodzi potrzeby tworzenia dodatkowej rezerwy z tytułu utraty wartości tego aktywa. Ponadto w roku sprawozdawczym stworzony został operat majątkowy, który w pełni potwierdza założenia Zarządu.

Wartość firmy Nutripol sp. z o.o. (wcześniej Wytwórnia Pasz w Olsztynku Sp. z o.o.) powstała w wyniku nabycia spółki Wytwórnia Pasz w Olsztynku w kwietniu 2011 r. W ocenie Zarządu Spółki dominującej popartej testem na utratę wartości, nie zachodzą przesłanki do dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy Nutripol sp. z o.o.

25. Udziały w pozostałych jednostkach

Udziały i akcje	31.12.2017	31.12.2016
Udziały w Grupach zależnych	0	0
Udziały w pozostałych podmiotach	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
Pozostałe	0	0
	0	0

26. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone		82
Pozostałe należności	578	667
Inne		
Razem pozostałe aktywa finansowe	578	749
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone		18
Inne	2 820	
Razem pozostałe aktywa finansowe	2 820	18
W tym działalność zaniechana	279	

Wartość godziwa aktywów ustalona została na podstawie cen nabycia i wyrażona jest w walucie polskiej.

27. Zapasy

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa biologiczne	34 467	26 215
Materiały	32 611	33 540
Produkcja w toku	4 184	3 764
Produkty gotowe	11 085	10 620
Towary	1 944	2 521
Pozostałe, w tym zaliczki	0	532
Razem zapasy	84 291	77 193



W tym działalność zaniechana		7 236
	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa biologiczne	34 467	26 215
Według ceny nabycia	34 467	29 515
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	0	(3 300)
Materiały	32 611	33 540
Według ceny nabycia	32 611	33 790
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania		(250)
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	4 184	2 521
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania		
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	4 184	2 521
Produkty gotowe	11 085	3 764
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	12 033	3 764
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	-948	
Towary	1 944	10 620
Według ceny nabycia	1 944	12 653
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania		(2 033)
Pozostałe (zaliczki)		532
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia		532
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	84 291	77 193
W tym działalność zaniechana		7 236

Aktywa biologiczne

Grupa aktywów biologicznych	2017		2016	
	dojrzałe	niedojrzałe	dojrzałe	niedojrzałe
konsumpcyjne	16 082	2 041	10 921	1 781
produkcyjne	8 316	9 265	2 771	10 742
	24 398	11 306	13 692	12 523

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

	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	5 583	5 314
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywa biologiczne		500
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów biologicznych		
Wykorzystanie aktualizujących wartość aktywów biologicznych	3 300	
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku		
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	1 085	282
Wykorzystanie aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku		
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów		250
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów		
Wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów	250	199
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych zapasów		
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych zapasów		
Wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość pozostałych zapasów		



Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywa biologiczne

Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów biologicznych

Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku

Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu **948** **5 583**

Zapasy netto według okresów zalegania w magazynach

Zapasy według rodzaju	na dzień 31-12-2017 okres zalegania				Razem
	do 6 m-cy	6 m-cy do 1 roku	1 - 2 lat	ponad 2 lata	
Aktywa biologiczne	34 467				34 467
Materiały	32 611				32 611
Półprodukty i produkty w toku	4 184				4 184
Produkty gotowe	11 085				11 085
Towary	1 944				1 944
Zaliczki na poczet dostaw	0				0
Razem	84 291				84 291
W tym działalność zaniechana	7 236				

Zapasy według rodzaju	na dzień 31-12-2016 okres zalegania				Razem
	do 6 m-cy	6 m-cy do 1 roku	1 - 2 lat	ponad 2 lata	
Aktywa biologiczne	26 215				26 215
Materiały	33 540				33 540
Półprodukty i produkty w toku	3 764				3 764
Produkty gotowe	10 620				10 620
Towary	2 521				2 521
Zaliczki na poczet dostaw	532				532
Razem	77 193				77 193

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2017	31.12.2016
Kaucje gwarancyjne		
Pozostałe należności finansowe z tytułu leasingu	578	667
Odpisy aktualizujące		
Razem należności finansowe netto	578	667
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1	1
Inne należności niefinansowe		
Odpisy aktualizujące		
Razem należności niefinansowe netto	1	1
Razem długoterminowe należności handlowe i pozostałe netto	578	668
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	161 475	142 695
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	8
Pozostałe należności finansowe z tytułu leasingu	326	1 195
Razem należności finansowe netto	161 809	143 898
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	20 672	19 864
Inne należności niefinansowe	510	300
Razem należności niefinansowe netto	21 181	20 164
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe netto	182 990	164 062
W tym działalność zaniechana	36 161	
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 130	1 695
koszty prenumeraty czasopism	3	2
koszty usług informatycznych		5
koszty ubezpieczeń	304	359
roczne opłaty z tytułu licencji		1



pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne			823		1 329
W tym działalność zaniechana			50		
	z tytułu dostaw i usług				Razem odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek
	o okresie spłaty do 12 miesięcy	o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	dochodzone na drodze sądowej		
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych					
Stan na 01.01.2017 r.	275	156	2 302		2 733
Zwiększenia	101	0	119		220
dokonanie odpisu	101	0	7		108
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	0	0	112		112
Zmniejszenia	124	8	862		994
zmniejszenie odpisów rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0		0
zmniejszenie odpisów rozliczonych z przychodami finansowymi	0	9	79		88
wykorzystanie odpisów (z kontami zesp. 2)	12	0	673		685
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	112	-1	0		111
Inne	0	0	110		110
Stan na 31.12.2017 r.	253	148	1 559		1 959

	z tytułu dostaw i usług				Razem odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek
	o okresie spłaty do 12 miesięcy	o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	dochodzone na drodze sądowej		
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych					
Stan na 01.01.2016 r.	288	494	2 718		3 501
Zwiększenia	88		344		431
dokonanie odpisu	88		44		132
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)			300		300
Zmniejszenia	101	338	761		1 199
zmniejszenie odpisów rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi		15	82		97
zmniejszenie odpisów rozliczonych z przychodami finansowymi			2		2
wykorzystanie odpisów (z kontami zesp. 2)		24	677		701
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)		299			299
Inne	101				101
Stan na 31.12.2016 r.	275	157	2 301		2 733

Grupa w 2017 r. dokonała odpisów aktualizujących należności handlowych na kwotę 101 tys. zł oraz należności dochodzonych na drodze sądowej w kwocie 119 tys. zł. Wartość odpisów na należności na 31 grudnia 2017 roku wynosi 1 959 tys. zł, w tym 1 559 tys. zł dotyczy odpisów należności z tytułu dostaw i usług dochodzonych na drodze sądowej, pozostała kwota dotyczy innych należności.

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

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie	4	1
Środki pieniężne w banku	39 830	26 263
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	562	804
Inne aktywa pieniężne	3	9
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 399	27 076
W tym działalność zaniechana,	292	

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Grupa uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych.

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 40 399 tysięcy złotych (31 grudnia 2016 roku: 27 076 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi przedstawionymi w nocy 34.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów została przedstawiona w nocie 40.2

30. Pochodne instrumenty finansowe

Od 1 lipca 2014 roku Grupa dominująca Grupy Kapitałowej wprowadziła politykę zarządzania ryzykiem walutowym określającą:

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

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

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

Grupa dominująca przyjęła do zabezpieczenia przyszłych transakcji walutowych:

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

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

Prezentacja skutków rachunkowości zabezpieczeń w sprawozdaniu finansowym

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia oraz na dzień kończący rok obrotowy, dokonuje się oceny efektywności prospektywnej porównując skumulowaną zmianę wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów.

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

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

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających

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

Pozostałe instrumenty Grupy nie mające charakteru zabezpieczającego wyceniono na (7) tys. zł.

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych ani nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

W okresie sprawozdawczym (od 01.01.2017 do 31.12.2017) Grupa zrealizowała dodatni wynik na instrumentach pochodnych w kwocie 1 721 tys zł zamykając transakcje forward - 1 300 tys zł oraz zerokosztowe korytarze opcyjne -421 tys. zł

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

Pochodne instrumenty finansowe	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa długoterminowe		
Aktywa długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem		
Aktywa krótkoterminowe, z tego	2 820	
instrumenty zabezpieczające	2 820	
Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	2 820	
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 820	

Zobowiązania długoterminowe, z tego	13	60
instrumenty zabezpieczające	13	60
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	13	60
Zobowiązania krótkoterminowe	0	1 533
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	13	1 533
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	13	1 593

Instrumenty zabezpieczające

Typ instrumentu pochodnego	Pierwotna wartość nominalna w walucie	31.12.2017				Pierwotna wartość nominalna w walucie	31.12.2016			
		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe			Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
		KT	DT	KT	DT		KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward										
EUR					9 150				405	
USD	1 000	60		13	500				6	
Opcje walutowe										
EUR	6 000	1 203			29 000				1 122	60
Inne										
Białe certyfikaty	1 557	1 557								
Razem		2 820		13					1 533	60

31. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

31.1. Kapitał zakładowy

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

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

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

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Rolmex S.A.	1 804 129	57,74	4 897 629	73,12
WMHM Sp. z o.o. (podmiot zależny od Rolmex S.A.)	154 416	4,94	634 416	9,47
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	390 000	12,48	390 000	5,82
Pozostali	775 955	24,84	775 955	11,59
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

W roku 2016 struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Rolmex S.A.	1 804 129	57,74	4 897 629	73,12
WMHM Sp. z o.o. (podmiot zależny od Rolmex S.A.)	154 416	4,94	634 416	9,47
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	399 824	12,80	399 824	5,97
Pozostali	766 131	24,52	766 131	11,44
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

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

Wartość nominalna akcji

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

31.2. Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowany z tytułu różnic kursowych z przeliczenia operacji zagranicznych	Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk/strata roku bieżącego	Razem zyski zatrzymane
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	5 208	124 645	(1 286)	(1 379)	56 469	9 546	193 203
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	5 208	124 645	(1 286)	(1 379)	56 469	9 546	193 203
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	214	0	214
Zysk/strata netto obrotowego zgodnie z MSR	0	0	0	0	0	7 567	7 567
Podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	0	2 032	0	0	7 514	(9 546)	0
Korekty konsolidacyjne	0	246	0	0	0	0	246
Przeliczenie wartości udziałów spółek zależnych							
Wypłata dywidendy				0	0	0	0
Zysk/strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	0	0	2 198	0	0	0	2 198
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	5 208	126 923	912	(1 379)	64 197	7 567	203 428
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	5 208	105 927	(1 270)	(1 691)	53 565	24 528	186 266
Korekty błędów							
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	5 208	105 927	(1 270)	(1 691)	53 565	24 528	186 266
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego					204		204
Zysk/strata netto obrotowego zgodnie z MSR						9 546	9 546
Podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy		18 719			2 648	(22 028)	(661)
Korekty konsolidacyjne					51		51
Przeliczenie wartości udziałów spółek zależnych							
Wypłata dywidendy						(2 500)	(2 500)
Zysk/strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych			(16)	312			296
Na dzień 31 grudnia 2016 r.	5 208	124 645	(1 286)	(1 379)	56 469	9 546	193 203

Za 2017 Grupa nie wypłaciła dywidendy posiadaczom akcji.

31.3. Udziały nie dające kontroli

Udziały nie dające kontroli	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Na dzień 1 stycznia	0	0
Zmiany udziału mniejszości	0	0
Udział mniejszości w wyniku jednostek zależnych	0	0
Na dzień 31 grudnia	0	0

32. Rezerwy

32.1. Zmiany stanu rezerw

Rezerwy 01.01.2017 – 31.12.2017	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na koszty przewidywane	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe, w tym rezerwa na premie	Ogółem
Stan na początek okresu	1 882	932	-	1 720	2 118	6 653
Utworzenie	14 007	504		232	118 767	133 510
Rozwiązanie	-	76		13	17 029	17 119
Wykorzystanie	15 305	243		429	102 188	118 166
Stan na koniec okresu	584	1 115	-	1 511	1 668	4 879

Rezerwy 01.01.2016 – 31.12.2016	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na koszty przewidywane	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe, w tym rezerwa na premie	Ogółem
Stan na początek okresu	1 818	780		1 415	5 780	9 794
Utworzenie	15 842	369		305	122 043	138 561
Rozwiązanie		94			20 049	20 144
Wykorzystanie	15 778	124			105 656	121 558
Stan na koniec okresu	1 882	931		1 720	2 118	6 653

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

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

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe opisane są w notcie 33.2.

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

Obniżenie wysokości zawiązanych rezerw o 1 774 tys. zł w stosunku do poziomu zaprezentowanego w sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 r. wynika przede wszystkim ze:

- spadku poziomu rezerw na koszty handlowe o kwotę 1 298 tys. zł oraz ze
- spadku poziomu rezerw na koszty pozostałe o kwotę 450 tys. zł.

Struktura czasowa rezerw	31.12.2017	31.12.2016
część długoterminowa	1 487	1 697
część krótkoterminowa	3 392	4 956
Razem rezerwy	4 879	6 653
W tym działalność zaniechana	1 241	

33. Świadczenia pracownicze

33.1. Programy akcji pracowniczych

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

33.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2017		1 720		1 720
Koszty odsetek		43		43
Koszty bieżącego zatrudnienia				
Wyplacone świadczenia		(205)		(205)
Zyski/straty aktuarialne		(47)		(47)
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2017		1 511		1 511
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego				
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2017		1 511		1 511
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych		1 487		1 487
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych		24		24

	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2016		1 415		1 415
Koszty odsetek		43		43
Koszty bieżącego zatrudnienia		186		186
Wyplacone świadczenia				
Zyski/straty aktuarialne		76		76
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2016		1 720		1 720
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego				
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2016		1 720		1 720
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych		1 697		1 697
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych		24		24

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

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

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

34. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty w rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe		149 679
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe		149 679



Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty w rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe	151 268	
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	151 268	

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa posiadała następujące kredyty:

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

BANK	RODZAJ KREDYTU	Waluta	Data zaciągnięcia kredytu	Kwota udzielonego kredytu*	Kwota do spłaty w tys. zł	Kredyt krótkoterminowy * w tys. zł	Termin spłaty	Płatność	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
BZ WBK	obrotowy	PLN	07.03.2016	33 333	25 025	25 025	02.2019	jednorazowo	WIBOR 1 M +marża banku	A. Łączna HIPOTEKA umowna do sumy 285 000 000 zł oraz łączna HIPOTEKA umowna do sumy 240 000 000 zł ustanowiona na KW:OL10/00024929/5, OL10/00076742/9,OL10/00034403/5, OL1B/00012969/7, OL1N/00014691/3, OL1O/00009858/5, LU1P/00050984/1, OL1O/00034404/2, EL1I/00043410/7, EL1I/00043416/9, EL1I/00043411/4, OL1N/00017300/7, EL1I/00043412/1, EL1I/00043414/5, EL1I/00043415/2, EL1I/00043413/8, EL1I/00028004/7, LU1I/00010915/8, LU1I/00099690/1, LU1I/00149155/5 B. ZASTAW REJESTROWY ORAZ ZASTAW FINANSOWY NA AKCJACH i UDZIAŁACH C. ZASTAW REJESTROWY NA ZBIORZE RZECZY I PRAW MAJĄTKOWYCH D. ZASTAW REJESTROWY oraz ZWYKŁY na znakach towarowych E. ZASTAW REJESTROWY oraz ZASTAW FINANSOWY na rachunkach bankowych F. Przelew praw z obecnych i przyszłych umów ubezpieczeniowych na majątku stanowiącym zabezpieczenie kredytu G. Przelew praw z obecnych i przyszłych umów pożyczek H. Poręczenie cywilne całej wierzytelności z Umowy Kredytu wraz z Umową Dodatkową - Nutripol Sp. z o.o. i INDYKPOL BRAND Sp. z o.o, I. Oświadczenia o poddaniu się egzekucji- Indykpol S.A. Nutripol Sp. z o.o. i INDYKPOL BRAND Sp. z o.o. w trybie art. 777 paragraf 1 pkt 5 KPC
BZ WBK	obrotowy	EUR	07.03.2016		6 953	6 953	02.2019	jednorazowo	EURIBOR 1 M +marża banku	
PEKAO SA	obrotowy	PLN	07.03.2016	33 333	25 025	25 025	02.2019	jednorazowo	WIBOR 1 M +marża banku	
PEKAO SA	obrotowy	EUR	07.03.2016		6 953	6 953	02.2019	jednorazowo	EURIBOR 1 M +marża banku	
BGK	obrotowy	PLN	07.03.2016	33 333	25 025	25 025	02.2019	jednorazowo	WIBOR 1 M +marża banku	
BGK	obrotowy	EUR	07.03.2016		6 953	6 953	02.2019	jednorazowo	EURIBOR 1 M +marża banku	
BZ WBK	inwestycyjny	PLN	29.03.2016	63 333	18 445	18 445	01.2023	miesięcznie :2 815 tys PLN od 07.2018 do 12.2022 - 54 raty, 01.2023 :38 000 tys zł - 55 rata	WIBOR 3 M +marża banku	
BGK	inwestycyjny	PLN	29.03.2016	63 333	18 445	18 445	01.2023		WIBOR 3 M +marża banku	
PEKAO SA	inwestycyjny	PLN	29.03.2016	63 333	18 445	18 445	01.2023		WIBOR 3 M +marża banku	
BZ WBK	r.b.	PLN	07.03.2016	20 000	0	0	02.2019	jednorazowo	WIBOR 1 M +marża banku	
BGK	r.b.	PLN	07.03.2016	20 000	0	0	02.2019	jednorazowo	WIBOR 1 M +marża banku	
PEKAO SA	r.b.	PLN	07.03.2016	20 000	0	0	02.2019	jednorazowo	WIBOR 1 M+marża banku	
Razem kredyty					151 268	151 268				

* łączna kwota udzielonego kredytu obrotowego przez BZ WBK, PEKAO SA, BGK wynosi 100 000 tys. zł

* łączna kwota udzielonego kredytu inwestycyjnego przez BZ WBK, PEKAO SA, BGK wynosi 190 000 tys. zł

* kredyt krótkoterminowy - kwalifikacja z uwagi na planowany termin spłaty w I kw 2018

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

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

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

Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	-	60
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	11 704	13 033
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 637	5 841
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania finansowe	15 341	18 934
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		
Zobowiązania niefinansowe		
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	15 341	18 934
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	154 769	129 454
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	37	5
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 564	3 686
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	13	1 533
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 368	3 084
Inne zobowiązania finansowe	159	177
Zobowiązania finansowe	160 910	137 939
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż CIT) i ubezpieczeń społecznych	5 872	5 761
Inne zobowiązania niefinansowe	127	126
Pozostałe zobowiązania budżetowe		
Zobowiązania niefinansowe	5 998	5 888
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	166 909	143 827
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	182 250	162 761
W tym działalność zaniechana	39 587	

36. Dotacje

Dotacje otrzymane do aktywów w okresie 01.01.2017 -31.12.2017

Cel dotacji	Stan dotacji na 01.01.2017	Zwiększenia w okresie 01.01.17 - 31.12.17	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w w okresie 01.01.17 - 31.12.17	Zwroty dotacji w okresie 01.01.17- 31.12.17	Inne zmniejszenia dotacji w okresie 01.01.17- 31.12.17	Stan dotacji na 31.12.2017
Olsztyn- Modernizacja szatni wydziałowych	356	-	15	-	-	341
Frednowy- Stacja uzdatniania wody	31	-	3	-	-	29
Lublin- zakup i montaż urządzeń	35	-	6	-	-	30
Olsztyn- Modernizacja budynku produkcyjnego	2 041	-	145	-	-	1 896
Olsztyn- Skanery radiowe z punktami dostępowymi i akcesoriami	12	-	5	-	-	7
Olsztyn- Doprowadzenie chłodnictwa do Garmażerki	55	-	2	-	-	54
Olsztyn- Maszyny i urządzenia	115	-	35	-	-	80
Lublin- Wózki paletowe unoszące (4 szt)	-	-	-	-	-	-
Lublin- Transporter do pierza	5	-	-	-	-	4



			1	-		
Lublin- "Wagi elektroniczne (2 szt)	1	-	1	-	-	-
Lublin- Skubarka automatyczna	17	-	4	-	-	13
Lublin- Pompa do krwi	-	-	-	-	-	-
Lublin- Linia do dzielenia drobiu	-	-	-	-	-	-
Lublin- Linia do filetowania mostków piersiowych	37	-	9	-	-	28
Lublin- Przemysłowa drukarka etykiet	3	-	1	-	-	2
Olsztyn- Samochody do transportu	-	-	-	-	-	-
Olsztyn- Środki transportu związane ze zbytem produktów II	-	-	-	-	-	-
Olsztyn- Budowa estakady wraz z przenośnikiem pojemników czystych	177	-	13	-	-	163
Olsztyn fermy- Linie pojenia, zadawania paszy, instalacja gazowa	54	-	2	-	-	53
Olsztyn fermy- "System wentylacji-ferma Trękusek	-	-	-	-	-	-
Olsztyn fermy- System wentylacji-ferma Trękusek	0	-	0	-	-	-
Olsztyn- Linia potokowa do produkcji parówek	2 528	-	358	-	-	2 170
Olsztyn- Maszyny i urządzenia wykorzystywane w procesie produkcyjnym I	277	-	53	-	-	224
Olsztyn- Środki transportu związane ze zbytem produktów I	-	-	-	-	-	-
Olsztyn- Maszyn i urządzenia wykorzystywanych w procesie produkcyjnym_II	40	-	9	-	-	31
Lublin- Maszyny i urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcyjnym.Modernizacja układu chłodniczego	860	-	52	-	-	807
Lublin- Przebudowa i rozbuowa tunelu powietrznego schładzania drobiu	903	-	101	-	-	802
Olsztyn- Rozbudowa wydziału garmażeryjnego	1 100	-	59	-	-	1 041
Lublin- Podczyszczalnia ścieków	732	-	46	-	-	686
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	11	-	9	-	-	3
Olsztyn- Agregaty chłodnicze	110	-	15	-	-	95
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	-	-	-	-	-	-
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	-	-	-	-	-	-
Świebodzin- Modernizacja budynku produkcyjnego	1 933	-	267	-	-	1 666
Razem	11 433	-	1 209	-	-	10 225

Dotacje rozliczone w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016

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

Lublin- Maszyny i urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcyjnym.Modernizacja układu chłodniczego	909	50	860
Lublin- Przebudowa i rozbudowa tunelu powietrznego schładzania drobiu	1 014	111	903
Olsztyn- Rozbudowa wydziału garmazeryjnego	1 159	59	1 100
Lublin- Podczyszczalnia ścieków	779	46	732
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	29	17	11
Olsztyn- Agregaty chłodnicze	125	14	111
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia			
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia			
Świebodzin- Modernizacja budynku produkcyjnego	2 239	306	1 933
Razem	12 792	1 359	11 433

Struktura czasowa dotacji	31.12.2017	31.12.2016
część długoterminowa	9 108	10 182
część krótkoterminowa	1 116	1 251
Razem dotacji	10 224	11 433
W tym działalność zaniechana	4 085	

37.Zobowiązania i należności warunkowe

37.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Grupa jako leasingobiorca

Grupa jest stroną w 47 umowach leasingu finansowego z sześcioma firmami leasingowymi. Na podstawie zawartych umów Grupa nie jest zobowiązana do warunkowych opłat leasingowych. W każdej z umów przewidziana jest opcja wykupu na warunkach uzależnionych od przedmiotu leasingu i warunków umowy:

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

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

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

Wartość odsetek od przyszłych opłat z tytułu umów leasingu na dzień 31.12.2017 r. wynosi 273 tys. zł (na dzień 31.12.2016 r. 469 tys. zł).

Wyszczególnienie	2017-12-31		2016-12-31	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	2 525	2 368	3 312	3 083
W okresie od 1 do 5 lat	3 753	3 637	6 081	5 841
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	6 278	6 005	9 393	8 924
Przyszły koszt odsetkowy	273	-	469	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	6 005	6 005	8 924	8 924
krótkoterminowe	2 368	2 368	3 083	3 084
długoterminowe	3 637	3 637	5 841	5 841

37.2. Należności z tytułu leasingu finansowego – Grupa jako leasingodawca

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

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

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

37.3. Inne zobowiązania warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2017	31.12.2016
Poręczenie spłaty kredytu	302 536	312 094
Poręczenie spłaty weksla		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	12 816	
Poręczenie zobowiązań, które są zabezpieczeniem wykonania umów handlowych przez podmiot zależny		1 408
Razem zobowiązania warunkowe	315 352	313 502

37.4. Rozliczenia podatkowe

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

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

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

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

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

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

38. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje między Spółką Dominującą a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki Dominującej zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

01.01.2017 – 31.12.2017			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym			
Pozostałym podmiotom powiązanym	106 489	53	
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	106 489	53	

01.01.2016 – 31.12.2016			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym			
Pozostałym podmiotom powiązanym	99 833	25	
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	99 833	25	

01.01.2017 – 31.12.2017			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym			
Pozostałym podmiotom powiązanym	683	636	
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	683	636	

01.01.2016 – 31.12.2016			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym			
Pozostałym podmiotom powiązanym	887	668	
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	887	668	

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2017	31.12.2016
Jednostkom zależnym		
Od pozostałych podmiotów powiązanych	2 546	1 500
Razem należności od podmiotów powiązanych	2 546	1 500

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
--	-------------------------	-------------------------

Stan na początek okresu

Zwiększenia - odpis utworzony w rachunek zysków i strat

w tym udziały

Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat

Wykorzystanie

Stan na koniec okresu

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2017	31.12.2016
Jednostkom zależnym		
Pozostałym podmiotom powiązanim	27	12
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	27	12
Udzielone gwarancje i poręczenia	31.12.2017	31.12.2016
Jednostkom zależnym	315 352	313 502
Pozostałym podmiotom powiązanim		
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	315 352	313 502
Pożyczki od podmiotów powiązanych	31.12.2017	31.12.2016
Jednostkom zależnym		
Pozostałym podmiotom powiązanim		
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		

Zaprezentowane dane o transakcjach z podmiotami powiązanymi dotyczą w głównej mierze transakcji zrealizowanych z Rolmex S.A. będącą spółką dominującą wobec Indykpol S.A. Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

39. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

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

Wynagrodzenie Zarządu Spółki dominującej w 2017 roku wynosiło:

Imię i nazwisko	Umowa o pracę	Pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej	
		Eldrob S.A.	Nutripol Sp. z o.o.
Piotr Kulikowski	498	24	109
Razem	498	24	109

Wynagrodzenie wypłacone osobom nadzorującym Spółkę dominującą w 2017 roku wynosiło łącznie:

Członkowie	Pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej	
	INDYKPOL S.A.	Eldrob S.A.
Sutarzewicz Alfred	180	24
Kulikowski Feliks	216	24
Madejska Dorota	180	132
Dorosz Andrzej	180	
Zarebińska Sawa	180	
Razem	936	180

Wynagrodzenie Zarządu Spółki dominującej w 2016 roku wynosiło:

Imię i nazwisko	Umowa o pracę	Pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej	
		Eldrob S.A.	Nutripol Sp. z o.o.
Piotr Kulikowski	498	24	108
Razem	498	24	108

Wynagrodzenie wypłacone osobom nadzorującym Spółkę dominującą w 2016 roku wynosiło łącznie:

Członkowie	Pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej	
	INDYKPOL S.A.	Eldrob S.A.
Sutarzewicz Alfred	180	24
Kulikowski Feliks	216	24
Pacuk Stanisław	90	
Madejska Dorota	180	132
Dorosz Andrzej	180	
Zarębińska Sawa	105	
Razem	951	180

40. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

40.1. Ryzyko stopy procentowej

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

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

Na dzień 31.12.2017 Grupa nie posiadała otwartych kontraktów swap.

40.2. Ryzyko walutowe

W związku z tym, iż Grupa prowadzi sprzedaż na rynki zagraniczne narażona jest na ryzyko związane ze zmianami kursów walut, w szczególności waluty EUR oraz GBP. Ryzyko zmiany kursu walut wynika m.in. z przyszłych transakcji handlowych, ujętych należności oraz udziałów w aktywach netto jednostek prowadzących działalność za granicą.

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

Jednocześnie Grupa zależna dokonując importu surowców i materiałów narażona jest na ryzyko związane ze zmianami kursów walut, w szczególności waluty USD oraz EUR.

Głównym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest zabezpieczenie w tym przypadku cen importowanych surowców i materiałów przed wzrostem kursu walutowego, który negatywnie wpływa na ich poziom. Pozycją zabezpieczaną są przepływy pieniężne wynikające z planowanych przez Spółkę zależną wydatków na zakup importowanych surowców i materiałów.

Spółki redukują ryzyko walutowe na walucie EUR poprzez stosowanie tzw hedgingu naturalnego. Grupa dominująca dokonuje sprzedaży waluty EUR przy jednoczesnym zakupie waluty EUR przez Spółkę zależną.

W celu zabezpieczenia kursu waluty USD Grupa zależna zawiera walutowe instrumenty pochodne typu forward.

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

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

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

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

Głównym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest zabezpieczenie cen importowanych surowców i materiałów przed wzrostem kursu walutowego, który negatywnie wpływa na ich poziom. Pozycją zabezpieczaną są przepływy pieniężne wynikające z planowanych przez Spółkę wydatków na zakup importowanych surowców i materiałów, co ma odzwierciedlenie w podpisanych kontraktach i budżetach poszczególnych spółek.

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

Struktura należności, zobowiązań i środków pieniężnych z podziałem na walutę

	31.12.2017			31.12.2016		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	0	6 922	16%	14 891	55%	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	5 885	24 546	61%	2 542	11 245	42%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	218	758	2%	225	940	3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w GBP	1 739	8 173	20%			0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w RUB			0%			0%
	40 399	100%		27 076	100%	

	31.12.2017			31.12.2016		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Należności handlowe i pozostałe w PLN	0	152 764	83%	137 897	83%	
Należności handlowe i pozostałe w EUR	5 282	22 030	12%	5 815	25 723	16%
Należności handlowe i pozostałe w RUB			0%			0%
Należności handlowe i pozostałe w USD	83	291	0%	241	1 008	1%
Należności handlowe i pozostałe w GBP	1 805	8 482	5%	20	101	0%
	183 568	100%		164 729	100%	

	31.12.2017			31.12.2016		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w PLN	0	160 856	88%	138 310	86%	
Zobowiązania handlowe i pozostałe w EUR	3 200	13 349	7%	3 247	14 367	9%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w USD	2 305	8 025	4%	2 032	8 491	5%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w GBP	1	7	0%	0	1	0%
	182 237	100%		161 168	100%	

	31.12.2017			31.12.2016		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Kredyty i pożyczki w PLN	0	130 411	86%		127 555	85%
Kredyty i pożyczki w EUR	5 001	20 858	14%	5 001	22 123	15%
		151 268	100%		149 679	100%

Łącznie ekspozycja w walutach obcych	31.12.2017	31.12.2016
	(tys. waluta)	(tys. waluta)
EUR	19 368	16 605
USD	2 606	2 498
GBP	3 545	20

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

- kontrakty forward,
- symetryczne strategie opcyjne.

40.3. Inne ryzyko cenowe

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

40.4. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

- 1,0% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 0,6% zmiana w zakresie stopy procentowej w walucie obcej (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 15% zmiana kursu walutowego PLN/waluta obca (wzrost lub spadek kursu walut).

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę uwzględnia wpływ opodatkowania.

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



Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2017	Wartość bilansowa w tys. zł	Ryzyko stóp procentowych (SP)		Ryzyko walutowe					
		Zysk	Inne zmiany w kapitale własnym	Zysk	Inne zmiany w kapitale własnym	Zysk	Inne zmiany w kapitale własnym		
Aktywa finansowe									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (1)	40 399	221		(221)		(3 796)		3 796	
Należności handlowe i pozostałe (2)	183 568					(4 620)		4 620	
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (3)									
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		221		(221)		(8 416)		8 416	
Podatek (19%)		(42)		42		1 599		(1 599)	
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		179		(179)		(6 817)		6 817	
Zobowiązania finansowe									
Zobowiązania handlowe i pozostałe (4)	(182 237)					3 207		(3 206)	
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (5)	(13)					2		(2)	
Kredyty i pożyczki (6)	(151 268)	(1 429)		1 429		3 129		(3 129)	
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		(1 429)		1 429		6 338		(6 337)	
Podatek (19%)		272		(272)		(1 204)		1 204	
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		(1 158)		1 158		5 134		(5 133)	
Razem zwiększenie/zmniejszenie		(979)		979		(1 684)		1 684	

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2016	Wartość bilansowa w tys. zł	Ryzyko stóp procentowych (SP)				Ryzyko walutowe			
		Zysk	Inne zmiany w kapitale własnym	Zysk	Inne zmiany w kapitale własnym	Zysk	Inne zmiany w kapitale własnym	Zysk	Inne zmiany w kapitale własnym
								15%	-15%
Aktywa finansowe									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (1)	27 076	222		(222)		(1 828)		1 828	
Należności handlowe i pozostałe (2)	164 729					(4 025)		4 025	
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (3)									
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		222		(222)		(5 853)		5 853	
Podatek (19%)		(42)		42		1 112		(1 112)	
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		180		(180)		(4 741)		4 741	
Zobowiązania finansowe									
Zobowiązania handlowe i pozostałe (4)	(161 168)					3 429		(3 429)	
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (5)	(1 593)					239		(239)	
Kredyty i pożyczki (6)	(149 679)	(1 408)		1 408		3 319		(3 319)	
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		(1 408)		1 408		6 986		(6 986)	
Podatek (19%)		268		(268)		(1 327)		1 327	
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		(1 141)		1 141		5 659		(5 659)	
Razem zwiększenie/zmniejszenie		(961)		961		918		(918)	

- 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynosiły razem 40 399 tys. zł, z czego:
- a) w walucie polskiej 6 922 tys. zł
 - b) w EUR 5 885 tys. EUR (24 546 tys. zł)
 - c) w USD 218 tys. USD (758 tys. zł)
 - d) w GBP 1 739 tys. USD (8 173 tys. zł)
- 2) Należności handlowe i pozostałe wynosiły razem 183 562 tys. zł, z czego:
- a) w walucie polskiej 152 759 tys. zł
 - b) w EUR 5 282 tys. EUR (22 030 tys. zł)
 - c) w USD 83 tys. USD (291 tys. zł)
 - d) w GBP 1 805 tys. GBP (8 482 tys. zł)
- 3) Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) wynosiły razem 0 tys. zł, z czego:
- 4) Zobowiązania handlowe i pozostałe wynosiły razem 182 237 tys. zł, z czego:
- a) w walucie polskiej 160 856 tys. zł
 - b) w EUR 3 200 tys. EUR (13 349 tys. zł)
 - c) w USD 2 305 tys. USD (8 025 tys. zł)
 - d) w GBP 1 tys. GBP (7 tys. zł)
- 5) Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) wynosiły razem 13 tys. zł, z czego:
- a) w walucie polskiej
 - b) w EUR 0 tys. zł
 - c) w USD 13 tys. zł
- 6) Kredyty i pożyczki wynosiły razem 151 268 tys. zł, z czego:
- a) w walucie polskiej 130 411 tys. zł
 - b) w EUR 5 001 tys. EUR (20 858 tys. zł)

40.5. Ryzyko kredytowe

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

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

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

01.01.2017 – 31.12.2017			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości					
			<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	161 472	83 640	46 960	23 733	6 154	939	46
Pozostałe należności finansowe	22 096	22 096	-	-	-	-	-
W tym działalność zaniechana	36 161						

01.01.2016 – 31.12.2016			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości					
			<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	142 691	101 263	34 023	4 813	2 673	(141)	60
Pozostałe należności finansowe	22 038	22 038					

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

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



Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	2 733	3 501
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów operacyjnych	220	431
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach operacyjnych	(994)	(1 199)
Wykorzystanie		
Stan na koniec okresu	1 959	2 733

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

40.6. Ryzyko związane z płynnością

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

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Zobowiązania wymagalne w okresie					
	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 dni (patrz nota poniżej)
Kredyty i pożyczki	151 268	-	151 268	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	13	13	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	154 806	46 235	83 419	20 549	4 604	(1)
Pozostałe zobowiązania finansowe	27 431	8 555	191	1 215	1 952	15 517
Razem	333 519	54 804	234 879	21 764	6 555	15 516
W tym działalność zaniechana	39 587					

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 536	2 526	1 511	1 380	6 388	15 517
Razem	3 536	2 526	1 511	1 380	6 563	15 517

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Zobowiązania wymagalne w okresie					
	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 dni (patrz nota poniżej)
Kredyty i pożyczki	149 679					149 679
Pochodne instrumenty finansowe	1 593	193	216	209	916	60
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	129 454	115 081	9 373	4 863	131	6
Pozostałe zobowiązania finansowe	31 714	8 975	304	1 274	2 288	18 874
Razem	312 440	124 248	9 893	6 345	3 335	168 618
Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki		111 888			37 791	149 679
Pochodne instrumenty finansowe	60					60
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6					6
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 715	3 516	2 466	1 460	7 717	18 874
Razem	3 781	115 403	2 466	1 460	45 508	168 618

41. Zarządzanie kapitałem

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

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



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

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

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,3 natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 4,8.

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	219 251	208 826
Minus: wartości niematerialne	(4 743)	(4 549)
Wartość kapitału własnego po pomniejszeniu o wartości niematerialne	214 507	204 277
Suma bilansowa	583 618	552 018
Wskaźnik kapitału własnego	37%	37%
Zysk z działalności operacyjnej	13 887	15 916
Plus: amortyzacja	20 311	17 888
EBITDA	34 198	33 804
Kredyty i pożyczki	151 268	149 679
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	4,42	4,43

42. Instrumenty finansowe

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

Wartość godziwa zobowiązania z tytułu umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe szacowana jest przy zastosowaniu odpowiadającej jej rynkowej stopy procentowej dla obligacji zamiennych.

Wartość godziwa notowanych na giełdzie umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe oraz notowanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży została ustalona na podstawie ich wartości rynkowych. Wartość godziwa instrumentów pochodnych została ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych przy użyciu aktualnie obowiązujących stóp procentowych.

	Zmiany niepieniężne					
	2016-12-31	Przepływy pieniężne	Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki długotermin.	14 910	-14 910	0	0	0	0
kredyty długotermin.	149 679		-149 679			0
Pożyczki krótkotermin.	0	500	0	0	0	500
kredyty krótkotermin.	0	2 855	149 679	-1 265		151 268
Zobowiązania leasingowe	8 925	-3 071	429	-277	0	6 005
Aktywa zabezpieczające (hegde) kredyty długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z działalności finansowej	173 513	-14 626	429	-1 542	0	157 773



	01.01.2017 – 31.12.2017		Klasyfikacja instrumentów finansowych						
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Inne (wartość księgowa)
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa długoterminowe	578	578						578	
Należności handlowe i pozostałe	578	578						578	
Pozostałe aktywa finansowe									
Aktywa krótkoterminowe	226 209	226 209		2 820				223 389	
Należności handlowe i pozostałe	182 990	182 990	0	0	0	0	0	182 990	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 399	40 399	0	0	0	0	0	40 399	0
Pochodne instrumenty finansowe	2 820	2 820	0	2 820	0	0	0	0	0
Razem:	226 786	226 786	0	2 820	0	0	0	223 966	0

	01.01.2017 – 31.12.2017		Klasyfikacja instrumentów finansowych					
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		Inne (wartość księgowa)	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń		
Zobowiązania długoterminowe	15 341	15 341	0	0	15 341	0	0	
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	
Zobowiązania handlowe i pozostałe	15 341	15 341	0	0	15 341	0	0	
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	
Zobowiązania krótkoterminowe	318 177	318 177	0	13	318 164	0	0	
Kredyty i pożyczki	151 268	151 268	0	0	151 268	0	0	
Zobowiązania handlowe i pozostałe	166 895	166 895	0	0	166 895	0	0	
Pochodne instrumenty finansowe	13	13	0	13	0	0	0	
Razem:	333 519	333 519	0	13	333 505	0	0	



	01.01.2016 – 31.12.2016		Klasyfikacja instrumentów finansowych					
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności
Aktywa długoterminowe	749	749					749	
Należności handlowe i pozostałe	667	667					667	
Pozostałe aktywa finansowe	82	82					82	
Aktywa krótkoterminowe	191 156	191 156					191 156	
Należności handlowe i pozostałe	164 062	164 062					164 062	
Pozostałe aktywa finansowe	18	18					18	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 076	27 076					27 076	
Pochodne instrumenty finansowe								
Razem:	191 905	191 905					191 905	

	01.01.2016 – 31.12.2016		Klasyfikacja instrumentów finansowych				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		Inne (wartość księgowa)
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń	
Zobowiązania długoterminowe	168 613	168 613			168 552		60
Kredyty i pożyczki	149 679	149 679			149 679		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	18 874	18 874			18 874		
Pochodne instrumenty finansowe	60	60					60
Zobowiązania krótkoterminowe	143 827	143 827		6	142 294		1 527
Kredyty i pożyczki							
Zobowiązania handlowe i pozostałe	142 294	142 294			142 294		
Pochodne instrumenty finansowe	1 533	1 533		6			1 527
Razem:	312 440	312 440		6	310 846		1 587

**Zyski i straty (w tym przychody i koszty odsetkowe wg kategorii instrumentów)**

Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZIS	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody odsetkowe	(842)	0	1 153	0	0	0	311
Koszty odsetkowe	0	0	0	0	(5 088)	0	(5 088)
Zwijanie dyskonta dotyczącego instrumentów finansowych							
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych							
Straty z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	(45)	0	(45)
Odwrócenie strat z tytułu utraty wartości							
Korekta przychodów/kosztów z tytułu transakcji zabezpieczających							
Zyski ze zbycia instrumentów finansowych							
Straty ze zbycia instrumentów finansowych							
Zyski z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych							
Straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	(7)	0	0	0	0	0	(7)
Ogółem zyski/(straty) netto	(850)	0	1 153	0	(5 134)	0	(4 830)

Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZIS	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody odsetkowe	352						352
Koszty odsetkowe					(4 325)		(4 325)
Zwijanie dyskonta dotyczącego instrumentów finansowych							
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych							
Straty z tytułu utraty wartości					106		106
Odwrócenie strat z tytułu utraty wartości							
Korekta przychodów/kosztów z tytułu transakcji zabezpieczających							
Zyski ze zbycia instrumentów finansowych	10						10
Straty ze zbycia instrumentów finansowych		(118)	(1 746)				(1 864)
Zyski z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych							
Straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	11						11
Ogółem zyski/(straty) netto	373	(118)	(1 746)		(4 219)		(5 710)

	31.12.2017			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy			2 820	2 820
Przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne			2 820	2 820
Pochodne instrumenty finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		223 966		223 966
Pożyczki i należności		223 966		223 966
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		333 505		333 505
Zobowiązania handlowe i pozostałe		182 237		182 237
Kredyty i pożyczki		151 268		151 268
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy		13	0	13
Pochodne instrumenty finansowe		13		13

	31.12.2016			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy				
Przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne				
Pochodne instrumenty finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		191 905		191 905
Pożyczki i należności		191 905		191 905
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		310 847		310 847
Zobowiązania handlowe i pozostałe		161 168		161 168
Kredyty i pożyczki		149 679		149 679
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy		6		6
Pochodne instrumenty finansowe		6		6

43. Struktura zatrudnienia

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

	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Zarząd Jednostki Dominującej	1	1
Zarządy Jednostek z Grupy	2	2
Administracja	195	174
Dział sprzedaży	188	235
Pion produkcji	649	660
Pozostali	183	155
Razem	1 218	1 227

44. Wynagrodzenie Audytora

	01.01.2017 - 31.12.2017			01.01.2016 - 31.12.2016		
	Indykpol	Eldrob	Nutripol	Indykpol	Eldrob	Nutripol
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego	38	16	16	38	16	16
Z tytułu umowy o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7			7		
Z tytułu umowy o przegląd sprawozdania finansowego	13			13		
Z tytułu umowy o przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6			6		
Z tytułu innych umów	3			3		
Razem	67	16	16	67	16	16

45. Przekazane zaliczki

	Przekazane zaliczki	31.12.2017	31.12.2016
Zaliczki na realizowane kontrakty			
Pozostałe zaliczki			532
Razem			532

Struktura zapadalności przekazanych zaliczek:	31.12.2017	31.12.2016
Do rozliczenia w terminie powyżej 12 miesięcy		
Do rozliczenia w terminie do 12 miesięcy		532
Razem		532

46. Działalność zaniechana- sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa

1 marca 2018 roku Grupa zawarła umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej, w szczególności, zakład uboju kurczaka w Lublinie oraz wylęgarnię piskląt kurczęcych w Turce na rzecz SuperDrob Zakłady Drobiarsko-Mięsne S.A. z siedzibą w Karczewie, za cenę sprzedaży równą cenie referencyjnej w kwocie 190.070.268,26 tys. zł, która uwzględnia prognozowaną korektę o elementy długu netto i odchylenia od referencyjnego kapitału obrotowego. Ostateczna cena sprzedaży zostanie ustalona na podstawie wartości kapitału obrotowego netto wynikającej z bilansu sporządzonego na dzień 1 marca 2018 roku.

Przedmiotem sprzedaży jest funkcjonalnie, organizacyjnie i finansowo wyodrębniony w istniejącym przedsiębiorstwie Sprzedającego zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, stanowiących zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu następujących przepisów: (i) art. 4a pkt 4 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz (ii) art. 2 pkt 27e ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług, przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej w sektorze produkcji i sprzedaży piskląt 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 położonego przy ul. Zimnej 2 oraz wylęgarni piskląt kurczęcych w Turce

Ze środków pochodzących z transakcji Grupa 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.

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

Pasywa ogółem dla działalności zaniechanej wynosiły 37 006 tys.

Przychody ze sprzedaży dla działalności zaniechanej wyniosły 411 481 tys.

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

47. Działalność zaniechana- likwidacja zakładu Eldrob S.A.

W 2017 r. zespół produkcyjny w Świebodzinie pracował nad optymalizacją kosztów produkcji. Wdrożono szereg projektów w celu poprawy efektywności działania zakładu oraz poprawy wydajności pracy np. Lean Passion, White Board, TPM, BEE, 5S. Wszystkie te działania nie były w stanie zagwarantować takiej obniżki kosztów, która zapewniłaby opłacalność funkcjonowania zakładu przy tak niskim wolumenie produkcji, jaki jest tam realizowany.

Grupa wyprodukowała 6453 ton przetworów, o 17% mniej niż w roku poprzednim i o 29% mniej niż zakładał plan. Rada Nadzorcza stwierdziła, że bieżący poziom produkcji, realizowany w zakładzie w Świebodzinie jest niewystarczający do uzyskania satysfakcjonujących wyników ekonomicznych.

Po okresie sprawozdawczym, w dniu 12 marca 2018 r. działając w oparciu o art. 21 ust. 2 pkt 10) Statutu Spółki oraz uwzględniając wniosek Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zamknięcie zakładu produkcyjnego Spółki w Świebodzinie. Zarząd Spółki uznał, że w sytuacji pogłębiającego się od trzech lat spadku skali produkcji i negatywnych wyników finansowych zakładu, po wypowiedzeniu w dniu 12 marca 2018 roku umowy współpracy przez głównego zleceniodawcę jakim jest Indykpol S.A. zakład nie może dalej funkcjonować. Dalsze utrzymywanie nierentownej produkcji znacznie pogorszyłoby obecną sytuację finansową Spółki i uniemożliwiłoby w przyszłości wywiązanie się z zobowiązań wobec pracowników i dostawców. Rada Nadzorcza zobowiązała Zarząd Lubuskich Zakładów Drobiarskich „Eldrob” S.A. do opracowania nowej strategii oraz wyraziła zgodę na podjęcie przez Zarząd wszelkich działań mających na celu zakończenie produkcji w zakładzie w Świebodzinie, w tym likwidacji zakładu pracy.

48. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Dnia 20 grudnia 2017 roku Indykpol S.A. zawarła z SuperDrob Zakłady Drobiarsko-Mięsne S.A. z siedzibą w Karczewie przedwstępną umowę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa - Zakłady Drobiarskie Lublin, obejmującej zakład uboju kurczaka (oraz sezonowo gęsi) w Lublinie oraz wylęgarnię piskląt kurczących w Turce. Przynależona umowa sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Lublin została zawarta 1 marca 2018 r. za cenę sprzedaży równą cenie referencyjnej w kwocie 190.070.268,26 zł, która uwzględnia prognozowaną korektę o elementy długu netto i odchylenia od referencyjnego kapitału. Ze środków pochodzących z transakcji Grupa całkowicie spłaciła zobowiązania kredytowe wobec Konsorcjum Banków, w których skład wchodzi: Bank Zachodni WBK S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.

Od 4 lutego 2016 roku Grupa Indykpol korzystała z kredytu udzielonego przez konsorcjum banków obejmującego: Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Zachodni WBK S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. Zawarta z konsorcjum umowa przewidywała udzielenie Emitentowi kredytu do łącznej kwoty 350 mln zł z podziałem na dwie linie. Pierwsza linia obejmuje kredyt obrotowy do kwoty 160 mln zł z terminem spłaty 3 lata. Druga linia dotyczy kredytu inwestycyjnego do kwoty 190 mln zł i ma okres spłaty 7 lat, który miał być przeznaczony na finansowanie realizowanego przez Grupę programu inwestycyjnego.

W dniu 1 marca 2018 roku Grupa całkowicie spłaciła zobowiązanie kredytowe wobec Konsorcjum Banków, w którego skład wchodziły następujące banki: Bank Zachodni WBK S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.

Szczegółowe informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych przez Grupę kredytach z podziałem uwzględniającym terminy spłaty, walutę w jakiej kredyt został zaciągnięty oraz wskazaniem przeznaczenia i kredytodawcy, znajdują się w notcie nr 34 skonsolidowanego sprawozdania finansowego – Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.

Po dniu 31.12.2017 r. nie wystąpiły inne zdarzenia (poza powyższymi) nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Grupy.

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

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

.....
Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki dominującej

Olsztyn, dnia 27 kwietnia 2018 roku