

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
INDYKPOL S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU



Kwiecień 2019



Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
2.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
3.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
4.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
5.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
6.	INFORMACJE OGÓLNE.....	10
7.	SKŁAD GRUPY	10
8.	SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI.....	11
9.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	11
10.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
11.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
11.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	12
11.2.	WALUTA POMIARU.....	12
12.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	12
12.1.	STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE	12
12.2.	DOBROWOLNA ZMIANA PREZENTACJI DANYCH PORÓWNYWALNYCH.....	18
13.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	18
13.1.	PROFESJONALNY OSĄD	18
14.	ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	18
14.1.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	18
14.2.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	19
14.3.	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	19
14.4.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	19
14.5.	LEASING I PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	20
14.6.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	20
14.7.	ODZYSKIWANA WARTOŚĆ AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH	20
14.8.	INSTRUMENTY FINANSOWE	20
14.9.	ZAPASY	22
14.10.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	22
14.11.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	24
14.12.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	24
14.13.	KAPITAŁ WŁASNY	24
14.14.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	24
14.15.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	24
14.16.	REZERWY	25
14.17.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	25
14.18.	PRZYCHODY	25
14.18.1.	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW	26
14.18.2.	ŚWIADCZENIE USŁUG.....	26
14.18.3.	ODSETKI	26
14.18.4.	DYWIDENDY	26
14.18.5.	PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU.....	26
14.19.	DOTACJE	26
14.20.	PODATEK DOCHODOWY	26
14.21.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ	27
15.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	27
16.	PREZENTACJA PRZYCHODÓW I KOSZTÓW POMNIEJSZONYCH O KOSZTY SPRZEDAŻY ZGODNIE Z MSSF 15	29
17.	PRZYCHODY I KOSZTY	29
16.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	29
16.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30
16.3.	PODZIAŁ AMORTYZACJI NA POSZCZEGÓLNE KATEGORIE KOSZTÓW (UKŁAD KALKULACYJNY).....	30
16.4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	31
16.5.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	31



16.6.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	31
18.	PODATEK DOCHODOWY	32
17.1.	ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	33
19.	MAJĄTEK SOCJALNY I ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	34
20.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
21.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	36
22.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	40
23.	PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW	41
24.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	41
25.	UDZIAŁY I AKCJE	43
26.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DLUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE).....	44
27.	ZAPASY	44
28.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	46
29.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	48
30.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	48
31.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	50
30.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	50
32.	REZERWY	52
31.1.	ZMIANY STANU REZERW	52
33.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	53
32.1.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH.....	53
32.2.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	53
34.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI.....	54
35.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE (Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG) ORAZ POZOSTAŁE	56
36.	DOTACJE	56
37.	ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	59
36.1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA	59
36.2.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA	60
36.3.	INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	60
36.4.	ROZLICZENIA PODATKOWE	60
38.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	61
39.	WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	62
40.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	63
39.1.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.....	63
39.2.	RYZYKO WALUTOWE.....	63
39.3.	INNE RYZYKO CENOWE.....	65
39.4.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO RYNKOWE	65
39.5.	RYZYKO KREDYTOWE.....	67
39.6.	RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	67
41.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	69
42.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	69
43.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	73
44.	PRZEKAZANE ZALICZKI.....	74
45.	WYNAGRODZENIE AUDYTORA.....	74
46.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	74
47.	POŁĄCZENIE INDYKPOL SA Z LZD „ELDRÓB” S.A.....	75
48.	PRZENIESIENIE DZIAŁALNOŚCI HODOWLANEJ DO SPÓŁKI ZALEŻNEJ „ZDROWY DRÓB” SP. Z O.O.	77
49.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	77

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	2018	2017	2018 EUR	2017 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	925 868	1 232 431	216 988	290 348
<i>Przychody ze sprzedaży działalność kontynuowana</i>	<i>850 394</i>	<i>820 949</i>	<i>199 299</i>	<i>193 407</i>
<i>Przychody ze sprzedaży działalność zaniechana</i>	<i>75 474</i>	<i>411 481</i>	<i>17 688</i>	<i>96 941</i>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	85 146	(7 298)	19 955	(1 719)
<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej działalność kontynuowana</i>	<i>85 432</i>	<i>(9 892)</i>	<i>20 022</i>	<i>(2 330)</i>
<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej działalność zaniechana</i>	<i>(286)</i>	<i>2 593</i>	<i>(67)</i>	<i>611</i>
Zysk (strata) brutto	84 590	6 887	19 825	1 623
<i>Zysk (strata) brutto działalność kontynuowana</i>	<i>84 876</i>	<i>4 294</i>	<i>19 892</i>	<i>1 012</i>
<i>Zysk (strata) brutto działalność zaniechana</i>	<i>(286)</i>	<i>2 593</i>	<i>(67)</i>	<i>611</i>
Zysk (strata) netto	74 542	8 104	17 470	1 909
<i>Zysk (strata) netto działalność kontynuowana</i>	<i>74 828</i>	<i>6 004</i>	<i>17 537</i>	<i>1 415</i>
<i>Zysk (strata) netto działalność zaniechana</i>	<i>(286)</i>	<i>2 100</i>	<i>(67)</i>	<i>495</i>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(29 580)	40 908	(6 932)	9 637
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	167 807	(8 105)	39 988	(1 909)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(157 826)	130	(36 988)	31
Przepływy pieniężne netto razem	(19 599)	12 933	(4 593)	3 047
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	23,86	2,59	5,43	1
Stan na dzień	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Aktywa razem	376 087	560 325	87 462	132 007
Zobowiązania długoterminowe	32 768	37 327	7 621	8 794
Zobowiązania krótkoterminowe	96 518	335 946	22 446	79 145
Kapitał własny	246 801	187 051	57 395	44 067
Kapitał zakładowy	15 623	15 623	3 633	3 681
Liczba akcji	3 124 500	3 124 500	3 124 500	3 124 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	78,99	59,87	18,37	14,10



2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku (w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	16.1	682 027	656 844
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16.1	168 367	149 240
		-	-
Przychody ze sprzedaży		850 394	820 949
		-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16.2	618 409	604 571
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16.2	159 287	132 346
		-	-
Koszt własny sprzedaży		777 696	736 918
		-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		72 698	84 032
		-	-
Koszty sprzedaży	16.2	59 354	47 017
Koszty ogólnego zarządu	16.2	30 086	31 175
Pozostałe przychody operacyjne	16.4	108 715	3 450
Pozostałe koszty operacyjne	16.5	6 541	4 317
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		85 432	(9 892)
Przychody i koszty finansowe netto	16.6	(557)	14 186
		-	-
Zysk (strata) brutto		84 875	4 294
Podatek dochodowy	17	10 047	(1 710)
		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		74 828	6 004
		-	-
Działalność zaniechana			
Zysk /(Strata) za okres z działalności zaniechanej		(286)	2 100
		-	-
Zysk /(strata) netto za okres		74 542	8 104
Inne całkowite dochody netto		721	912
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		721	912
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		75 263	9 016
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję (w zł.)		-	-
podstawowy z zysku za okres		23,86	2,59
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		23,86	2,59
rozwodniony z zysku za okres		23,86	2,59
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		23,86	2,59

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 26 kwietnia 2019 roku



3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Aktywa trwałe (długoterminowe)		203 145	263 715	154 428	109 287
Rzeczowe aktywa trwałe	20	163 890	241 190	159 586	81 604
Nieruchomości inwestycyjne	21	532	532	532	-
Wartości niematerialne	23	3 201	3 456	3 456	-
Pozostałe aktywa finansowe		15 000	-	-	-
Udziały i akcje	25	14 021	9 028	(18 655)	27 683
Należności handlowe i pozostałe	27	210	578	578	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17.1	6 291	8 931	8 931	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		172 942	296 610	258 180	38 429
Zapasy	26	19 639	68 484	65 320	3 164
Pochodne instrumenty finansowe	29	1 309	2 468	2 468	-
Należności handlowe i pozostałe	27	134 494	171 574	136 335	35 238
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	16 473	36 364	36 364	-
Pozostałe aktywa finansowe	25	-	16 659	16 659	-
Rozliczenia międzyokresowe	27	1 027	1 061	1 034	27
SUMA AKTYWÓW		376 087	560 325	412 607	147 716
PASYWA					
Kapitał własny		246 801	187 051	184 951	2 100
Kapitał zakładowy	30.1	15 623	15 623	15 623	-
Pozostałe kapitały	30.1	114 316	119 897	119 897	-
Zyski zatrzymane	30.1	116 141	50 620	48 520	2 100
Kapitał z aktualizacji wyceny		721	912	912	-
Zobowiązania długoterminowe		32 768	37 327	34 823	2 504
Kredyty i pożyczki	33	-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	19	1 050	1 388	1 172	216
Pochodne instrumenty finansowe	29	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	34	15 095	15 107	15 107	-
Dotacje	35	5 913	9 108	6 820	2 288
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.1	10 710	11 724	11 724	-
Zobowiązania krótkoterminowe		96 518	335 946	303 544	32 402
Kredyty i pożyczki		-	151 768	151 768	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe		90 614	178 201	146 283	31 918
Rezerwy krótkoterminowe	19	4 286	3 283	2 931	352
Dotacje		932	1 116	984	132
Pochodne instrumenty finansowe	24	-	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	19	686	1 578	1 578	-
Stan zobowiązań ogółem		129 286	373 273	338 367	34 906
SUMA PASYWÓW		376 087	560 325	523 319	37 006



Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 26 kwietnia 2019 roku

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	74 542	8 974
Korekty razem	(104 122)	31 933
Amortyzacja	15 820	16 077
Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	(269)	642
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 823	3 834
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(108 751)	1 084
Zmiana stanu rezerw	607	(893)
Zmiana stanu zapasów	41 202	(8 438)
Zmiana stanu należności	5 086	(22 295)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(60 316)	42 556
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(294)	(1 106)
Inne korekty	(1 031)	472
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(25 580)	40 908
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	188 409	3 846
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	188 193	3 018
Z aktywów finansowych, w tym:		828
w jednostkach powiązanych		805
dywidendy i udziały w zyskach	1	
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki	215	805
wpływy z aktywów finansowych		
w pozostałych jednostkach		23
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		23
odsetki		
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	20 600	11 951
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 600	9 980
Na aktywa finansowe, w tym:		1 971
w jednostkach powiązanych		1 971
nabycie aktywów finansowych		
w pozostałych jednostkach		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	167 807	(8 105)

**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

Wpływy	17 235	22 057
Kredyty i pożyczki	16 659	1 590
Otrzymane płatności z tytułu umów leasingu finansowego	332	372
Inne wpływy finansowe, otrzymane dotacje	244	20 095
Wydatki	175 061	21 927
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 559	
Emisja akcji		
Spląty kredytów i pożyczek	167 268	14 910
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 971	2 473
Odsetki	1 263	4 544
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(157 826)	130
Obligacje IB - rozwiązanie odpisu		(20 000)
Przepływy pieniężne netto, razem	(19 599)	12 933
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(19 599)	12 933
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	285	(307)
Środki pieniężne na początek okresu	36 072	23 139
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	16 473	36 072
o ograniczonej możliwości dysponowania		

Dodatkowe informacje o przepływach pieniężnych

Podatek dochodowy zapłacony	8 006	0
-----------------------------	-------	---

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

.....
Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 26 kwietnia 2019 roku



5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 (w tysiącach złotych)

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki				Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	15 623	121 248	38 902	(1 286)	174 487
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku odroczonego od sprzedanych i zlikwidowanych ŚT	-	-	214	-	214
Zysk lub (strata) lat ubiegłych	-	-	8 104	-	8 104
Zysk lub (strata) roku	-	(931)	931	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy przez spółkę zależną	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Udział akcjonariuszy posiadających udziały niedające kontroli	-	-	-	-	-
Inne	-	(421)	2 469	2 198	4 246
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	15 623	119 897	50 620	912	187 051

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki				Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	15 623	119 897	50 620	912	187 051
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku odroczonego od sprzedanych i zlikwidowanych ŚT	-	-	370	-	370
Zysk lub (strata) lat ubiegłych	-	5 605	(5 605)	-	0
Zysk lub (strata) roku	-	-	74 542	-	74 542
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy przez spółkę zależną	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(2 500)	-	(2 500)
Udział akcjonariuszy posiadających udziały niedające kontroli	-	-	-	-	-
Aport Zdrowy Drób/wchłonięcie Eldrob	-	(12 476)	-	-	(12 476)
Inne	-	1 290	(1 287)	(192)	(189)
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	15 623	114 316	116 141	721	246 801

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalaska
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 26 kwietnia 2019 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

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

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

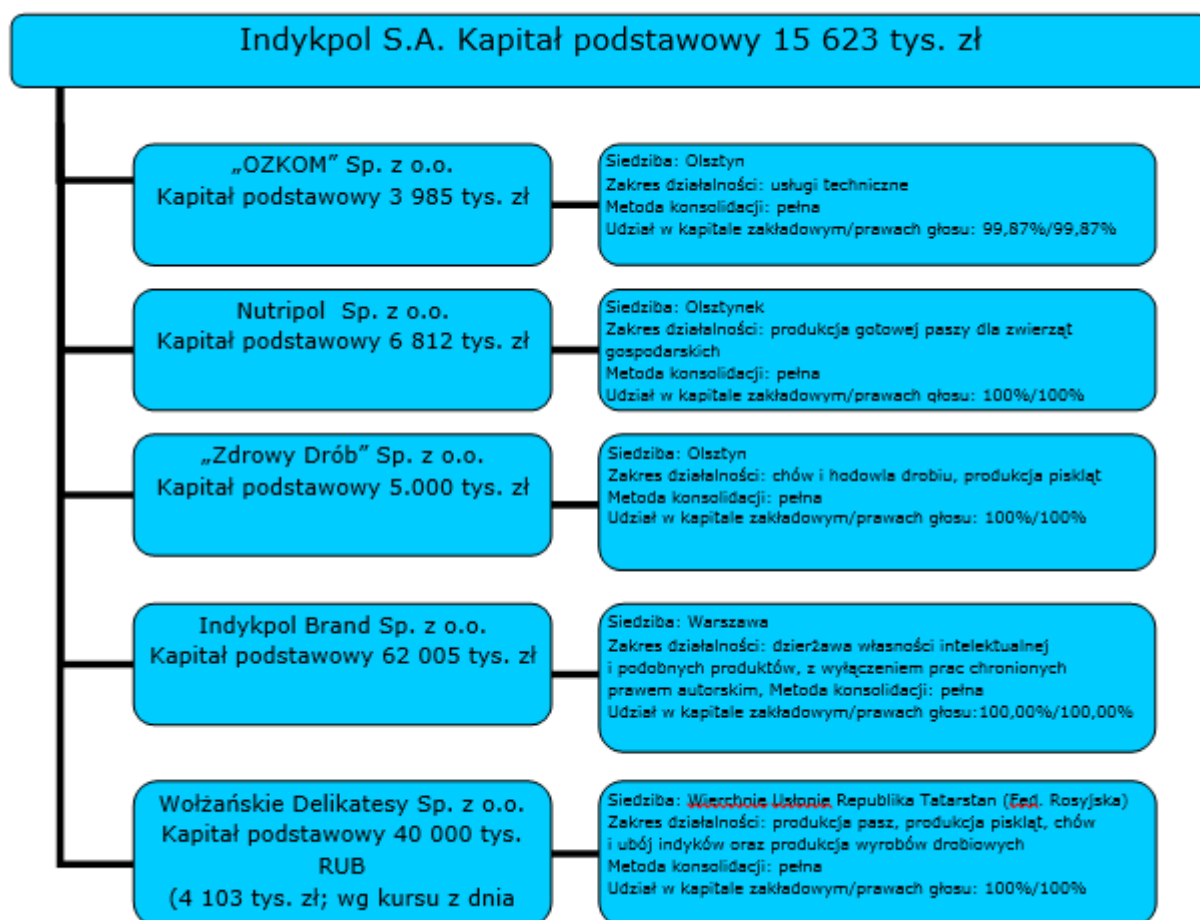
Spółce nadano numer statystyczny REGON 510523536. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

7. Skład Grupy

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



Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS postanowieniem z 30 listopada 2018 roku wpisał w rejestrze Emitenta informację o połączeniu Indykpol S.A. ze spółką zależną - Lubuskimi Zakładami Drobiarskimi „Eldrob” S.A. Indykpol S.A. jako spółka przejmująca, z dniem połączenia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Lubuskich Zakładów Drobiarskich „Eldrob” S.A. jako spółki przejmowanej.

Aktem notarialnym z dnia 6 sierpnia 2018 roku w Grupie Kapitałowej Indykpol został zawiązany nowy podmiot - „Zdrowy Drób” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie. Dnia 19 września 2018 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000749503, a z dniem 2 października 2018r. rozpoczęła działalność.



Indykpol S.A. jako jedyny wspólnik spółki „Zdrowy Drób” sp. z o.o. dnia 2 października 2018 roku podwyższył kapitał zakładowy tego podmiotu z kwoty 10 000,00 zł do kwoty 5.000 000,00 zł, to jest o kwotę 4.990.000,00 zł, poprzez ustanowienie 4.990 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy udział.

Wszystkie nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez Indykpol Spółkę Akcyjną i pokryte aportem o wartości 17.086.449,71 zł. Przedmiotem aportu są aktywa biologiczne oraz materiały znajdujące się w obiektach fermowych Ośrodka Hodowli Indyków we Frednowach. Podstawą do ustalenia wartości aportu była wartość wnoszonego majątku w księgach rachunkowych Indykpol S.A. na dzień wniesienia aportu.

8. Skład Zarządu Spółki

W roku 2018 nie było zmian w składzie Zarządu Spółki. Funkcję Prezesa Zarządu – Dyrektora Generalnego, podobnie jak w latach poprzednich, pełnił Piotr Kulikowski.

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

- Leszek Krzewicki – Dyrektor ds. Techniki i Inwestycji,
- Maciej Sośnicki – Dyrektor Pionu Operacyjnego,
- Halina Gajdzińska – Dyrektor ds. Jakości,
- Lech Klimkowski – Dyrektor ds. Controllingu i Planowania,
- Michał Bitner – Koordynator Zarządu ds. Operacyjnych
- Wojciech Marchlewski – Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych

Od 1 października 2018 r. Zarząd Spółki dodatkowo udzielił prokury łącznej następującym osobom

- Edyta Łuczyńska – Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu
- Izabela Topolska – Dyrektor- Pełnomocnik ds. Jakości
- Karolina Brykner – Dyrektor Zarządzający Zasobami Ludzkimi

Z dniem 27 czerwca 2018 roku została odwołana prokura udzielona Pani Agnieszce Szajkowskiej -Majewskiej – Dyrektorowi Zarządzającemu Zasobami Ludzkimi.

9. Skład Rady Nadzorczej Spółki

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

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

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

10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 26 kwietnia 2019 roku.

11. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Indykpol S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych



aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczone.

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

11.1. Oświadczenie o zgodności

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

11.2. Waluta pomiaru

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

12. Nowe standardy i interpretacje

12.1. Status zatwierdzenia standardów w UE

W niniejszym sprawozdaniu finansowym i w okresie porównawczym Spółka generalnie nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

W 2018 roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego z wyjątkiem zmian przepisów przedstawionych poniżej.

Aktualnie istnieją trzy regulacje nie zatwierdzone przez UE, gdyż procesy przyjęcia MSSF 14 i zmian w MSSF 10 i MSR 28 zostały wstrzymane.

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok 2017.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

- 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,

- 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 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.

- 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.

- 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.

- 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.

Efekt wprowadzonych zmian – do opisanego przez każdą z jednostek na poziomie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego zgodnie z wymogami MSR 8.

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i 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.

Utrata wartości

Zgodnie z nowym MSSF 9 szacowanie utraty wartości dokonywane jest przez Indykpol S.A. na bazie przyszłych oczekiwanych strat - dotyczy to głównie odpisów na należności. Analiza danych historycznych dotyczących ponoszonych strat z tytułu nieściągalności długów wykazała niewielki wpływ tego typu odpisów na poziom należności, przede wszystkim z powodu stosowania ubezpieczeń należności. W związku z niskim poziomem zmian w wycenie patrząc rok do roku, Spółka nie przekształcała danych za okres porównawczy.

Ustalenie odpisów aktualizujących dla pozycji wycenianych w zamortyzowanym koszcie

1. Założenia

- Spółka dokonała przeglądu portfela należności pod kontem identyfikacji grup należności charakteryzujących się podobnym sposobem realizacji. W przeglądzie uwzględniono lata 2016 i 2017 z uwagi na fakt, że wcześniejsze okresy nie odzwierciedlały obecnie stosowanego sposobu zarządzania należnościami (limity, ubezpieczenia transakcji).

2. Podział

- Należności handlowe niezależnie od położenia geograficznego czy rodzaju sprzedaży lub też finalnego odbiorcy
- Należności znajdujące się w procesie windykacji sądowej, objęte odpisem aktualizującym wartość do zera

3. Kalkulacja wskaźnika

- Porównano wartość obrotu brutto oraz kwotę poniesionej w rzeczywistości straty kredytowej

4. Korekta o wpływ przyszłych czynników

- Na dzień bilansowy, w ocenie Spółki, nie istnieją przesłanki wskazujące na konieczność korekty wartości liczbowych o przyszłe czynniki.

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

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy bądź przez pozostałe dochody całkowite
- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Klasyfikacja aktywów finansowych

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- ♣ wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- ♣ wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- ♣ wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite przychody.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Spółka staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Na moment początkowego ujęcia, Spółka wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej powiększonej o, w przypadku składnika aktywów finansowych, który nie wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, koszty transakcji, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu składnika aktywów finansowych. Koszty transakcji dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

Wycena po początkowym ujęciu

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek ("SPPI", ang. Solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji "przychody z tytułu odsetek" w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w pozycji "odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych".

W szczególności, w tej kategorii Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe poza należnościami podlegającymi faktoringowi,



- pożyczki, które spełniają test klasyfikacji SPPI i które zgodnie z modelem biznesowym są wykazywane jak "utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych", środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłączenie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje się jako pozostałe zyski/(straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wlicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje się w pozycji "przychody z tytułu odsetek". Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje się w pozycji "odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych".

Na dzień 01.01.2018 r. oraz 31.12.2018 r. Spółka nie posiadała aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W szczególności Spółka zalicza do tej kategorii następujące instrumenty:

- należności handlowe podlegające faktoringowi stosowanemu regularnie w celu zarządzania płynnością, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności; oraz
- pożyczki, które nie spełniają testu SPPI (tj. Przepływy pieniężne z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek), ponieważ częstotliwość zmian oprocentowania nie odpowiada formule naliczania odsetek.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji "Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych" w okresie, w którym wystąpiły. Te zyski /straty z wyceny do wartości godziwej zawierają wynikające z umowy otrzymane odsetki od instrumentów finansowych zaliczonych do tej kategorii.

Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego "utrzymywanie w celu ściągnięcia", w związku z tym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości ustalonego zgodnie z modelem strat oczekiwanych.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane z MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. W celu określenia ogólnego współczynnika niewypłacenia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 5 lat. Współczynniki niewypłacenia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów: do 30 dni; od 30 do 60 dni; od 60 do 90 dni; od 90 do 180 dni; oraz powyżej 180 dni. W celu określenia współczynnika niewypłacenia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, saldo należności spisanych porównuje się z saldem należności niespłaconych. Uwzględniony został również wpływ czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypłacenia zobowiązania skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych innych niż należności handlowe:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypłacenia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy;
- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypłacenia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Należności handlowe zalicza się do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

- Stopień 2 – obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w cały okres życia należności, za wyjątkiem pewnych należności handlowych zaliczonych do Stopnia 3;
- Stopień 3 – obejmuje należności handlowe przeterminowane o ponad 180 dni lub zidentyfikowane indywidualnie jako nieobsługiwane.

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego, Spółka uwzględnia następujące przesłanki przy dokonaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy;
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany co najmniej 180 dni.



Zobowiązania finansowe i ryzyko płynności

Zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Kredyty wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych zobowiązań oraz przeliczenia według kursów obowiązujących na dzień bilansowy ujmuje się w wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w innych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

• **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.

Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów

klientami”, który został zatwierdzony w dniu 22 września 2016 roku, a następnie zmieniony w UE w dniu 31 października 2017 roku, ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma i obowiązuje w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

Spółka zastosowała 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 zmieniła 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, pomniejszyła przychody ze sprzedaży. Nie ma to miało wpływu na wynik finansowy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, ani na kapitały własne spółki na dzień 31 grudnia 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.

Spółka stwierdziła, że moment przeniesienia kontroli na klienta następuje po dostarczeniu towarów i wykonaniu usługi. Jest on wskazany w regule dostaw.

W takich przypadkach, zgodnie z MSSF 15, wszystkie przyrzeczone w umowie dobra i usługi (usługi transportu) należy traktować jako jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia i ujmować przychód jednorazowo w określonym momencie.

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

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

Spółka zastosowała te regulacje wraz z datą wdrożenia MSSF 15, tj. od 1 stycznia 2018 roku. Szczegóły w zakresie zastosowania MSSF 15 opisane są w nocie 15 i 16

▪ **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę**

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok kończący się 31.12.2018 i na dzień 31.12.2017 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

• **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

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

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

• **MSSF 16 Leasing**

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 13 stycznia 2016 roku, a zatwierdzony w Unii Europejskiej 31 października 2017 roku. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardu.

Spółka zdecydowała o wdrożeniu standardu MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku, retrospektywnie (tzw. zmodyfikowane podejście retrospektywne). W efekcie dane porównawcze za rok 2018 nie zostaną przekształcone.

Nowy standard przedstawia całościowy model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczania w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Zastępuje on MSR 17 „Leasing” i związane z nim interpretacje. Do identyfikacji umów leasingu MSSF 16 stosuje model kontroli, wprowadzając rozróżnienie na umowy leasingu i umowy o świadczenie usług w zależności od tego, czy występuje składnik aktywów kontrolowany przez klienta. Wprowadzono znaczące zmiany do rozliczeń po stronie leasingobiorcy, w tym zrezygnowano z rozróżniania leasingu operacyjnego i finansowego. W odniesieniu do wszystkich umów leasingu rozpoznaje się aktywa i zobowiązania (z wyjątkiem umów krótkoterminowych i leasingu przedmiotów niskowartościowych). Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

Spółka dokonała analizy wszystkich umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy oraz prawa użytkowania wieczystego gruntu i określiła, które umowy spełniają definicje leasingu według MSSF 16. Spółka skorzystała ze zwolnień wymienionych w standardzie dotyczących umów krótkoterminowych (<12 miesięcy) oraz o niskiej wartości. Wszystkie umowy, w których data zakończenia umowy nie została określona, a zawarte są z okresem wypowiedzenia do 12 miesięcy, zostały potraktowane jako krótkoterminowe.

Spółka jest w trakcie szacowania wartości w zakresie powyższych zmian. Ze względu na dużą ilość umów kwoty mogą ulec zmianie.

Ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

W dniu pierwszego zastosowania Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu użytkowania, w przypadku leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17, wyceniając składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania.

Zgodnie z nowym standardem, aktywa z tytułu prawa do użytkowania po dacie przejścia, tj. po 1 stycznia 2019 roku wycenia się według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę w związku z zawarciem umowy leasingu.

Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane.

Spółka planuje prezentować prawa do użytkowania aktywów w odrębnej linii sprawozdania z sytuacji finansowej. W pozycji tej prezentowane będą również składniki aktywów użytkowane na podstawie aktualnie obowiązujących umów leasingu finansowego zgodnie z MSR 17.

Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu

Po przyjęciu MSSF 16 Spółka będzie ujmowała w dniu pierwszego zastosowania zobowiązanie z tytułu leasingu w przypadku leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17, wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty. Dla potrzeb ujawnień dotyczących wpływu implementacji MSSF 16 zastosowano dyskontowanie przy użyciu krańcowej stopy procentowej. Na datę początkowego ujęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące rodzaje opłat za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów przez okres trwania leasingu:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe uzależnione od indeksów rynkowych,
- kwoty których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że zostanie ona zrealizowana,
- płatności kar umownych za wypowiedzenie leasingu jeżeli okres leasingu odzwierciedla wykorzystanie przez leasingobiorcę opcji wypowiedzenia umowy.

Zastosowanie szacunków

Wdrożenie MSSF 16 wymaga dokonania pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one m. in.:

- ustalenie umów objętych MSSF 16,
- ustalenie okresu obowiązywania umów (w tym dla umów z nieokreślonym terminem lub z możliwością przedłużenia),
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- ustalenie stawki amortyzacyjnej.

Wpływ zastosowania MSSF na bilans otwarcia na dzień 01.01.2019 jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych wstępnie oszacowano na kwotę 31,4 mln zł. Oszacowane wartości w dalszym ciągu są przedmiotem analiz, a ich końcowa wartość może ulec zmianie.

Wpływ implementacji MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania został oszacowany na podstawie obowiązujących umów na dzień 1 stycznia 2019 roku. W wyniku wdrożenia MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka szacuje iż nastąpi wzrost wartości aktywów w kwocie 31,4 mln zł oraz wzrost wartości zobowiązań w kwocie 31,4 mln zł. Oszacowane wartości w dalszym ciągu są przedmiotem analiz, a ich końcowa wartość może ulec zmianie.

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



Spółka zastosuje nowy standard od 2019 roku.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

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

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2021 roku lub później.

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

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

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

- **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 podatki dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku lub później.

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

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

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku lub później.

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

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

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,

- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,

- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

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

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019 r. lub później.

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

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

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku lub później.

- **Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. *business*) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2020 roku lub później.

- **Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”**

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2020 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, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały 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 roku,
- 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),
- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek* opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,
- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny”* opublikowane w dniu 31 października 2018 roku.

12.2. Dobrowolna zmiana prezentacji danych porównywalnych

Spółka w 2018 nie dokonała żadnych innych zmian, niż te wymuszone przez implementację nowych MSSF.

13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

13.1. Profesjonalny osąd

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

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

Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd Spółki weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2018 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota	Rodzaj ujawnionej informacji
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Spółka ma zawartą umowę z ubezpieczycielem zgodnie, z którą należności handlowe są ubezpieczone średnio w 90 % wartości do wysokości przyznanego limitu. Jeżeli limit nie może zostać przyznany lub zostanie dla klienta cofnięty, w sytuacji zagrożenia utraty wiarygodności Spółka tworzy odpis na utratę wartości zgodnie z obowiązującą wewnętrzną procedurą. Charakterystyka odpisów została przedstawiona w Nocie 27.
Odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów	Charakterystykę odpisów posiadanych udziałów zawiera nota 24.
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego. Spółka tworząc aktywa od podatku dochodowego bierze pod uwagę możliwość jego wykorzystania w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości uwzględniając zasadę ostrożności bilansowej.
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Charakterystyka została przedstawiona szczegółowo w Nocie 41.
Zapasy	Spółka tworzy rezerwy na zapasy (wyroby gotowe, aktywa biologiczne) w związku z dużą zmiennością warunków rynkowych. Prezentacja odpisów w Nocie 26.
Rezerwy	Rezerwy dotyczące przewidywanych kosztów handlowych, niewykorzystanych urlopów oraz innych tytułów zostały ujawnione w Nocie 31.1.

14. Istotne zasady rachunkowości

14.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

- przychodów ze sprzedaży; jeżeli dotyczą należności z tytułu dostaw i usług,
- kosztu własnego sprzedaży; jeżeli dotyczą zobowiązań z tytułu dostaw i usług,



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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2018	31.12.2017
EURO	4,3000	4,1709
USD	3,7597	3,4813
GBP	4,7895	4,7001

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2018	31.12.2017
EURO	4,2669	4,2447
USD	3,7061	3,7439
GBP	4,8142	4,8457

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 bezpośrednie 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 Spółki. Amortyzacja tych środków trwałych zaczyna się od momentu rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

14.3. Koszty finansowania zewnętrznego

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

14.4. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej

nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części Rzeczowy majątek trwały aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie. Gdy Spółka kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie.

14.5. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

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

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

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

14.6. Wartości niematerialne

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

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

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

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

14.7. Odzyskiwana wartość aktywów długoterminowych

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

14.8. Instrumenty finansowe

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i 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.



Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany co najmniej 180 dni.

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

Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite przychody.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Spółka staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Na moment początkowego ujęcia, Spółka wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej powiększonej o, w przypadku składnika aktywów finansowych, który nie wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, koszty transakcji, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu składnika aktywów finansowych. Koszty transakcji dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

Wycena po początkowym ujęciu

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek ("SPPI", ang. Solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji "przychody z tytułu odsetek" w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w pozycji "odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych".

W szczególności, w tej kategorii Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe poza należnościami podlegającymi faktoringowi,
- pożyczki, które spełniają test klasyfikacji SPPI i które zgodnie z modelem biznesowym są wykazywane jak "utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych", środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłączenie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje się jako pozostałe zyski/(straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje się w pozycji "przychody z tytułu odsetek". Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w pozycji "odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych".

Na dzień 01.01.2018 r. oraz 31.12.2018 r. Spółka nie posiadała aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W szczególności Spółka zalicza do tej kategorii następujące instrumenty:

- należności handlowe podlegające faktoringowi stosowanemu regularnie w celu zarządzania płynnością, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności; oraz
- pożyczki, które nie spełniają testu SPPI (tj. Przepływy pieniężne z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek), ponieważ częstotliwość zmian oprocentowania nie odpowiada formule naliczania odsetek.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji "Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych" w okresie, w którym wystąpiły. Te zyski /straty z wyceny do wartości godziwej zawierają wynikające z umowy otrzymane odsetki od instrumentów finansowych zaliczonych do tej kategorii.

Ustalenie odpisów aktualizujących dla pozycji wycenianych w zamortyzowanym koszcie

1. Założenia

- Spółka dokonała przeglądu portfela należności pod kontem identyfikacji grup należności charakteryzujących się podobnym sposobem realizacji. W przeglądzie uwzględniono lata 2016 i 2017 z uwagi na fakt, że wcześniejsze okresy nie odzwierciedlały obecnie stosowanego sposobu zarządzania należnościami (limity, ubezpieczenia transakcji).

2. Podział

- Należności handlowe niezależnie od położenia geograficznego czy rodzaju sprzedaży lub też finalnego odbiorcy
- Należności znajdujące się w procesie windykacji sądowej, objęte odpisem aktualizującym wartość do zera



3. Kalkulacja wskaźnika

- Porównano wartość obrotu brutto oraz kwotę poniesionej w rzeczywistości straty kredytowej

4. Korekta o wpływ przyszłych czynników

- Na dzień bilansowy, w ocenie Spółki, nie istnieją przesłanki wskazujące na konieczność korekty wartości liczbowych o przyszłe czynniki.

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

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy bądź przez pozostałe dochody całkowite
- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe i ryzyko płynności

Zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Kredyty wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych zobowiązań oraz przeliczenia według kursów obowiązujących na dzień bilansowy ujmuje się w wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w innych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

14.9. Zapasy

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

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

Do rozchodu zapasów Spółka stosuje metodę FIFO.

14.10. Należności z tytułu dostaw i usług

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

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar kosztów sprzedaży. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie kosztów sprzedaży.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane z MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. W celu określenia ogólnego współczynnika niewypłacenia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 5 lat. Współczynniki niewypłacenia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów: do 30 dni; od 30 do 60 dni; od 60 do 90 dni; od 90 do 180 dni; oraz powyżej 180 dni. W celu określenia współczynnika niewypłacenia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, saldo należności spisanych porównuje się z saldem należności niespłaconych. Uwzględniony został również wpływ czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypłacenia zobowiązania skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

Spółka stosuje trzostopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych innych niż należności handlowe:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypłacenia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy;
- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypłacenia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Należności handlowe zalicza się do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

- Stopień 2 – obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w cały okres życia należności, za wyjątkiem pewnych należności handlowych zaliczonych do Stopnia 3;
- Stopień 3 – obejmuje należności handlowe przeterminowane o ponad 180 dni lub zidentyfikowane indywidualnie jako nieobsługiwane.

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego, Spółka uwzględnia następujące przesłanki przy dokonaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy;
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ścigania i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany co najmniej 180 dni.

Ustalenie odpisów aktualizujących dla pozycji wycenianych w zamortyzowanym koszcie

1. Założenia

- Spółka dokonała przeglądu portfela należności pod kontem identyfikacji grup należności charakteryzujących się podobnym sposobem realizacji. W przeglądzie uwzględniono lata 2016 i 2017 z uwagi na fakt, że wcześniejsze okresy nie odzwierciedlały obecnie stosowanego sposobu zarządzania należnościami (limity, ubezpieczenia transakcji).

2. Podział

- Należności handlowe niezależnie od położenia geograficznego czy rodzaju sprzedaży lub też finalnego odbiorcy
- Należności znajdujące się w procesie windykacji sądowej, objęte odpisem aktualizującym wartość do zera

3. Kalkulacja wskaźnika

- Porównano wartość obrotu brutto oraz kwotę poniesionej w rzeczywistości straty kredytowej

4. Korekta o wpływ przyszłych czynników

- Na dzień bilansowy, w ocenie Spółki, nie istnieją przesłanki wskazujące na konieczność korekty wartości liczbowych o przyszłe czynniki.

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

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy bądź przez pozostałe dochody całkowite
- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

14.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego "utrzymywanie w celu ściągnięcia", w związku z tym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości ustalonego zgodnie z modelem strat oczekiwanych.

14.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

W przypadku gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmuje 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 przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która została by ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub wartości odzyskiwanej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

14.13. Kapitał własny

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

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

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

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

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

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

14.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

14.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

14.16. Rezerwy

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

14.17. Świadczenia pracownicze

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

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

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

14.18. Przychody

Spółka stosuje od 1 stycznia 2018 roku zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do analizy dotyczącej ujmowania przychodów z umów z klientami.

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, pod warunkiem spełnienia wszystkich kryteriów tj.: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każdego przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które są odrębne lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter i następuje w okresie czasu.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniem Spółki - będzie jej przysługiwać w zamian za sprzedane produkty do klienta. Wynagrodzenie wynikające z umowy z klientem może obejmować kwoty stałe oraz kwoty zmienne.

Umowy z kontrahentami Spółki zawierają zapisy o pewnych formach premiowania klienta. Jeżeli jest wysoce prawdopodobne, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części skumulowanych przychodów w przyszłości, w takich przypadkach, zgodnie z MSSF 15, uwzględnia się kwoty wynagrodzenia zmiennego w cenie transakcyjnej. Weryfikacja ceny transakcyjnej odbywa się na bieżąco poprzez analizę rentowności współpracy z klientem.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniem Spółki - przysługiwać jej w zamian za sprzedane produkty do klienta.

Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez sprzedaż produktów (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy). Opierając się na warunkach dostawy obowiązujących dla większości kontraktów, Spółka stwierdziła, że moment przeniesienia kontroli na klienta następuje po dostarczeniu dóbr do klienta lub przekazaniu ich przewoźnikowi i jednoczesnym zakończeniu usługi transportu, jeśli wystąpiła (zgodnie z warunkami INCOTERMS zawartymi w umowach sprzedaży). Wówczas z reguły następuje fizyczne przekazanie lub przeniesienie tytułu prawnego do danego składnika aktywów odbiorcy lub przekazanie odbiorcy istotnych ryzyk i korzyści związanych ze sprzedanym składnikiem aktywów. W takich przypadkach, zgodnie z MSSF 15, wszystkie przyrzeczone w umowie dobra i usługi (usługi transportu) należy traktować jako jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia i ujmować przychód jednorazowo w określonym momencie.

W okresie porównawczym Spółka Indykpol wykazywała przychody ze sprzedaży w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług w zwykłym toku działalności Spółki, z uwzględnieniem udzielonych rabatów i innych zmniejszeń ceny sprzedaży. 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.

KOSZTY

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów na podstawie bezpośredniego powiązania pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych. Spółka prowadzi pełną ewidencję kosztów, czyli ujmowanie kosztów zarówno w układzie rodzajowym, Spółka prezentuje podział kosztów ujętych w wyniku finansowym w układzie kalkulacyjnym.

14.18.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

14.18.2. Świadczenie usług

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

14.18.3. Odsetki

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

14.18.4. Dywidendy

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

14.18.5. Przychody z tytułu wynajmu

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

14.19. Dotacje

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

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

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

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

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

14.20. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone 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 oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby.

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za rok zakończony odpowiednio 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

01.01.2018-31.12.2018	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży:	705 756	52 338	117 569	50 205	925 868
od klientów zewnętrznych	705 756	52 338	117 569	50 205	925 868
z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	0	0	0	0	0
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	547	0	0	0	547
Koszty finansowania zewnętrznego	1 702	0	0	0	1 702
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	43 913	13 960	16 074	10 643	84 590
Aktywa segmentu	206 636	169 452			376 088
Zobowiązania segmentu	129 287	0	0	0	129 287
Pozostałe informacje dotyczące segmentów					
Amortyzacja:	13 359	2 461			15 820
rzeczowych aktywów trwałych	12 656	2 461			15 117
wartości niematerialnych	703				703
Nakłady inwestycyjne na:	13 613	3 493			17 106
rzeczowe aktywa trwałe	13 613	3 493			17 106
wartości niematerialne					
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	676				676



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	136 566	34 012	1 373 038
od klientów zewnętrznych z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	1 114 070	88 390	136 566	34 012	1 373 038
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	1 112	0	0	0	1 112
Koszty finansowania zewnętrznego	5 242	0	0	0	5 242
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(19 878)	19 701	5 891	1 173	6 887
Aktywa segmentu	365 171	195 155	0	0	560 326
Zobowiązania segmentu	373 273	0	0	0	373 273
Pozostałe informacje dotyczące segmentów					
Amortyzacja:	16 387	2 665	0	0	19 052
rzeczowych aktywów trwałych	15 812	2 664	0	0	18 477
wartości niematerialnych	574	1	0	0	575
Nakłady inwestycyjne na:	58 443	14 674	0	0	73 117
rzeczowe aktywa trwałe	57 703	14 674	0	0	72 378
wartości niematerialne	739	0	0	0	739
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	948	0	0	0	948

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 2018, jak i 2017 roku Spółka Indykpol prowadziła działalność na terenie Polski. Głównym rynkiem zbytu w okresie sprawozdawczym pozostał rynek krajowy. Odnotowano nieznaczny wzrost udziału eksportu w ogólnej sprzedaży z 19,87% w 2017 do 21,52% w 2018. W tabeli poniżej zaprezentowano strukturę geograficzną rynków zbytu Spółki Indykpol.

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Kraj (Polska)	726 632	991 709
Zagranica, w tym	199 236	255 585
Wielka Brytania	59 862	72 287
Niemcy	27 344	24 342
Irlandia	14 320	16 096
Belgia	16 778	20 675
Francja	15 433	12 766
Włochy	803	10 533
Holandia	5 663	24 955
Hiszpania	13 168	8 410



Litwa	7 468	6 892
Czechy	1 253	7 043
Rumunia	890	4 161
Chorwacja	97	58
Austria	4 203	13 787
Ukraina	864	4 482
Węgry	832	1 498
Inne kraje	30 260	27 601
Razem	925 868	1 247 295

16. Prezentacja przychodów i kosztów pomniejszonych o koszty sprzedaży zgodnie z MSSF 15

01.01.2018 - 31.12.2018	zgodnie z MSSF	Wpływ	zgodnie z MSR 18
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	925 868	13 336	939 204
Koszty finansowe	2 127	0	2 127
Koszty sprzedaży	61 681	-13 336	75 017
Podatek	8 006	0	8 006
Zysk brutto	84 590	0	84 590
Rozliczenia międzyokresowe	1 026	0	1 026
Przychody przyszłych okresów	7 531	0	7 531
Kapitał ogółem	246 801	0	246 801

01.01.2017 - 31.12.2017	zgodnie z MSSF	Wpływ	zgodnie z MSR 18
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 232 430	14 865	1 247 295
Koszty finansowe	6 961	0	6 961
Koszty sprzedaży	101 116	-14 865	86 251
Podatek	(1 217)	0	(1 217)
Zysk brutto	6 887	0	6 887
Rozliczenia międzyokresowe	1 061	0	1 061
Przychody przyszłych okresów	11 803	0	11 803
Kapitał ogółem	187 051	0	187 051

W okresie sprawozdawczym zmiana w zakresie MSSF 15 dotyczy głównie sprzedaży w kraju.

17. Przychody i koszty

16.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	752 519	1 069 410
<i>kwoty zafakturowane</i>	752 519	1 069 410
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	1 483	(2 550)
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	1 248	2 167
Różnice kursowe od kredytów walutowych (wycena i wynik na realizacji)	(816)	1 266
Razem przychody ze sprzedaży produktów	754 434	1 070 293
<i>w tym działalność zaniechana</i>	72 406	383 828



Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	171 435	177 001
<i>kwoty zafakturowane</i>	<i>171 435</i>	<i>177 001</i>
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	171 435	177 001
<i>w tym działalność zaniechana</i>	<i>3 068</i>	<i>27 874</i>

W analizowanym okresie Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 754 434 tys. zł, co stanowiło 81,48% przychodów ogółem (w roku 2017 – 1 070 293 tys. zł – 85,81%). Na przychody ze sprzedaży produktów składały się przede wszystkim:

- przychody ze sprzedaży mięsa i wędlin – 688 067 tys. zł (w 2017 – 962 475 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży piskląt i jaj – 45 770 tys. zł (w 2017 – 84 537 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży żywca – 4 520 tys. zł (w 2017 – 2 908 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży usług – 6 896 tys. zł (w 2017 – 9 541 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży odpadów – 9 181 tys. zł (w 2017 – 10 832 tys. zł).

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowiły odpowiednio – 171 435 tys. zł (18,52%), w 2017 – 177 001 tys. zł (14,19%),

16.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	15 820	19 052
Koszty świadczeń pracowniczych	67 980	86 193
Zużycie materiałów i energii	518 576	802 492
Usługi obce	128 026	182 773
Podatki i opłaty	3 777	4 364
Pozostałe koszty	4 270	5 767
<i>różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług</i>	<i>-</i>	<i>(24)</i>
Razem koszty rodzajowe	738 448	1 100 617
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	39 837	(8 890)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	2 312	1 696
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	162 269	160 303
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	942 867	1 253 727
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	687 955	972 780
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	162 269	160 303
Koszty sprzedaży	61 681	86 251
Koszty ogólnego zarządu	30 961	34 393
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	942 867	1 253 727
<i>w tym działalność zaniechana</i>	<i>75 731</i>	<i>409 097</i>

Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Koszty wynagrodzeń (+)	53 818	59 595
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	14 162	17 224
Razem koszty świadczeń pracowniczych	67 980	76 819

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

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
--	--------------------------------	--------------------------------



Pozycje ujęte w koszcie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów:	13 212	16 719
Amortyzacja środków trwałych	12 964	16 470
Amortyzacja wartości niematerialnych	248	249
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	1 758	1 548
Amortyzacja środków trwałych	1 451	1 284
Amortyzacja wartości niematerialnych	307	265
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	850	784
Amortyzacja środków trwałych	698	722
Amortyzacja wartości niematerialnych	152	62
Razem amortyzacja	15 820	19 052

16.4. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	102 943	-
Przychody z tytułu sprzedaży pozostałych składników majątku	1 065	402
Przychody z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	20	394
Rozliczone dotacje	3 687	1 326
Otrzymane kary i odszkodowania	177	697
Rozwiązanie rezerw	119	513
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji	5	10
Inne	706	107
Razem pozostałe przychody operacyjne	108 722	3 451
<i>w tym działalność zaniechana</i>	<i>7</i>	

16.5. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	581
Likwidacja materiałów	-	74
Koszty z tytułu rozwiązanych umów leasingu	-	23
Strata z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	-	402
Darowizny przekazane	22	89
Kary i odszkodowania	947	856
Koszty postępowania sądowego	43	7
Rezerwa na przyszłe koszty tytułu odpraw emerytalnych	60	226
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	3 603	1 482
Ostrożna wycena zapasów, odpis aktualizujący wartość zapasów	1 440	114
Koszty z tytułu likwidacji pozostałych składników majątkowych	56	-
Inne	406	464
Razem pozostałe koszty operacyjne	6 577	4 317
<i>w tym działalność zaniechana</i>	<i>36</i>	

16.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	547	1 112

31



pożyczki	215	465
należności	205	260
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	94	1
obligacje	0	340
leasing	33	46
pozostałe	-	-
Dywidendy otrzymane	1	-
Zyski ze zbycia papierów wartościowych	929	20 000
Pozostałe	94	35
Przychody finansowe	1 571	21 146

Koszty finansowe	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek	1 702	4 474
z tytułu kredytów i pożyczek	1 144	3 870
z tytułu leasingu finansowego	218	222
dotyczące zobowiązań handlowych	18	26
pozostałe	322	355
Prowizje	-	768
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów i pożyczek udzielonych	-	510
Koszt likwidacji udziałów/akcji	10	-
Instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe	415	1 209
Koszty finansowe	2 127	6 961
Przychody i koszty finansowe netto	(557)	14 185

18. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	-	-
Bieżący podatek dochodowy	8 006	-
Odroczony podatek dochodowy	2 041	(1 217)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 041	(1 217)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	10 047	(1 217)
Inne całkowite dochody/Kapitał	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	-	-

Uzgodnienie podatku dochodowego do wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	84 876	4 295



Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(286)	2 592
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	84 590	6 887
Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej		
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	16 072	1 309
Różnice wynikające z nie utworzonych rezerw i aktywów w latach ubiegłych	(196)	159
Wykorzystanie strat podatkowych za lata 2016, 2017	(3 010)	-
Przychód z tyt. rozwiązania odpisu na wykup obligacji	-	(3 800)
Podatek odroczony odniesiony w kapitały	370	214
Dotacja Sapard	635	217
Pozostałe	(3 824)	684
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	10 047	(1 217)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	10 047	(1 217)
W tym, Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	493
Efektywna stawka podatkowa	12%	(18%)

Kwota 370 tys. zł z tytułu podatku odroczonego odniesionego bezpośrednio w kapitały dotyczy różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową oraz rozchodu środków trwałych objętych przeszacowaniem wartości.

Pogrupowanie całkowitych dochodów	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:	74 542	8 104
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu	721	912
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	-	-
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Suma dochodów całkowitych	75 263	9 016

17.1. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2018	31.12.2017
Odniesione na wynik finansowy		
Strata podatkowa	3 071	6 182
Zapasy (odpisy aktualizacyjne)	128	948
Udziały (odpisy aktualizacyjne)	388	-380
Należności i środki pieniężne (różnice kursowe)	0	58
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu wynagrodzeń	247	302
Rezerwa na świadczenia pracownicze	442	474
Rezerwa na spodziewane koszty	539	1 142
Zobowiązania różnice kursowe	0	19
Instrumenty walutowe	0	7
Leasing	1 474	180
Odsetki od zobowiązań	2	-
Razem odniesione na wynik finansowy	6 291	8 931
Odniesione na kapitał własny		



Razem aktywo na podatek odroczony	6 291	8 931
Stan pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2018	31.12.2017
Odniesione na wynik finansowy		
Amortyzacja	4 845	5 478
Leasing	2 286	1 891
Należności różnice kursowe	2	102
Zobowiązania różnice kursowe	0	17
Pozostałe	(120)	124
Razem odniesione na wynik finansowy	7 013	7 612
Odniesione na kapitał własny	-	0
Z tytułu przejścia na MSR	3 697	4 112
Razem odniesione na kapitał własny	3 697	4 112
Razem rezerwa na podatek odroczony	10 710	11 724

19. Majątek socjalny i zobowiązania ZFŚS

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

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

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone pracownikom i pozostałe rozrachunki ZFŚS	399	658
Środki pieniężne	600	604
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(999)	(1 262)
Saldo po skompensowaniu		
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	979	1 472

20. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

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

Zysk/Strata przypadający na jedną akcję	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	74 828	6 874
Zysk/Strata netto na działalności zaniechanej	(286)	1 230
Zysk/Strata netto	74 542	8 104
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	74 542	8 104

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

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



Podstawowy zysk/strata na akcję z	01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk/Strata netto	74 542
Średnioważona liczba akcji zwykłych	3 124 500
Podstawowy zysk/strata na akcję (zł/akcję)	23,86
Rozwodniony zysk/strata na akcję	01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk/Strata netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	74 542
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 124 500
Rozwodniony zysk/strata na akcję (zł/akcję)	23,86

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	01.01.2018-31.12.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	74 828
Średnioważona liczba akcji zwykłych	3 124 500
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	23,95

Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	01.01.2018-31.12.2018
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	74 828
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 124 500
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	23,95

Podstawowy zysk na akcję z działalności zaniechanej	01.01.2018-31.12.2018
Zysk netto z działalności zaniechanej	(286)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	3 124 500
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,09)

Rozwodniony zysk na akcję z działalności zaniechanej	01.01.2018-31.12.2018
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej	(286)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 124 500
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	(0,09)

	01.01.2018 – 31.12.2018
Zadeklarowane i wypłacone w okresie	2 500
Dywidendy z akcji zwykłych	2 500

**21. Rzeczowe aktywa trwałe**

31.12.2018

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 119	186 190	233 503	6 633	7 197	4 267	446 909
zwiększenia (z tytułu)	491	2 554	12 134	627	123	17 106	33 034
zakup, przyjęcie z inwestycji, przyjęte na podstawie umowy leasingu	491	2 554	5 257	62	123		8 487
przyjęcie z inwestycji modernizacja odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie						17 106	17 106
inwestycje w obcym środku trwałym przejęte na podstawie umowy leasingu			6 877	565			7 441
finansowego koszty finansowania zewnętrznego inne (przyjęcie w wyniku połączenia spółki)		-	-	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	(50)	(36 811)	(94 037)	(913)	(1 981)	(10 351)	(144 145)
sprzedaż likwidacja	(50)	(35 131)	(89 378)	(870)	(1 570)	(43)	(127 041)
przeniesienie na środki trwałe w budowie	-	(1 680)	(2 635)	(43)	(412)		(4 771)
reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej przekazane w leasing			(20)				(20)
zwrócone do leasingodawcy inne (przekazane w leasing, zwrócone do leasingodawcy, rozliczenie inwestycji)			(2 003)			(10 308)	(12 312)
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 560	151 933	151 599	6 347	5 338	11 022	335 799
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		(68 745)	(124 061)	(5 007)	(5 326)	-	(202 869)
amortyzacja za okres (z tytułu)		3 399	27 769	125	1 452	-	32 745
odpis amortyzacyjny		(3 364)	(8 304)	(468)	(332)	-	(12 469)
sprzedaż środka trwałego		7 057	34 675	561	1 400	-	43 694
likwidacja środka trwałego		689	2 406	43	407	-	3 546
darowizna środka trwałego							
zakończenie umowy leasingu			618				618
aport, przyjęcie w wyniku połączenia spółki 2018 rok		(983)	(1 626)	(11)	(23)		(2 644)

36



aport, przyjęcie w
wyniku połączenia
spółki pozostałe
lata
przeniesienie do
grupy aktywów
przeznaczonych do
odsprzedaży -
zmniejszenie
inne (zwiększenia)

skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		(65 077)	(96 292)	(4 882)	(3 874)	-	(170 125)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		(1 530)	(1 315)	-	(5)	-	(2 849)
zwiększenie(z tytułu)				-	-	-	
utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego, zawarte umowy z leasingobiorcą				-	-	-	
zmniejszenie(z tytułu)		939	122		5		1 065
sprzedaż środka trwałego likwidacja środka trwałego		938	23		5		966
odwócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy wykorzystanie odpisu inne (w tym zakończone umowy z leasingobiorcą)			99				99
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		(592)	(1 192)	-	-	-	(1 784)
wartość netto środków trwałych na początek okresu	9 119	116 185	108 127	1 626	1 867	4 267	241 190
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 560	86 265	54 115	1 466	1 465	11 022	163 890



31.12.2017

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 716	124 647	149 836	6 218	3 924	66 450	360 790
zwiększenia (z tytułu)	49	62 957	89 497	454	3 286	9 171	165 413
zakup, przyjęcie z inwestycji, przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	22 316	46 986	12	820	-	70 133
przyjęcie z inwestycji modernizacja odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie						8 936	8 936
inwestycje w obcym środku trwałym przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego			406	94			500
koszty finansowania zewnętrznego inne (zaliczki na środki trwałe w budowie, zakończenie umowy z leasingobiorcą)	49	40 641	42 105	348	2 466	235	85 844
zmniejszenia (z tytułu)	(646)	(1 414)	(5 830)	(38)	(12)	(71 354)	(79 294)
sprzedaż	(646)	(1 397)	(4 126)	(38)	-	-	(6 208)
likwidacja	-	(16)	(1 452)	-	(12)	-	(1 481)
przeniesienie na środki trwałe w budowie reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej przekazane w leasing			(251)				(251)
zwrócone do leasingodawcy inne (przekazane w leasing, zwrócone do leasingodawcy, rozliczenie inwestycji)						(71 354)	(71 354)
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 119	186 190	233 503	6 633	7 197	4 267	446 909
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(34 184)	(84 778)	(4 306)	(2 762)	-	(126 031)
amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(34 291)	(39 283)	(701)	(2 563)	-	(76 838)
odpis amortyzacyjny		(3 688)	(11 131)	(446)	(240)	-	(15 504)
sprzedaż środka trwałego		221	2 098	38	-	-	2 357
likwidacja środka trwałego		4	1 381	-	12	-	1 397
darowizna środka trwałego zakończenie							

38



umowy leasingu							
inne (zmniejszenia)/a port, inventaryzacja przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie inne (zwiększenia)	-	(30 828)	(31 631)	(293)	(2 336)	-	(65 088)
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(68 475)	(124 061)	(5 007)	(5 326)	-	(202 869)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(781)	(304)	-	-	-	(1 085)
zwiększenie(z tytułu)	-	(750)	(1 010)	-	(5)	-	(1 764)
utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego, zawarte umowy z leasingobiorcą	-	(750)	(1 010)	-	(5)	-	(1 764)
zmniejszenie(z tytułu)							
sprzedaż środka trwałego likwidacja środka trwałego odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy wykorzystanie odpisu inne (w tym zakończone umowy z leasingobiorcą)							
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(1 530)	(1 315)	-	(5)	-	(2 849)
wartość netto środków trwałych na początek okresu	9 716	89 682	64 753	1 911	1 161	66 450	233 674
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 119	116 185	108 127	1 626	1 867	4 267	241 190

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 11 576 tysięcy złotych (31.12.2017: 9 400 tysięcy złotych).

Utrata wartości dotycząca maszyn i urządzeń wynika z zaprzestania wykorzystywania ich do działalności gospodarczej i wynosiła (stan na koniec okresu) 883 tys. zł (2017 r. 1 006 tys. zł). Odpis aktualizujący dla budynków i budowli – wynosił 592 tys. zł (2017 r. 1 530 tys. zł). Natomiast odpis aktualizujący z tyt. przekazania środków w subleasing na koniec okresu wynosił 309 tys. zł (2017 r. 309 tys. zł).

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

	31.12.2018	31.12.2017
Środki trwale własne	310 506	430 102
Środki trwale używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze - ujęte w aktywach	13 962	12 231
Środki trwale używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze - nie wykazane w aktywach	7 327	7 327
	331 796	449 661



Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Do środków trwałych wykazywanych pozabilansowo Spółka zalicza używane na podstawie umowy dzierżawy od Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa fermy, których wartość netto wynosiła na dzień bilansowy odpowiednio 1 380 tys. zł (1 525 tys. zł 31.12.2017 rok).

Lp.	Rodzaj zobowiązania / zabezpieczenie	Kwota zabezpieczenia w tys. zł	
		na dzień 31-12-2018	na dzień 31-12-2017
na majątku trwałym			
1	hipoteka kaucyjna		
2	hipoteka umowna	45 000	525 000
3	zastaw		210 838
4	przewłaszczenie		
na majątku obrotowym			
1	przewłaszczenie		
2	zastaw		291 069
	RAZEM	45 000	1 026 907

W 2018 r. hipoteki umowne do kwoty 45 000 tys. zł zostały ustanowione na nieruchomościach Indykpolu.

22. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Wartość brutto na początek okresu	532	532
nabycie w wyniku zakupów		
Wartość brutto na koniec okresu	532	532
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		
Wartość netto na początek okresu	532	532
Wartość netto na koniec okresu	532	532

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

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

Nieruchomości inwestycyjne wykazane w bilansie Indykpol S.A. na dzień 31.12.2018:

- 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 2018 r. obciążenia z tytułu podatków lokalnych wynosiły- 68,00 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 2018 obciążenia z tytułu podatku lokalnych wynosiły 2.244,50 zł.

W roku 2018 przychody z tytułu czynszu dzierżawnego gruntu wynosiły 4.200,78 zł.

Obie nieruchomości są utrzymywane w celu wzrostu wartości.



23. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka użytkowała grunty, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, o łącznej wartości 25 910 tys. zł (na 31 grudnia 2017: 29 733 tys. zł).

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntów Spółka wykazuje pozabilansowo.

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

Zobowiązania pozabilansowe Spółki z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów oszacowane na podstawie rocznych stawek opłat wynikających z ostatnich decyzji administracyjnych oraz okresu użytkowania gruntów objętych tym prawem oraz opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów wynoszą: 777 tys. zł w 2018 r., 846 tys. zł w 2017 r.

24. Wartości niematerialne

31.12.2018

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH H (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwoju wych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu		1 144	5 848	1 230	2 803	11 025
zwiększenia (z tytułu)			17	-	444	461
zakup			17	-	444	461
przekazania z prac rozwojowych						
przyjęcie z inwestycji						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
koszty finansowania zewnętrznego						
nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						
wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						
przyjęcie aportem						
zmniejszenia (z tytułu)			(124)	(633)	(87)	(845)
sprzedaż			(124)	(633)	(87)	(845)
likwidacja			(124)	(633)	(87)	(845)
inne: przekazanie aportem						
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu		1 144	5 741	597	3 160	10 642
skumulowana amortyzacja na początek okresu		(1 144)	(3 933)	(568)	(1 924)	(7 569)
amortyzacja za okres (z tytułu)			(160)	555	(266)	129
amortyzacja (odpis roczny)			(160)	555	(266)	129
sprzedaż						
likwidacja			115	633	87	835
inne: przekazanie aportem						
przyjęcie w wniku połączenia spółki 2018 rok			(2)			(2)
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		(1 144)	(4 093)	(13)	(2 190)	(7 441)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie						



reklasyfikacja
pomiędzy grupami
rodzajowymi

zmniejszenie

odwrócenie 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**

	1 915	662	879	3 456
--	--------------	------------	------------	--------------

**wartość netto
wartości
niematerialnych na
koniec okresu**

	1 648	583	970	3 201
--	--------------	------------	------------	--------------

31.12.2017

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwojo wych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu		1 144	5 062	1 230	2 715	10 150
zwiększenia (z tytułu)			787	-	89	876
zakup			744	-	89	833
przekazania z prac rozwojowych						
przyjęcie z inwestycji						
reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						
koszty finansowania zewnątrznego						
nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						
wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						
przyjęcie aportem			43	-	-	43
zmniejszenia (z tytułu)						
sprzedaż						
likwidacja						
inne: przekazanie aportem						
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu		1 144	5 848	1 230	2 803	11 025
skumulowana amortyzacja na początek okresu		(1 144)	(3 691)	(489)	(1 636)	(6 960)
amortyzacja za okres (z tytułu)		0	(243)	(79)	(288)	(609)
amortyzacja (odpis roczny)			(207)	(79)	(288)	(573)
sprzedaż						
likwidacja						
inne: przekazanie aportem/połączenie spółek			(36)			(36)
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		(1 144)	(3 933)	(568)	(1 924)	(7 569)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						



zwiększenie					
reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi					
zmniejszenie					
odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy					
reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi					
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					
wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	0	1 371	741	1 078	3 189
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	1 915	662	879	3 456

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

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

25. Udziały i akcje

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

Udziały i akcje	31.12.2018	31.12.2017
Udziały w spółkach zależnych	18 227	41 171
Odpisy z tytułu utraty wartości	(4 205)	(4 457)
	-	(27 686)
Razem udziały i akcje	14 022	9 028
<i>w tym działalność zaniechana</i>		<i>27 682,83</i>

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

W roku 2018 Spółka Indykpol przeprowadziła testy na utratę wartości dla następujących Spółek zależnych na podstawie wyceny metodą DCF:

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

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

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

Koszt kapitału obcego spółki przyjęto na poziomie – 2,44% (w tym WIBOR 1M na poziomie – 1,64%).

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

Z przeprowadzonej analizy wynika, że nie zachodzi przesłanka do utworzenia dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości udziałów.

Dnia 7 sierpnia 2017 roku zgromadzenie wspólników spółki „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. podjęło uchwałę o likwidacji spółki. Po zakończeniu likwidacji postanowieniem z dnia 18 kwietnia 2018 roku Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS wykreślił spółkę zależną „Indykpol Brand Management” sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Postanowienie to jest prawomocne.

W dniu 12 marca 2018 r., z uwagi na brak porozumienia co do warunków dalszej współpracy, Indykpol S.A. wypowiedział umowę współpracy produkcyjnej spółce zależnej - Lubuskim Zakładom Drobiarskim „Eldrob” S.A. Zakład w Świebodzinie nie wykorzystywał posiadanych mocy przetwórczych, więc dalsze ograniczenie wolumentu spowodowałoby dalszy wzrost już wtedy zbyt wysokich i niekonkurencyjnych kosztów jednostkowych. W związku z powyższym Rada Nadzorcza Lubuskich Zakładów Drobiarskich „Eldrob” S.A. wyraziła zgodę na zamknięcie zakładu produkcyjnego w Świebodzinie i zobowiązała Zarząd spółki do opracowania nowej



strategii. Rada Nadzorcza wyraziła również zgodę na podjęcie działań mających na celu zakończenie produkcji w Świebodzinie, w tym likwidację zakładu pracy.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INDYKPOL Spółki Akcyjnej w dniu 9 listopada 2018 roku na podstawie art. 17 ust. 1 pkt 7) Statutu Spółki oraz art. 492 § 1 pkt. 1 i art. 506 Kodeksu spółek handlowych podjęło uchwałę o połączeniu Spółki jako spółki przejmującej ze spółką Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. jako spółką przejmowaną przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę Indykpol Spółka Akcyjna. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Indykpol Spółka Akcyjna wyraziło zgodę na plan połączenia spółek Indykpol Spółka Akcyjna jako spółki przejmującej ze spółką Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. jako spółką przejmowaną z dnia 20 września 2018 roku określający tryb i zasady połączenia, stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

Biorąc pod uwagę, że Spółka przejmująca INDYKPOL posiadała wszystkie akcje w spółce przejmowanej, połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 k.s.h., tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz w trybie art. 516 § 6 k.s.h., tj.

- bez wydania akcji spółki przejmującej wspólnikom spółki przejmowanej,
- bez określania w planie połączenia stosunku wymiany akcji spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej,
- bez określania w planie połączenia zasad dotyczących przyznania akcji w spółce przejmującej,
- bez określania w planie połączenia dnia, od którego akcje spółki przejmującej, wydane wspólnikom spółki przejmowanej, uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki przejmującej. Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS postanowieniem z 30 listopada 2018 roku wpisał w rejestrze Emitenta informację o połączeniu Indykpol S.A. ze spółką zależną - Lubuskimi Zakładami Drobiarskimi „Eldrob” S.A. Indykpol S.A. jako spółka przejmująca, z dniem połączenia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Lubuskich Zakładów Drobiarskich „Eldrob” S.A. jako spółki przejmowanej.

Aktem notarialnym z dnia 6 sierpnia 2018 roku w Grupie Kapitałowej Indykpol został zawiązany nowy podmiot - „Zdrowy Drób” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie. Dnia 19 września 2018 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000749503, a z dniem 2 października 2018r. rozpoczęła działalność.

Indykpol S.A. jako jedyny wspólnik spółki „Zdrowy Drób” sp. z o.o. dnia 2 października 2018 roku podwyższył kapitał zakładowy tego podmiotu z kwoty 10 000,00 zł do kwoty 5.000 000,00 zł, to jest o kwotę 4.990.000,00 zł, poprzez ustanowienie 4.990 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy udział.

Wszystkie nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez Indykpol Spółkę Akcyjną i pokryte aportem o wartości 17.086.449,71 zł. Przedmiotem aportu są aktywa biologiczne oraz materiały znajdujące się w obiektach fermowych Ośrodka Hodowli Indyków we Frednowach. Podstawą do ustalenia wartości aportu była wartość wnoszonego majątku w księgach rachunkowych Indykpol S.A. na dzień wniesienia aportu.

26. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone	15 000	-
Pozostałe należności	210	578
Razem pozostałe aktywa finansowe	15 210	578

Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone	-	16 659
Pozostałe należności	242	-
Inne	1 309	2 468
Razem pozostałe aktywa finansowe	1 552	19 127

27. Zapasy

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa biologiczne		35 704
Materiały	10 074	16 346
Produkcja w toku	3 398	4 184
Produkty gotowe	5 806	10 307
Towary	361	1 944
Pozostałe, w tym zaliczki	-	-
Razem zapasy	19 639	68 484
W tym działalność zaniechana		3 165

**Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie**

	31.12.2018	31.12.2017
Produkty gotowe	687 955	972 780
Towary i materiały	162 269	160 303
Razem koszt własny sprzedaży	850 224	1 133 083

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa biologiczne		35 704
Według ceny nabycia		35 704
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania		-
Materiały	10 074	16 346
Według ceny nabycia	10 413	16 346
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	-339	-
Towary	361	1 944
Według ceny nabycia	361	1 944
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	3 398	4 184
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	3 398	4 184
Produkty gotowe	5 806	10 307
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	6 142	11 254
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(336)	(948)
Pozostałe		-
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia		-
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	19 639	68 484
<i>w tym działalność zaniechana</i>		3 165

Aktywa biologiczne

Grupa aktywów biologicznych	2018		2017	
	dojrzałe	niedojrzałe	dojrzałe	niedojrzałe
konsumpcyjne			16 082	2 041
produkcyjne			8 316	9 265
			24 398	11 306

Na dzień 31.12.2018 r. w spółce Indykpol S.A. nie występują aktywa biologiczne.



	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	948	5 583
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów biologicznych	-	-
Wykorzystanie aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	612	-
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów	340	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	-	4 385
Wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów	-	250
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	676	948

Zapasy netto według okresów zalegania w magazynach

Zapasy według rodzaju	na dzień 31-12-2018 okres zalegania					Razem
	do 6 m-cy	6 m-cy do 1 roku	1 - 2 lat	ponad 2 lata		
Aktywa biologiczne	0					0
Materiały	10 074					10 074
Półprodukty i produkty w toku	3 398					3 398
Produkty gotowe	5 806					5 806
Towary	361					361
Zaliczki na poczet dostaw						
Razem	19 639	0	0	0		19 639

W tym działalność zaniechana

Zapasy według rodzaju	na dzień 31-12-2017 okres zalegania					Razem
	do 6 m-cy	6 m-cy do 1 roku	1 - 2 lat	ponad 2 lata		
Aktywa biologiczne	35 704					35 704
Materiały	16 346					16 346
Półprodukty i produkty w toku	4 184					4 184
Produkty gotowe	10 307					10 307
Towary	1 944					1 944
Zaliczki na poczet dostaw						
Razem	68 484	0	0	0		68 484
w tym działalność zaniechana	3 165					

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności finansowe z tytułu leasingu	210	578
Razem należności finansowe netto	210	578
Razem należności niefinansowe netto		
Razem długoterminowe należności handlowe i pozostałe netto	210	578
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług	119 807	153 022
Pozostałe należności finansowe z tytułu leasingu	242	326
Razem należności finansowe netto	120 049	153 356
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	14 081	17 709



Inne należności niefinansowe	364	509
Razem należności niefinansowe netto	14 444	18 218

Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe netto	134 494	171 574
<i>w tym działalność zaniechana</i>		35 238

Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 026	1 061
koszty prenumeraty czasopism	1	3
koszty ubezpieczeń	171	277
roczne opłaty z tytułu licencji	68	-
pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	786	781

Dane o odpisach aktualizujących wartość należności (wg tytułów należności)

Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	z tytułu dostaw i usług			Razem odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek
	o okresie spłaty do 12 miesięcy	o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	dochodzone na drodze sądowej	
Stan na 01.01.2018 r.	253	147	1 266	1 666
Zwiększenia	530	0	559	1 090
dokonanie odpisu	530	0	26	556
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	0	0	533	533
Zmniejszenia	504	48	542	1 094
zmniejszenie odpisów rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	0
zmniejszenie odpisów rozliczonych z przychodami finansowymi	2	5	18	25
wykorzystanie odpisów (z kontami zesp. 2)	0	43	492	535
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	501	0	0	501
Inne	1	0	32	33
Stan na 31.12.2018 r.	279	99	1 283	1 661

Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	z tytułu dostaw i usług			Razem odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek
	o okresie spłaty do 12 miesięcy	o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	dochodzone na drodze sądowej	
Stan na 01.01.2017 r.	275	156	1 916	2 346
Zwiększenia	101	0	119	220
dokonanie odpisu	101	0	7	108
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	0	0	112	112
Zmniejszenia	124	9	768	901
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	672	684
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	112	0	0	112
inne	0	0	17	17
Stan na 31.12.2017 r.	253	147	1 266	1 666

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

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	4	4
Środki pieniężne w banku	15 860	35 795
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	609	562
Inne aktywa pieniężne	0	3
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 473	36 364

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat overnight. Spółka uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych. Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 16 473 tysięcy złotych (31 grudnia 2017 roku: 36 072 tysięcy złotych). Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów została przedstawiona w nocie 39.2.

30. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

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

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

Spółka przyjęła, że do zabezpieczenia przyszłych przepływów walutowych zastosuje instrumenty pochodne (co do zasady zgodne z regulacjami zawartymi w pkt. 6.2.1 oraz 6.2.3 MSSF9), w szczególności:

- a. kontrakty forward
 - b. symetryczne strategie
- przy czym wyznaczenie tych instrumentów pochodnych jako instrumentów zabezpieczających w ramach prowadzonej rachunkowości zabezpieczeń odbywa się zgodnie z zasadami zawartymi w punktach 6.2.4., 6.2.5. oraz 6.2.6. MSSF 9.

W polityce zabezpieczeń przyjęto, że wyżej wymienione transakcje zabezpieczające zawierane będą na okresy do 24 miesięcy. Zabezpieczeniu podlegają wysoce uprawdopodobnione przyszłe przepływy walutowe.

Prezentacja skutków zabezpieczenia ryzyka walutowego w formie instrumentów pochodnych dokonywana jest od dnia 01.01.2018 w oparciu o standard MSSF 9 Instrumenty Finansowe.

Spółka stosuje metodę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge).

Ujęcie księgowo zabezpieczenia przepływów dokonywane jest zgodnie z MSSF pkt 6.5.11 natomiast wyłączeń z powiązania zmiany wartości czasowej opcji albo punktów terminowych forwardu mają zastosowania regulacje zastosowane w pkt 6.5.15 oraz 6.5.16

Zgodnie z powyższymi regulacjami w przypadku spełnienia warunków niezbędnych dla utworzenia powiązania zabezpieczającego w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych:

1. zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego określane, jako efektywne ujmowane są w innych całkowitych dochodach (oraz rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych w kapitale własnym);
2. w przypadku wyznaczenia, jako instrumentu zabezpieczającego wyłącznie wartości wewnętrznej opcji albo wartości spotowej transakcji terminowej - zmiany wartości czasowej opcji albo punktów terminowych forwardu są ujmowane w innych całkowitych dochodach (oraz rezerwie z tytułu „zmiany wartości czasowej” albo odpowiednio do rodzaju instrumentu „punktów terminowych” w kapitale własnym);
3. wszelkie pozostałe zyski lub straty na instrumencie stanowią nieefektywność zabezpieczenia, którą ujmuje się w wyniku finansowym.

Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ustaje, jeśli zajdzie jedno z poniższych zdarzeń:

- zmienił się cel zarządzania ryzykiem,
- instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany lub rozliczony, planowana transakcja nie jest już oczekiwana,
- powiązanie zabezpieczające nie spełnia kryteriów powiązania zabezpieczającego.

Instrument zabezpieczający zostaje sprzedany, wygasa, ulega rozliczeniu bądź rozwiązaniu. Wówczas, jeżeli wciąż oczekuje się, że nastąpią zabezpieczane przyszłe przepływy pieniężne, kwota ta pozostaje w rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych, dopóki przyszłe przepływy pieniężne nie nastąpią skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem odnoszone na kapitał własny, gdy powiązanie było efektywne ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym do momentu zajścia planowanej transakcji.



Powiązanie zabezpieczające nie spełnia warunków stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Wówczas skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem odnoszone na kapitał własny, gdy powiązanie było efektywne ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym do momentu zajścia planowanej transakcji

Jeżeli nie oczekuje się już, że nastąpią zabezpieczane przyszłe przepływy pieniężne, przeprowadza się natychmiastowe przeklasyfikowanie tej kwoty z rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do wyniku finansowego, jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.

Jeżeli powiązanie zabezpieczające przestaje spełniać wymóg efektywności zabezpieczenia dotyczący wskaźnika zabezpieczenia, lecz cel zarządzania ryzykiem odnoszący się do tego wyznaczonego powiązania zabezpieczającego pozostaje taki sam, jednostka koryguje wskaźnik zabezpieczenia powiązania zabezpieczającego w taki sposób, aby spełniało ono ponownie kryteria kwalifikacyjne.

Na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia oraz na dzień kończący każdy kwartał, dokonuje się oceny efektywności prospektywnej z zastosowaniem testu warunków krytycznych, tj. przez porównanie istotnych warunków transakcji, tj.:

- dat realizacji
- zgodności bazy/ wolumenu
- zgodności kierunku (tj. powiązania ekonomicznego)
- zgodności aktywa bazowego

Na koniec każdego kwartału dokonuje się pomiaru części efektywnej oraz nieefektywnej zabezpieczenia, co oznacza stopień, w jakim zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych związanych z instrumentem zabezpieczającym są większe lub mniejsze niż te związane z pozycją zabezpieczaną.

Przy wyznaczaniu powiązania zabezpieczającego oraz w sposób ciągły Spółka analizuje źródła nieefektywności zabezpieczenia, które, jak się oczekuje, będą miały wpływ na powiązanie zabezpieczające w czasie jego trwania. Analiza ta (w tym wszelkie aktualizacje wynikające z przywrócenia równowagi powiązania zabezpieczającego) stanowi podstawę oceny jednostki w zakresie spełniania wymogów dotyczących efektywności zabezpieczenia. Spółka dokonuje co najmniej bieżącej oceny na każdy dzień sprawozdawczy lub po znaczącej zmianie okoliczności wpływających na wymogi dotyczące efektywności zabezpieczenia, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa transakcji walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9 wynosiła 890 tys. złotych z czego część efektywna wyniosła 1 904 tys. złotych i jako wartość efektywna w całości została ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny oraz w kwocie (1 014)tys. jako wartość nieefektywna wynikająca ze zmiany wartości wyceny punktów terminowych forward została ujęta w innych całkowitych dochodach i w oddzielnym składniku kapitału własnego.

Do dnia 31.12.2017 Spółka stosowała rachunkowości zabezpieczeń zgodną z MSR 39.

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

W okresie sprawozdawczym (od 01.01.2018 do 31.12.2018) Spółka zrealizowała dodatni wynik na instrumentach pochodnych w kwocie 1 385 tys. zł ; wynik w całości dotyczy rozliczenia transakcji forward.

(W 2017 dodatni wynik na instrumentach pochodnych w kwocie 1 721 tys. zł w tym transakcje forward -1 300 tys. zł oraz zerokosztowe korytarze operacyjne- 421 tys. zł)

Indykpol S.A. wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów zabezpieczających (walutowych transakcji terminowych forward) wykorzystując kursy walutowe, stopy procentowe, etc. dla walut notowane na aktywnych rynkach. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o przyjęty na rynku modele wyceny dla tego typu transakcji. Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów zabezpieczających wycenianych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

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

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

Poziom 3 - wartość godziwa nie opierająca się o obserwowalne dane rynkowe.

Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
0	890	0	890

W okresie sprawozdawczym jak również w okresie porównywalnym nie dokonano przesunięcia między poszczególnymi hierarchiami wartości godziwej instrumentów zabezpieczających jak również nie nastąpiła zmiana ich klasyfikacji w wyniku zmiany celu lub wykorzystania.

Nie występują różnice pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą instrumentów zabezpieczających. Zmianie uległ natomiast sposób ujmowania składowych wyceny w poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego, związany z zastosowaniem od dnia 01.01.2018 standardu MSSF 9.



Pochodne instrumenty finansowe	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa długoterminowe		-
Aktywa długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem		-
Aktywa krótkoterminowe, z tego		
instrumenty zabezpieczające	1 309	2 468
Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	1 309	2 468
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 309	2 468
Zobowiązania długoterminowe		-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem		-
Zobowiązania krótkoterminowe		-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem		-
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		-

Instrumenty zabezpieczające

Typ instrumentu pochodnego	Pierwotna wartość nominalna w walucie	31.12.2018				Pierwotna wartość nominalna w walucie	31.12.2017			
		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe			Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
		KT	DT	KT	DT		KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward										
EUR	16 250	678			-	-	-	-	-	-
USD					-	-	-	-	-	-
GBP	2 250	212			500	60	-	-	-	-
Opcje walutowe										
EUR					6 000	1 203	-	-	-	-
Białe certyfikaty	1 395	420				1 204	-	-	-	-
Razem		1 309			-	2 468	-	-	-	-

31. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

30.1. Kapitał zakładowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia na MSSF	Razem
Stan na 1 stycznia 2017	15 623		15 623
Stan na 1 stycznia 2018	15 623		15 623
Stan na 31 grudzień 2018	15 623		15 623

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

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



W roku 2018 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.	397 000	12,71	397 000	5,93
Pozostali	768 955	24,61	768 955	11,48
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

W roku 2017 struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

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

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

Wartość nominalna akcji

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

Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk/strata roku bieżącego	Razem zyski zatrzymane
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	5 208	132 084	(1 286)	4	44 959	(138)	180 831
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego					214		214
Zysk/strata netto obrotowego zgodnie z MSR						8 104	8 104
Podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy		(138)				138	
Korekty konsolidacyjne		(17 257)			(2 661)		(19 918)
Wyplata dywidendy							
Zyska/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych (np. instrumentów pochodnych)			2 198				2 198
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	5 208	114 689	912	4	42 512	8 104	171 429



Na dzień 1 stycznia 2018 r.	5 208	114 689	912	4	42 512	8 104	171 429
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego					370		370
Zysk/strata netto obrotowego zgodnie z MSR						74 542	74 542
Podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy		5 605				(5 605)	0
Wypłata dywidendy						(2 500)	(2 500)
Zyska/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych (np. instrumentów pochodnych)			(192)				(192)
Aport Zdrowy Drób/wchłonięcie Eldrob		(12 476)					(12 476)
Inne		1 290				(1 287)	3
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	5 208	109 108	721	4	41 595	74 542	231 178

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

32. Rezerwy

31.1. Zmiany stanu rezerw

Rezerwy 01.01.2018 - 31.12.2018	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pojemniki i koszty przewidywane	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe, w tym rezerwa na premie	Ogółem
Stan na początek okresu	584	1 052		1 412	1 622	4 671
Utworzenie	10 818	1 489		76	77 642	90 026
Rozwiązanie	0	0		0	0	0
Wykorzystanie	10 960	1 297		414	76 700	89 361
Stan na koniec okresu	443	1 255		1 074	2 565	5 336

Rezerwy 01.01.2017 - 31.12.2017	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pojemniki i koszty przewidywane	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe, w tym rezerwa na premie	Ogółem
Stan na początek okresu	1 882	868		1 614	1 992	6 356
Utworzenie	14 007	504		226	110 632	125 369
Rozwiązanie	0	0		0	0	0
Wykorzystanie	15 305	319		429	111 002	127 055
Stan na koniec okresu	584	1 052		1 412	1 622	4 671
w tym działalność zaniechana						568

Struktura czasowa rezerw	31.12.2018	31.12.2017
część długoterminowa	1 050	1 388
część krótkoterminowa	4 286	3 283
Razem rezerwy	5 336	4 671
w tym działalność zaniechana		568



Rezerwa na koszty handlowe stanowi oszacowaną wartość najlepszych szacunków Zarządu dotyczących przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych związanych z zawartymi umowami handlowymi obejmującymi opłaty, usługi, premie pieniężne uzależnione od zrealizowanego obrotu. Rezerwy mają charakter krótkookresowy i wykorzystane będą w I połowie roku 2019.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy obejmuje narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń. Rezerwy zostaną wykorzystane w 2019 r.

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

Pozostałe rezerwy mają charakter krótkookresowy i zostaną wykorzystane w 2019 r. Obejmują pozostałe rezerwy o charakterze krótkookresowym zawiązane na znane lub spodziewane zobowiązania.

Zwiększenie wysokości zawiązanych rezerw o 1 338 tys. zł w stosunku do poziomu zaprezentowanego w sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 r. wynika przede wszystkim ze:

- wzrostu poziomu rezerw na koszty pozostałe o kwotę 1 320 tys. zł oraz ze
- wzrostu poziomu rezerw na niewykorzystane urlopy o kwotę 317 tys. zł.

33. Świadczenia pracownicze

32.1. Programy akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

32.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2018		1 412		1 412
Koszty odsetek				
Koszty bieżącego zatrudnienia				
Wypłacone świadczenia		(398)		(398)
Zyski/straty aktuarialne		60		60
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2018		1 074		1 074
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego				
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2018		1 074		1 074
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych		1 050		1 050
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych		24		24

	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2017		1 614		1 614
Koszty odsetek		36		36
Koszty bieżącego zatrudnienia		10		10
Wypłacone świadczenia		180		180
Zyski/straty aktuarialne		(68)		(68)
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2017		1 412		1 412
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego				
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2017		1 412		1 412
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych		1 388		1 388
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych		24		24



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

	2018	2019	2020	2021 i następne
Stopa dyskontowa (%)	3,00	3,00	3,00	3,00
Stopa wzrostu najniższego wynagrodzenia (%)	5,00	7,14	6,00	6,00
Przewidywany wskaźnik rotacji (%)	9,00	7,00	7,00	7,00
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,50	3,50	3,00	3,00

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

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

34. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	151 268
Pożyczki otrzymane	-	500
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	151 768



Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka posiadała następujące kredyty i pożyczki:

Zobowiązania z tytułu kredytów na 31.12.2018 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
SANTANDER BANK POLSKA SA (dawniej BZ WBK)	kredyt w RB	PLN, EUR, USD, GBP	15.03.2018	30 000	0	0	28.02.2019	jednorazowo	WIBOR 1 M +marża banku	HIPOTEKA UMOWNA do sumy 45 000 000 zł ustanowiona na KW o numerze OL10/00034403/5, ZASTAW REJESTROWY oraz ZASTAW FINANSOWY na rachunkach bankowych Indykpolu oraz Nutripolu, Przelew praw z umowy ubezpieczenia
Razem kredyty					0	0				

Został udzielony limit kredytowy łączny dla INDYKPOL oraz NUTRIPOL

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

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

Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	10 157	11 486
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 938	3 621
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania finansowe	15 095	15 107
Zobowiązania niefinansowe		
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	15 095	15 107
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	77 700	167 925
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 404	3 278
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 822	2 354
Inne zobowiązania finansowe	3	11
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	0	0
Zobowiązania finansowe	82 929	173 567
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż CIT) i ubezpieczeń społecznych	2 751	4 360
Pozostałe zobowiązania budżetowe	4 840	-
Inne zobowiązania niefinansowe	95	274
Inne rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		-
Zobowiązania niefinansowe	7 686	4 634
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	90 615	178 201
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	105 710	193 307
w tym działalność zaniechana		31 918

36. Dotacje

Cel dotacji	Stan dotacji na 01.01.2018	Zwiększenia w okresie 01.01.18 - 31.12.18	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w w okresie 01.01.18 - 31.12.18	Zwroty dotacji w okresie 01.01.18-31.12.18	Inne zmniejszenia dotacji w okresie 01.01.18-31.12.18	Stan dotacji na 31.12.2018
Olsztyn- Modernizacja szatni wydziałowych	341		15			326
Frednowy -Stacja uzdatniania wody	29		3			26
Lublin-zakup i montaż urządzeń	30		30			0
Olsztyn-Modernizacja budynku produkcyjnego	1 896		139			1 758
Olsztyn- Skanery radiowe z punktami dostępowymi i akcesoriami	7		5			2
Olsztyn-Doprowadzenie chłodnictwa do Garmażerki	54		2			52



Olsztyn-Maszyny i urządzenia	80	34	47
Lublin- Wózki paletowe unoszące (4 szt)	0	0	0
Lublin- Transporter do pierza	4	4	0
Lublin- 'Wagi elektroniczne (2 szt)	0	0	0
Lublin- Skubarka automatyczna	13	13	0
Lublin- Pompa do krwi	0	0	0
Lublin- Linia do dzielenia drobiu	0	0	0
Lublin- Linia do filetowania mostków piersiowych	28	28	0
Lublin- Przemysłowa drukarka etykiet	2	2	0
Olsztyn- Samochody do transportu	0	0	0
Olsztyn- Środki transportu związane ze zbytem produktów II	0	0	0
Olsztyn- Budowa estakady wraz z przenośnikiem pojemników czystych	163	13	151
Olsztyn fermy- Linie pojenia, zadawania paszy, instalacja gazowa	53	2	51
Olsztyn fermy- 'System wentylacji-ferma Trękusek	0	0	0
Olsztyn fermy- System wentylacji-ferma Trękusek	0	0	0
Olsztyn- Linia potokowa do produkcji parówek	2 170	357	1 813
Olsztyn- Maszyny i urządzenia wykorzystywane w procesie produkcyjnym I	224	53	172
Olsztyn- Środki transportu związane ze zbytem produktów I	0	0	0
Olsztyn- Maszyn i urządzenia wykorzystywanych w procesie produkcyjnym II	31	8	24
Lublin- Maszyny i urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcyjnym. Modernizacja układu chłodniczego	807	807	0
Lublin- Przebudowa i rozbudowa tunelu powietrznego schładzania drobiu	802	802	0
Olsztyn- Rozbudowa wydziału garmażeryjnego	1 041	57	984
Lublin- Podczyszczalnia ścieków	686	686	0
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	3	3	0
Olsztyn- Agregaty chłodnicze Świebodzin	95	15	80
Olsztyn - Wydział przetwórstwa-urządzenia Świebodzin Modernizacja zakładu produkcyjnego	1 666	304	1 361
Razem	10 225	3 380	6 845

**Dotacje rozliczone w okresie 01.01.2017 -31.12.2017**

Cel dotacji	Stan dotacji na 01.01.2017	Zwiększenia w okresie 01.01.17 - 31.12.17	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w 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	0	15	0	0	341
Frednowy-Stacja uzdatniania wody	31	0	3	0	0	29
Lublin-zakup i motaż urządzeń	35	0	6	0	0	30
Olsztyn-Modernizacja budynku produkcyjnego	2 041	0	145	0	0	1 896
Olsztyn- Skanery radiowe z punktami dostępowymi i akcesoriami	12	0	5	0	0	7
Olsztyn-Doprowadzenie chłodnictwa do Garnażerki	55	0	2	0	0	54
Olsztyn-Maszyny i urządzenia	115	0	35	0	0	80
Lublin- Wózki paletowe unoszące (4 szt)	0	0	0	0	0	0
Lublin- Transporter do pierza	5	0	1	0	0	4
Lublin- 'Wagi elektroniczne (2 szt)	1	0	1	0	0	0
Lublin- Skubarka automatyczna	17	0	4	0	0	13
Lublin- Pompa do krwi	0	0	0	0	0	0
Lublin- Linia do dzielenia drobiu	0	0	0	0	0	0
Lublin- Linia do filetowania mostków piersiowych	37	0	9	0	0	28
Lublin- Przemysłowa drukarka etykiet	3	0	1	0	0	2
Olsztyn- Samochody do transportu	0	0	0	0	0	0
Olsztyn- Środki transportu związane ze zbytem produktów II	0	0	0	0	0	0
Olsztyn- Budowa estakady wraz z przenośnikiem pojemników czystych	177	0	13	0	0	163
Olsztyn fermy- Linie pojenia, zadawania paszy, instalacja gazowa	54	0	2	0	0	53
Olsztyn fermy- 'System wentylacji-ferma Trękuszek	0	0	0	0	0	0
Olsztyn fermy- System wentylacji-ferma Trękuszek	0	0	0	0	0	0
Olsztyn- Linia potokowa do produkcji parówek	2 528	0	358	0	0	2 170
Olsztyn- Maszyny i urządzenia wykorzystywane w procesie produkcyjnym I	277	0	53	0	0	224
Olsztyn- Środki transportu związane ze zbytem produktów I	0	0	0	0	0	0
Olsztyn- Maszyn i urządzenia wykorzystywanych w procesie produkcyjnym_II	40	0	9	0	0	31



Lublin- Maszyny i urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcyjnym.Modernizacja układu chłodniczego	860	0	52	0	0	807
Lublin- Przebudowa i rozbudowa tunelu powietrznego schładzania drobiu	903	0	101	0	0	802
Olsztyn- Rozbudowa wydziału garmażeryjnego	1 100	0	59	0	0	1 041
Lublin- Podczyszczalnia ścieków	732	0	46	0	0	686
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	11	0	9	0	0	3
Olsztyn- Agregaty chłodnicze	110	0	15	0	0	95
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	0	0	0	0	0	0
Świebodzin Modernizacja zakładu produkcyjnego	1 933	0	267	0	0	1 666
Razem	11 433	0	1 209	0	0	10 225

Struktura czasowa dotacji	31.12.2018	31.12.2017
część długoterminowa	5 913	9 108
część krótkoterminowa	932	1 116
Razem dotacji	6 845	10 225
<i>w tym działalność zaniechana</i>		2 420

37.Zobowiązania i należności warunkowe

36.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Spółka jako leasingobiorca

Spółka jest stroną w 51 umowach leasingu finansowego z sześcioma firmami leasingowymi. Na podstawie zawartych umów Spółka nie jest zobowiązana do warunkowych opłat leasingowych. W każdej z umów przewidziana jest opcja wykupu na warunkach uzależnionych od przedmiotu leasingu i warunków umowy:

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

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

Na dzień 31.12.2018 przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	2018-12-31		2017-12-31	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	3 051	2 822	2 510	2 354
W okresie od 1 do 5 lat	5 185	4 938	3 736	3 621
Powyżej 5 lat			0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	8 236	7 760	6 246	5 975
Przyszły koszt odsetkowy	477		272	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	7 760	7 760	5 975	5 975
krótkoterminowe	2 822	2 822	2 354	2 354
długoterminowe	4 938	4 938	3 621	3 621

36.2. Należności z tytułu leasingu finansowego – Spółka jako leasingodawca

Spółka występuje w roli leasingodawcy w 5 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 31.12.2018 przyszłe należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych wynikających z umów nieodwoływalnego leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	2018-12-31		2017-12-31	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	257	242	360	326
W okresie od 1 do 5 lat	217	210	609	577
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty subleasingowe ogółem	475	453	969	903
Przyszłe odsetki	22	-	66	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat subleasingowych, w tym:	453	453	903	903
krótkoterminowe	242	242	326	326
długoterminowe	210	210	577	577

36.3. Inne zobowiązania warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2018	31.12.2017
Poręczenie spłaty kredytu	-	-
Poręczenie spłaty weksla	-	-
Zobowiązania jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych przez podmiot zależny	-	1 186
Pozostałe zobowiązania warunkowe	-	-
Razem zobowiązania warunkowe	0	1 186

36.4. Rozliczenia podatkowe

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

W Polsce organy skarbowe posiadają prawo kontroli deklaracji podatkowych przez okres pięciu lat od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku, jednak spółki mogą w tym okresie dokonywać kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Spółka ocenia, że wykazane przez nią zobowiązania podatkowe są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organy skarbowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe. Osąd ten opiera się na ocenie wielu czynników związanych z zarządzaniem przez Spółkę ryzykiem podatkowym, w tym na ocenie interpretacji prawa podatkowego oraz doświadczeń z lat poprzednich. Niemniej fakty i okoliczności, które mogą zaistnieć w przyszłości, mogą wpłynąć na ocenę prawidłowości istniejących lub przeszłych zobowiązań podatkowych.

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

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

Przewidywany termin zakończenia kontroli celno-skarbowej został określony na 18.04.2019 r.

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



38. Informacje o podmiotach powiązanych

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanim	01.01.2018 – 31.12.2018			
	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	przychody finansowe
Jednostkom zależnym	36 529	1 601	23	346
Pozostałym podmiotom powiązanim	91 581	51		54
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanim	128 110	1 653	23	400

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

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	01.01.2018 – 31.12.2018			
	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	koszty finansowe
Jednostkom zależnym	16 224	224 014	717	422
Pozostałym podmiotom powiązanim	622	369		95
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	16 846	224 383	717	517

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

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2018	31.12.2017
Jednostkom zależnym	3 291	2 283
Od pozostałych podmiotów powiązanych	11 892	2 533
Razem należności od podmiotów powiązanych	15 183	4 816



Odpisy aktualizujące wartość należności i udziałów od podmiotów powiązanych	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Stan na początek okresu	4 456	4 250
Zwiększenia - odpis utworzony w rachunek zysków i strat	208	738
w tym udziały		
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	460	532
Stan na koniec okresu	4 204	4 456

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2018	31.12.2017
Jednostkom zależnym	37 661	45 593
Pozostałym podmiotom powiązanim		
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	37 661	45 593

Udzielone gwarancje i poręczenia	31.12.2018	31.12.2017
Jednostkom zależnym		1 186
Pozostałym podmiotom powiązanim		-
Razem udzielone gwarancje i poręczenia		1 186

Pożyczki od podmiotów powiązanych	31.12.2018	31.12.2017
Jednostkom zależnym		500
Pozostałym podmiotom powiązanim		-
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		500

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

39. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Wynagrodzenie Zarządu w 2018 roku wyniosło:

Imię i nazwisko	Umowa o pracę		Pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej	
	INDYKPOL S.A.		ELDROB S.A.	
Piotr Kulikowski		499		22
Razem		499		22

Wynagrodzenie wypłacone osobom nadzorującym Spółkę wyniosło łącznie:

Członkowie – Rady Nadzorczej

	INDYKPOL S.A.	ELDROB S.A.
Sutarzewicz Alfred	180	22
Kulikowski Feliks	215	22
Madejska Dorota	180	121
Dorosz Andrzej	180	-
Zarębińska Sawa	180	-
Rogowski Robert	120	-
Razem	1 055	165



Wynagrodzenie Zarządu w 2017 roku wynosiło:

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Umowa o pracę</u>
Piotr Kulikowski	498
Razem	498

Wynagrodzenie wypłacone osobom nadzorującym Spółkę wynosiło łącznie:

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

40. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

39.1. Ryzyko stopy procentowej

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

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

Zarówno na dzień 31.12.2018 r., jak i na 31.12.2017 r. Spółka nie posiadała otwartych instrumentów finansowych opartych o stopę procentową.

39.2. Ryzyko walutowe

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

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

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

Na dzień 31.12.2018 wartość nominalna otwartych transakcji terminowych (forwardy) wyniosła 16 250 tys. EUR oraz 2 250 tys. GBP. Skutki finansowe walutowych transakcji terminowych, powstałe w wyniku ich realizacji w roku 2018, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z przyjętymi w 2015 zasadami rachunkowości czyli w przychodach finansowych z tytułu instrumentów finansowych. Wyniosły one 1 385 tys zł (w 2017 - 1 721 tys. zł).



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

Struktura należności, zobowiązań i środków pieniężnych z podziałem na walutę

	31.12.2018			31.12.2017		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN		3 528	21%		2 985	8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	950	4 086	25%	5 872	24 493	67%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	1 348	5 068	31%	205	712	2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w GBP	791	3 791	23%	1 739	8 173	22%
		16 473	100%		36 364	100%

	31.12.2018			31.12.2017		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Należności handlowe i pozostałe w PLN		105 677	78%		141 359	82%
Należności handlowe i pozostałe w EUR	4 987	21 444	16%	5 279	22 019	13%
Należności handlowe i pozostałe w USD	674	2 536	2%	83	291	0%
Należności handlowe i pozostałe w GBP	1 054	5 048	4%	1 805	8 482	5%
		134 704	100%		172 151	100%

	31.12.2018			31.12.2017		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w PLN		101 629	96%		185 856	96%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w EUR	900	3 871	4%	1 706	7 114	4%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w USD	56	211	0%	9	31	0%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w GBP			0%	1	7	0%
		105 710	100%		193 307	100%

	31.12.2018			31.12.2017		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Kredyty i pożyczki w PLN					130 911	86%
Kredyty i pożyczki w EUR				5 001	20 858	14%
					151 768	100%

Łącznie ekspozycja w walutach obcych	31.12.2018	31.12.2017
	(tys. waluta)	(tys. waluta)
EUR	5 037	4 373
USD	1 966	279
GBP	1 845	3 542

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

- kontrakty forward,
- symetryczne strategie opcyjne.



39.3. Inne ryzyko cenowe

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

39.4. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

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

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

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

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę uwzględnia wpływ opodatkowania.

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

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2018	Wartość bilansowa w tys. zł	Ryzyko stóp procentowych (SP)		Ryzyko walutowe	
		(+)100 pb w PLN (+)60 pb w EUR (+)60 pb w USD (+)60 pb w GBP	(-)100 pb w PLN (-)60 pb w EUR (-)60 pb w USD (-)60 pb w GBP	15%	-15%
		Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym
Aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (1)	16 473	113	(113)	(1 942)	1 942
Należności handlowe i pozostałe (2)	134 704			(4 354)	4 354
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (3)	1 309	5	(5)		
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		118	(118)	(6 296)	6 296
Podatek (19%)		(22)	22	1 196	(1 196)
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		96	(96)	(5 100)	5 100
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania handlowe i pozostałe (4)	(105 710)			612	(612)
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (5)					
Kredyty i pożyczki (6)					
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem				612	(612)
Podatek (19%)				(116)	116
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu				496	(496)
Razem zwiększenie/zmniejszenie		96	(96)	(4 604)	4 604

- 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynosiły razem 16 473 tys. zł, z czego:
 - a) w walucie polskiej 3 528 tys. zł
 - b) w EUR 950 tys. EUR (4 086 tys. zł)
 - c) w USD 1 348 tys. USD (5 068 tys. zł)
 - d) w GBP 791 tys. GBP (3 791 tys. zł)
- 2) Należności handlowe i pozostałe 134 704 tys. zł, z czego:
 - a) w walucie polskiej 105 677 tys. zł
 - b) w EUR 4 987 tys. EUR (21 444 tys. zł)
 - c) w USD 674 tys. USD (2 536 tys. zł)
 - d) w GBP 1 053 tys. GBP (5 048 tys. zł)
- 3) Instrumenty pochodne wynosiły razem 1 309 tys. zł, z czego:
 - a) w walucie polskiej 419 tys. zł
 - b) w EUR 678 tys. zł
 - c) w GBP 212 tys. zł
- 4) Zobowiązania handlowe i pozostałe wynosiły razem 105 710 tys. zł, z czego:
 - a) w walucie polskiej 101 629 tys. zł
 - b) w EUR 900 tys. EUR (3 871 tys. zł)
 - c) w USD 56 tys. USD (211 tys. zł)
 - d) w GBP 0 tys. GBP (0 tys. zł)



- 5) Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) wynosiły razem 0 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej
 - w EUR
 - w JPY
- 6) Kredyty i pożyczki wynosiły razem 0 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej 0 tys. zł
 - w EUR 0 tys. EUR (0 tys. zł)
 - w USD

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	Zysk	Inne zmiany w kapitale własnym
Aktywa finansowe									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (1)	36 364	230		(230)		(5 007)		5 007	
Należności handlowe i pozostałe (2)	172 151					(4 619)		4 619	
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (3)	2 468	15		(15)					
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		245		(245)		(9 626)		9 626	
Podatek (19%)		(47)		47		1 829		(1 829)	
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		198		(198)		(7 797)		7 797	
Zobowiązania finansowe									
Zobowiązania handlowe i pozostałe (4)	(193 307)					1 118		(1 118)	
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (5)									
Kredyty i pożyczki (6)	(151 768)	(1 434)		1 434		3 129		(3 129)	
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		(1 434)		1 434		4 202		(4 202)	
Podatek (19%)		273		(273)		(798)		798	
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		(1 162)		1 162		3 404		(3 404)	
Razem zwiększenie/zmniejszenie		(963)		963		(4 393)		4 393	

- 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynosiły razem 36 364 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej 2 985 tys. zł
 - w EUR 5 872 tys. EUR (24 493 tys. zł)
 - w USD 205 tys. USD (712 tys. zł)
 - w GBP 1 739 tys. GBP (8 173 tys. zł)
- 2) Należności handlowe i pozostałe 172 151 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej 141 359 tys. zł
 - w EUR 5 279 tys. EUR (22 019 tys. zł)
 - w USD 83 tys. USD (291 tys. zł)
 - w GBP 1 805 tys. GBP (8 482 tys. zł)
- 3) Instrumenty pochodne wynosiły razem 2 468 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej
 - w EUR
 - w JPY
- 4) Zobowiązania handlowe i pozostałe wynosiły razem 193 307 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej 185 856 tys. zł
 - w EUR 1 777 tys. EUR (7 414 tys. zł)
 - w USD 9 tys. USD (31 tys. zł)
 - w GBP 1 tys. GBP (7 tys. zł)
- 5) Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) wynosiły razem 0 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej
 - w EUR
 - w JPY
- 6) Kredyty i pożyczki wynosiły razem 151 768 tys. zł, z czego:
- w walucie polskiej 130 911 tys. zł
 - w EUR 5 001 tys. EUR (20 858 tys. zł)
 - w USD



39.5. Ryzyko kredytowe

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

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

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

01.01.2018 – 31.12.2018			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	119 756	106 563	8 220	3 558	155	1 259	-
Pozostałe należności finansowe	14 897	14 897					

W tym działalność zaniechana

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	153 030	114 780	28 536	8 002	1 414	298	-
Pozostałe należności finansowe	19 121	19 121					

W tym działalność zaniechana

35 238

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

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

Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Stan na początek okresu	1 633	2 301
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów operacyjnych	556	108
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach operacyjnych	(1)	(17)
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach finansowych	(25)	(88)
Wykorzystanie	(535)	(671)
Zwiększenie - Eldrob przejęcie	32	
Stan na koniec okresu	1 661	1 633

39.6. Ryzyko związane z płynnością

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



Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

01.01.2018 – 31.12.2018		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	77 649	47 086	27 488	2 112	934	30
Pozostałe zobowiązania finansowe	28 010	9 137	227	1 250	2 302	15 095
Razem	105 659	56 223	27 715	3 362	3 236	15 124

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	30					30
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 592	2 474	2 554	1 488	4 987	15 095
Razem	3 621	2 474	2 554	1 488	4 987	15 124

w tym działalność zaniechana

01.01.2017 – 31.12.2017		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Kredyty i pożyczki	151 768	-	151 768	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	167 925	61 301	81 474	20 544	4 607	(1)
Pozostałe zobowiązania finansowe	25 383	7 265	160	1 184	1 667	15 107
Razem	345 076	68 566	233 402	21 728	6 274	15 106

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	3 522	2 524	1 511	1 380	6 170	15 107
Razem	3 522	2 524	1 511	1 380	6 170	15 107

w tym działalność zaniechana **31 918**



41. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny	246 801	187 051
Minus: wartości niematerialne	(3 201)	(3 456)
Wartość kapitału własnego po pomniejszeniu o wartości niematerialne	243 599	183 595
Suma bilansowa	376 088	560 325
Wskaźnik kapitału własnego	65%	33%
Zysk z działalności operacyjnej	85 146	(7 298)
Plus: amortyzacja	15 820	19 052
EBITDA	100 966	11 754
Kredyty i pożyczki		151 768
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA		12,91

42. Instrumenty finansowe

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

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

	2017-12-31	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			2018-12-31
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki długotermin.	0	0	0	0	0	0
kredyty długotermin.	0	0	0	0	0	0
Pożyczki krótkotermin.	500	(500)	0	0	0	0
kredyty krótkotermin.	151 268	(151 084)	0	(816)	0	0
Zobowiązania leasingowe	5 028	(4 685)	7 357	(60)	0	7 760
Aktywa zabezpieczające (hedge) kredyty długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z działalności finansowej	156 796	(157 269)	7 357	(876)	0	7 760



	01.01.2018 – 31.12.2018		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	Inne (wartość księgowa)
Aktywa długoterminowe	29 232	29 232		14 022				15 210	
Udziały i akcje	14 022	14 022		14 022				-	
Należności handlowe i pozostałe	210	210						210	
Pozostałe aktywa finansowe	15 000	15 000						15 000	
Aktywa krótkoterminowe	152 276	152 276						152 276	
Należności handlowe i pozostałe	134 494	134 494						134 494	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 473	16 473						16 473	
Pozostałe aktywa finansowe									
Pochodne instrumenty finansowe	1 309	1 309						1 309	
Razem:	181 508	181 508		14 022				167 487	

	01.01.2018 – 31.12.2018		Klasyfikacja instrumentów finansowych				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń	Inne (wartość księgowa)
Zobowiązania długoterminowe	15 095	15 095			15 095		
Kredyty i pożyczki	-	-			-		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	15 095	15 095			15 095		
Pochodne instrumenty finansowe	-	-			-		
Zobowiązania krótkoterminowe	90 615	90 615			90 615		
Kredyty i pożyczki							
Zobowiązania handlowe i pozostałe	90 615	90 615			90 615		
Pochodne instrumenty finansowe	-	-			-		
Razem:	105 710	105 710			105 710		



Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	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	547	1					548
Koszty odsetkowe					(1 702)		(1 702)
Straty z tytułu utraty wartości					(321)		(321)
Zyski z tytułu nabycia instrumentów finansowych		929					929
Straty ze zbycia instrumentów finansowych		(10)					(10)
Straty z tytułu utraty wartości Zyski/straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych							
Ogółem zyski/(straty) netto	547	919			(2 023)		(557)

	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	9 605	9 605		9 028				578	
Udziały i akcje	9 028	9 028		9 028				-	
Należności handlowe i pozostałe	578	578						578	
Pozostałe aktywa finansowe	-	-						-	
Aktywa krótkoterminowe	227 064	227 064						227 064	
Należności handlowe i pozostałe	171 574	171 574						171 574	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 364	36 364						36 364	
Pozostałe aktywa finansowe	16 659	16 659						16 659	
Pochodne instrumenty finansowe	2 468	2 468						2 468	
Razem:	236 670	236 670		9 028				227 642	



	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		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń	Inne (wartość księgowa)
Zobowiązania długoterminowe	15 107	15 107			15 107		
Kredyty i pożyczki	-	-			-		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	15 107	15 107			15 107		
Pochodne instrumenty finansowe	-	-			-		
Zobowiązania krótkoterminowe	329 969	329 696			329 969		
Kredyty i pożyczki	151 768	151 768			151 768		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	178 201	178 201			178 201		
Pochodne instrumenty finansowe	-	-			-		
Razem:	345 076	345 076			345 076		

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	772		340				1 112
Koszty odsetkowe					(5 242)		(5 242)
Straty z tytułu utraty wartości					(1 174)		(1 174)
Zyski ze zbycia instrumentów finansowych	20 000						20 000
Straty ze zbycia instrumentów finansowych							
Straty z tytułu utraty wartości							
Zyski/straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych							
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów i pożyczek udzielonych					(510)		(510)
Ogółem zyski/(straty) netto	20 772		340	(510)	(6 416)		14 185

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

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

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

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

	31.12.2018			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy		0	14 022	14 022
Przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne			14 022	14 022
Pochodne instrumenty finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		167 487		
Pożyczki i należności		167 487		167 487
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		105 710		105 710
Zobowiązania handlowe i pozostałe		105 710		105 710
Kredyty i pożyczki				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pochodne instrumenty finansowe				

	31.12.2017			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy		0	9 028	9 028
Przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne			9 028	9 028
Pochodne instrumenty finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		227 642		
Pożyczki i należności		227 642		227 642
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		345 076		345 076
Zobowiązania handlowe i pozostałe		193 307		193 307
Kredyty i pożyczki		151 768		151 768
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pochodne instrumenty finansowe				

43. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie 01.01.2018 — 31.12.2018 roku kształtowało się następująco:

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Zarząd Spółki	1	1
Administracja	162	142
Dział sprzedaży	163	177
Pion produkcji	351	502
Pozostali	111	177
Razem	788	999

44. Przekazane zaliczki

Przekazane zaliczki	31.12.2018	31.12.2017
Zaliczki na realizowane kontrakty		
Pozostałe zaliczki	-	-
Razem	-	-

Struktura zapadalności przekazanych zaliczek:	31.12.2018	31.12.2017
Do rozliczenia w terminie powyżej 12 miesięcy		
Do rozliczenia w terminie do 12 miesięcy	-	-
Razem	-	-

45. Wynagrodzenie Audytora

	31.12.2018	31.12.2017
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego	44	38
Z tytułu umowy o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20	7
Z tytułu umowy o przegląd sprawozdania finansowego	33	13
Z tytułu umowy o przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	26	6
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe		
Z tytułu innych umów	4	3
Razem	127	67

46. Działalność zaniechana

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 Turcie 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 została 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 Turcie

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.

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 był 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. Dane na 31.12.2017 r. prezentują działalność spółki Eldrob S.A. jako zaniechaną. 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.

47. Połączenie Indykpol SA z LZD „Eldrob” S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INDYKPOL Spółki Akcyjnej w dniu 9 listopada 2018 roku na podstawie art. 17 ust. 1 pkt 7) Statutu Spółki oraz art. 492 § 1 pkt. 1 i art. 506 Kodeksu spółek handlowych podjęło uchwałę o połączeniu Spółki jako spółki przejmującej ze spółką Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. jako spółką przejmowaną przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę Indykpol Spółka Akcyjna metodą łączenia udziałów. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Indykpol Spółka Akcyjna wyraziło zgodę na plan połączenia spółek Indykpol Spółka Akcyjna jako spółki przejmującej ze spółką Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. jako spółką przejmowaną z dnia 20 września 2018 roku określający tryb i zasady połączenia, stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS postanowieniem z 30 listopada 2018 roku wpisał w rejestrze Emitenta informację o połączeniu Indykpol S.A. ze spółką zależną - Lubuskimi Zakładami Drobiarskimi „Eldrob” S.A. Indykpol S.A. jako spółka przejmująca, z dniem połączenia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Lubuskich Zakładów Drobiarskich „Eldrob” S.A. jako spółki przejmowanej.

W związku z połączeniem spółek metodą łączenia udziałów dane na 31.12.2017 roku zostały zaprezentowane poprzez połączenie danych zgodnie z poniższymi zestawieniami.

31.12.2017

AKTYWA	INDYKPOL	ELDRÖB	RAZEM	KOREKTA BO	dane finalne 31.12.2017 po zmianie BO
Aktywa trwałe (długoterminowe)	270 612	20 788	291 400	-27 686	263 715
Rzeczowe aktywa trwałe	220 692	20 499	241 190	0	241 190
Nieruchomości inwestycyjne	532	0	532	0	532
Wartości niematerialne	3 450	7	3 456	0	3 456
Należności handlowe i pozostałe	578	0	578	0	578
Udziały i akcje	36 713	0	36 713	-27 686	9 028
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 648	283	8 931	0	8 931
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	293 258	20 924	314 182	-17 572	296 610
Zapasy	64 412	4 072	68 484	0	68 484
Należności handlowe i pozostałe	172 888	16 258	189 145	-17 572	171 574
Pozostałe aktywa finansowe	16 659	0	16 659	0	16 659
Pochodne instrumenty finansowe	2 189	279	2 468	0	2 468
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 072	292	36 364	0	36 364
Rozliczenia międzyokresowe	1 038	23	1 061	0	1 061
SUMA AKTYWÓW	563 869	41 713	605 582	-45 257	560 325
PASYWA					
Kapitał własny	185 873	28 864	214 737	-27 686	187 051
Kapitał zakładowy	15 623	7 767	23 390	-7 767	15 623
Pozostałe kapitały	120 317	16 837	137 154	-17 257	119 897
Kapitał z aktualizacji wyceny	912	0	912	0	912
Zyski zatrzymane	49 021	4 260	53 281	-2 661	50 620
Zobowiązania długoterminowe	34 882	2 445	37 327	0	37 327
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 441	283	11 724	0	11 724
Rezerwy długoterminowe	1 206	182	1 388	0	1 388
Zobowiązania handlowe i pozostałe	14 525	582	15 107	0	15 107
Dotacje	7 710	1 398	9 108	0	9 108
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	343 114	10 404	353 518	-17 572	335 946
Kredyty i pożyczki	151 768	0	151 768	0	151 768
Rezerwy krótkoterminowe	2 792	491	3 283	0	3 283



Dotacje	849	268	1 116	0	1 116
Zobowiązania handlowe i pozostałe	186 448	9 325	195 773	-17 572	178 201
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 257	321	1 578	0	1 578
Stan zobowiązań ogółem	377 996				

SUMA PASYWÓW	563 869	41 713	605 582	-45 257	560 325
---------------------	----------------	---------------	----------------	----------------	----------------

	31.12.2017				Dane finalne 31.12.2017 po zmianie BO
	Indykpol	Eldrob	Razem	Korekta BO	
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów	641 962	86 786	728 748	(42 174)	656 844
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	232 639	170	232 809	(83 569)	149 240
	0		0		0
Przychody ze sprzedaży	874 601	86 957	961 558	(125 743)	820 949
	0		0		0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	562 329	84 416	646 745	(42 174)	604 571
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	215 772	143	215 915	(83 569)	132 346
	0		0		0
Koszt własny sprzedaży	778 101	84 560	862 661	(125 743)	736 918
	0		0		0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	96 500	2 397	98 897		84 032
	0		0		0
Koszty sprzedaży	76 747	0	76 747		47 017
Koszty ogólnego zarządu	27 826	3 349	31 175		31 175
Pozostałe przychody operacyjne	3 158	292	3 450		3 450
Pozostałe koszty operacyjne	4 152	165	4 317		4 317
	0		0		0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 067)	(825)	(9 892)		(9 892)
	0		0		0
Przychody i koszty finansowe netto	14 231	(45)	14 186		14 186
	0		0		0
Zysk (strata) brutto	5 164	(870)	4 294		4 294
Podatek dochodowy	(1 710)		(1 710)		(1 710)
	0		0		0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 874	(870)	6 004		6 004
	0		0		0
Działalność zaniechana					
Zysk /(Strata) za okres z działalności zaniechanej	2 100		2 100		2 100
	0		0		0
Zysk /(strata) netto za okres	8 974	(870)	8 104		8 104

48.Przeniesienie działalności hodowlanej do spółki zależnej „Zdrowy Drób” sp. z o.o.

W dniu 6 sierpnia 2018 roku Indykpol utworzył nowy podmiot - „Zdrowy Drób” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie. Dnia 19 września 2018 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000749503, a z dniem 2 października 2018r. rozpoczęła działalność.

Dnia 2 października 2018 roku Indykpol S.A. jako jedyny wspólnik spółki „Zdrowy Drób” sp. z o.o. podwyższył kapitał zakładowy tego podmiotu z kwoty 10 000,00 zł do kwoty 5.000 000,00 zł. Wszystkie nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez Indykpol Spółkę Akcyjną i pokryte aportem o wartości 17.086.449,71 zł. Przedmiotem aportu są aktywa biologiczne oraz materiały znajdujące się w obiektach fermowych Ośrodka Hodowli Indyków we Frednowach. Podstawą do ustalenia wartości aportu była wartość wnoszonego majątku w księgach rachunkowych Indykpol S.A. na dzień wniesienia aportu.

W dniu 2 października 2018r. Emitent zawarł ze spółką „Zdrowy Drób” umowy dzierżawy dotyczące wylęgarni we Frednowy oraz umowy dzierżawy należących do Indykpol S.A. ferm rodzicielskich oraz ferm towarowych oraz umowy poddzierżawy obiektów fermowych dzierżawionych przez Indykpol od innych podmiotów. Tym samym „Zdrowy Drób” Sp. z o.o. przejęła działalność prowadzoną wcześniej przez Filię Spółki we Frednowach. Zajmuje się produkcją hodowlaną, produkcją piskląt oraz produkcją żywca indyjskiego. Spółka jest właścicielem stad reprodukcyjnych oraz towarowych oraz produkcji wylęgowej w toku, dzierżawi lub poddzierżawia od Indykpol S.A. wylęgarnię oraz obiekty fermowe, w których prowadzi odchów indyków. Od 2 października 2018 roku „Zdrowy Drób” Sp. z o.o. jest dostawcą piskląt indyjskich na potrzeby ferm własnych Indykpol S.A. oraz współpracujących z Indykpołem hodowców indywidualnych.

49.Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu 31.12.2018 r. nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Grupy.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

.....
Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 26 kwietnia 2019 roku