



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
INDYKPOL S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU



Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
2.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
3.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
4.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
5.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
6.	INFORMACJE OGÓLNE.....	10
7.	SKŁAD GRUPY	10
8.	SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI.....	11
9.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	11
10.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
11.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
11.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	11
11.2.	WALUTA POMIARU.....	11
12.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	11
12.1.	STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE	11
12.2.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE	13
12.3.	DOBROWOLNA ZMIANY PREZENTACJI DANYCH PORÓWNYWALNYCH.....	15
13.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	15
13.1.	PROFESJONALNY OSĄD	15
13.2.	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW.....	15
14.	ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	16
14.1.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	16
14.2.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
14.3.	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	17
14.4.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	17
14.5.	LEASING I PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	17
14.6.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	18
14.7.	ODZYSKIWALNA WARTOŚĆ AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH	18
14.8.	INSTRUMENTY FINANSOWE	18
14.9.	ZAPASY.....	19
14.10.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	20
14.11.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	20
14.12.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	20
14.13.	KAPITAŁ WŁASNY	20
14.14.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	21
14.15.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	21
14.16.	REZERWY	21
14.17.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	21
14.18.	PRZYCHODY	22
14.18.1.	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW	22
14.18.2.	ŚWIADCZENIE USŁUG.....	22
14.18.3.	ODSETKI	22
14.18.4.	DYWIDENDY	22
14.18.5.	PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU.....	22
14.19.	DOTACJE	22
14.20.	PODATEK DOCHODOWY.....	22
14.21.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ	23
15.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	23
16.	PRZYCHODY I KOSZTY	26
16.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	26
16.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	26
16.3.	PODZIAŁ AMORTYZACJI NA POSZCZEGÓLNE KATEGORIE KOSZTÓW (UKŁAD KALKULACYJNY).....	27
16.4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	27
16.5.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	27



16.6.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	28
17.	PODATEK DOCHODOWY	28
17.1.	ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	29
18.	MAJĄTEK SOCJALNY I ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	29
19.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	30
20.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31
21.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	33
22.	PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW	33
23.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	33
24.	UDZIAŁY I AKCJE	34
25.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DLUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE).....	35
26.	ZAPASY.....	35
27.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	36
28.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	37
29.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	38
30.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	38
30.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	38
31.	REZERWY	40
31.1.	ZMIANY STANU REZERW	40
32.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	40
32.1.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH.....	40
32.2.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	40
33.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI.....	41
34.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE (Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG) ORAZ POZOSTAŁE	45
35.	DOTACJE	45
36.	ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	47
36.1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA	47
36.2.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA	47
36.3.	INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	48
36.4.	ROZLICZENIA PODATKOWE	48
37.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	48
38.	WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	49
39.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	50
39.1.	RYZYZKO STOPY PROCENTOWEJ.....	50
39.2.	RYZYZKO WALUTOWE.....	50
39.3.	INNE RYZYZKO CENOWE.....	51
39.4.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYZKO RYNKOWE	51
39.5.	RYZYZKO KREDYTOWE	53
39.6.	RYZYZKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	53
40.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	54
41.	INSTRUMENTY FINANSOWE	54
42.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	59
43.	OTRZYMANE ZALICZKI	59
44.	WYNAGRODZENIE AUDYTORA.....	60
45.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	60



1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	2013	2012	2013 EUR	2012 EUR
Przychody ze sprzedaży	1 002 187	1 012 793	237 994	242 667
Zysk operacyjny	8 199	(2 278)	1 947	(546)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 059	(10 098)	726	(2 419)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 396	(9 484)	332	(2 272)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 966)	24 983	(1 179)	5 986
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 687	(4 933)	401	(1 182)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 801	(21 036)	903	(5 040)
Przepływy pieniężne netto, razem	514	(986)	122	(236)
Aktywa razem	415 884	434 912	100 281	106 382
Zobowiązania długoterminowe	96 522	78 450	23 274	19 189
Zobowiązania krótkoterminowe	167 655	206 467	40 426	50 503
Kapitał własny	151 707	149 995	36 581	36 690
Kapitał zakładowy	15 623	15 623	3 767	3 821
Liczba akcji	3 124 500	3 124 500	3 124 500	3 124 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,45	(3,04)	0,11	(0,73)
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł / EUR)	48,55	48,01	11,71	11,74



2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	16.1	905 009	904 309
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16.1	97 178	108 484
Przychody ze sprzedaży		1 002 187	1 012 793
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16.2	797 457	787 055
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16.2	93 029	106 218
Koszt własny sprzedaży		890 486	893 273
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		111 701	119 520
Koszty sprzedaży	16.2	82 556	99 561
Koszty ogólnego zarządu	16.2	22 333	23 805
Pozostałe przychody operacyjne	16.4	2 899	3 525
Pozostałe koszty operacyjne	16.5	1 512	1 957
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		8 199	(2 278)
Przychody i koszty finansowe netto	16.6	(5 140)	(7 820)
Zysk (strata) brutto		3 059	(10 098)
Podatek dochodowy	17	1 663	(614)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 396	(9 484)
Działalność zaniechana			
Zysk /(Strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk /(strata) netto za okres		1 396	(9 484)
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		1 396	(9 484)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję (w zł.)			
podstawowy z zysku za okres		0,45	(3,04)
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,45	(3,04)
rozwodniony z zysku za okres		0,45	(3,04)
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		0,45	(3,04)

Inne całkowite dochody nie wystąpiły.

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Waldemar Połucha
Dyrektor Finansowy

Olsztyn, dnia 21 marca 2014 roku

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki



3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe (długoterminowe)		213 692	230 321
Rzeczowe aktywa trwałe	20	162 728	173 367
Nieruchomości inwestycyjne	21	532	532
Wartości niematerialne	23	1 999	2 307
Udziały i akcje	24	38 468	40 787
Pozostałe aktywa finansowe	25	-	5
Należności handlowe i pozostałe	27	1 056	1 541
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17.1	8 909	11 782
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		202 192	204 591
Zapasy	26	61 484	65 446
Pochodne instrumenty finansowe	29	76	-
Należności handlowe i pozostałe	27	137 228	136 280
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	2 581	2 059
Pozostałe aktywa finansowe	25	-	35
Rozliczenia międzyokresowe	27	823	771
SUMA AKTYWÓW		415 884	434 912
PASYWA			
Kapitał własny		151 707	149 995
Kapitał zakładowy	30.1	15 623	15 623
Pozostałe kapitały	30.1	95 611	105 095
Zyski zatrzymane	30.1	40 473	29 277
Zobowiązania długoterminowe		96 522	78 450
Kredyty i pożyczki	33	65 651	42 569
Rezerwy długoterminowe	31.1	944	950
Zobowiązania handlowe i pozostałe	34	8 460	10 543
Dotacje	35	11 650	13 046
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.1	9 817	11 342
Zobowiązania krótkoterminowe		167 655	206 467
Kredyty i pożyczki	33	66 459	78 322
Zobowiązania handlowe i pozostałe	34	97 346	124 663
Rezerwy krótkoterminowe	31.1	2 590	2 194
Dotacje	35	1 260	1 288
Stan zobowiązań ogółem		264 177	284 917
SUMA PASYWÓW		415 884	434 912

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Waldemar Połucha
Dyrektor Finansowy

Olsztyn, dnia 21 marca 2014 roku

.....
Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki



4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	1 396	(9 484)
Korekty razem	(6 370)	34 467
Amortyzacja	13 065	12 832
Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	404	302
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 767	7 382
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 436	23
Zmiana stanu rezerw	(1 135)	716
Zmiana stanu zapasów	3 961	(5 512)
Zmiana stanu należności	(464)	22 697
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(28 025)	(507)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 621	(3 466)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 974)	24 983
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	6 212	5 052
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 729	1 787
Z aktywów finansowych, w tym:	3 483	3 071
w jednostkach powiązanych	3 374	3 012
dywidendy i udziały w zyskach	3 341	1 004
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	1 795
odsetki	33	213
w pozostałych jednostkach	109	59
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	40	59
odsetki	69	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	194
Wydatki	4 525	9 985
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 305	7 610
Na aktywa finansowe, w tym:	220	2 375
w jednostkach powiązanych	220	2 375
nabycie aktywów finansowych	220	2 375
w pozostałych jednostkach	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 687	(4 933)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	30 578	1 070
Kredyty i pożyczki	29 629	-
Otrzymane płatności z tytułu umów leasingu finansowego	706	860
Inne wpływy finansowe, otrzymane dotacje	243	210
Wydatki	26 777	22 106
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	1 500
Spląty kredytów i pożyczek	18 410	9 486
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 442	2 903



Odsetki	5 925	8 217
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 801	(21 036)
Przepływy pieniężne netto, razem	514	(986)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	522	(954)
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(8)	(32)
Środki pieniężne na początek okresu	2 059	3 013
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 581	2 059
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-
Dodatkowe informacje o przepływach pieniężnych		
Podatek dochodowy zapłacony	-	-

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Waldemar Połucha
Dyrektor Finansowy
Olsztyn, dnia 21 marca 2014 roku

.....
Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki



5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 (w tysiącach złotych)

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki				
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	15 623	-	101 245	42 891	159 759
Korekty błędów	-	-	-	803	803
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	15 623	-	101 245	43 694	160 562
Rozwiązanie rezerwy z tyt. podatku odroczonego od sprzedanych i zlikwidowanych ŚT	-	-	-	417	417
Zysk lub (strata) roku	-	-	-	(9 484)	(9 484)
Zysk lub (strata) roku ubiegłego	-	-	5 350	(5 350)	-
Wypłata dywidendy*	-	-	(1 500)	-	(1 500)
Na dzień 31 grudnia 2012 r.	15 623	-	105 095	29 277	149 995
Na dzień 1 stycznia 2013 r.	15 623	-	105 095	29 277	149 995
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2013 r.	15 623	-	105 095	29 277	149 995
Rozwiązanie rezerwy z tyt. podatku odroczonego od sprzedanych i zlikwidowanych ŚT	-	-	-	316	316
Zysk lub (strata) roku	-	-	-	1 396	1 396
Zysk lub (strata) roku ubiegłego	-	-	(9 484)	9 484	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013 r.	15 623	-	95 611	40 473	151 707

* postawiono do wypłaty w dniu 29 maja 2012, wypłacono 31 sierpnia 2012.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Waldemar Połucha
Dyrektor Finansowy

Olsztyn, dnia 21 marca 2014 roku

.....
Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2012 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.

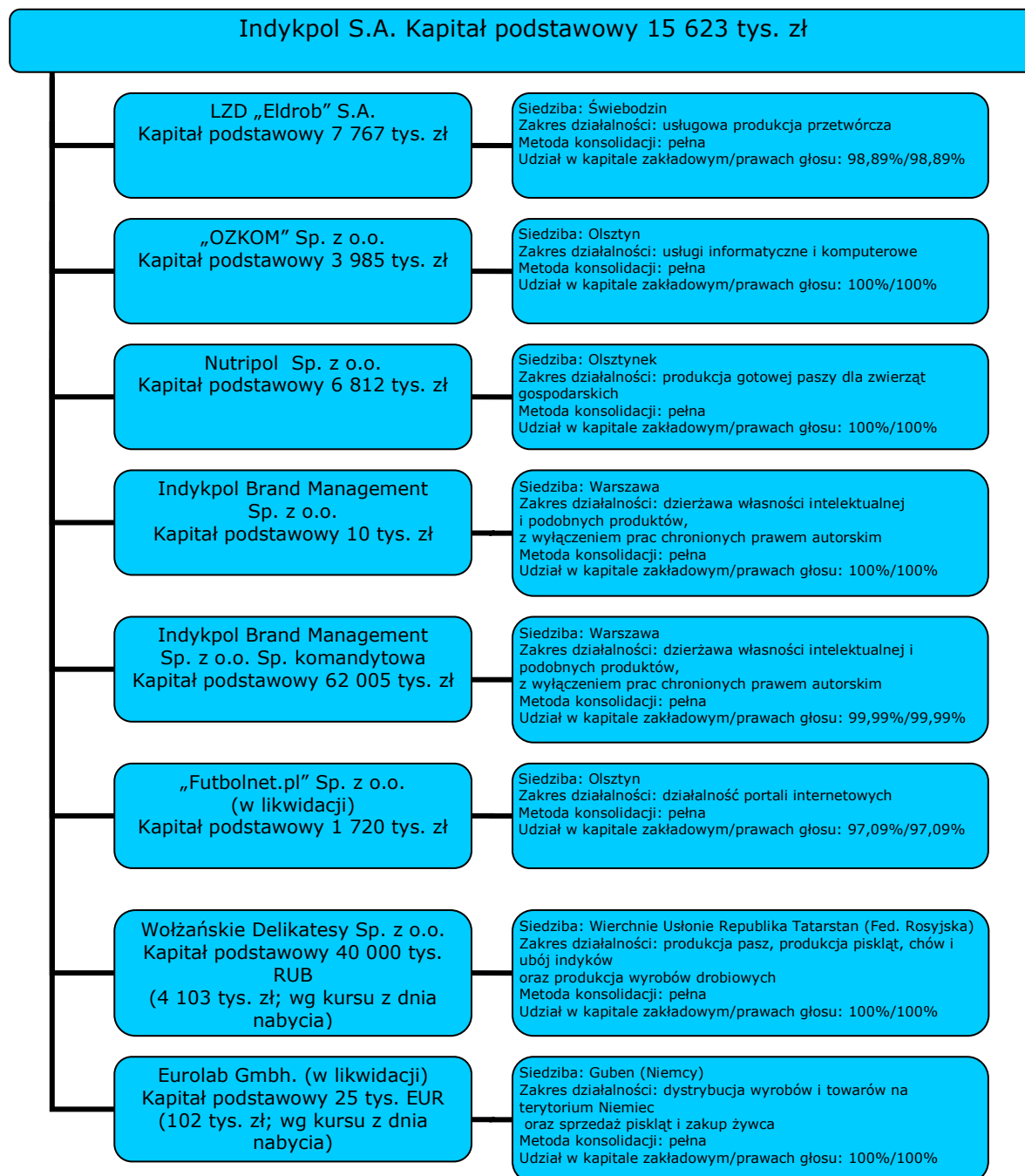
Spółce nadano numer statystyczny REGON 510523536. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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:



8. Skład Zarządu Spółki

W roku 2013 nie było zmian w składzie Zarządu Spółki. Funkcję Prezesa Zarządu – Dyrektora Generalnego, podobnie jak w latach poprzednich, pełnił Piotr Kulikowski.

Funkcje Prokurentów pełniły następujące osoby:

- Waldemar Połucha – Dyrektor Finansowy,
- Mirosława Żejmo – Dyrektor ds. Personelu i Organizacji,
- Leszek Krzewicki – Dyrektor ds. Techniki i Inwestycji,
- Maciej Sośnicki – Dyrektor Dywizji Surowcowo - Mięsnej,
- Halina Gajdzińska – Dyrektor ds. Jakości,
- Ryszard Waśniewski – Dyrektor Dywizji Mięś Przetworzonych,
- Lech Klimkowski – Dyrektor ds. Controllingu i Planowania.

Z dniem 28 listopada 2013 roku Zarząd Spółki udzielił prokury łącznej panu Lechowi Klimkowskiemu, natomiast w dniu 2 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki odwołał prokurę łączną udzieloną pani Halinie Kirejczyk.

9. Skład Rady Nadzorczej Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej w dniu 21 maja 2013 roku przyjęło rezygnację Pana Romana Malinowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz postanowiło, że Rada Nadzorcza VIII kadencji Indykpol S.A. w Olsztynie będzie funkcjonować w składzie pięcioosobowym. W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

- Feliks Kulikowski – Prezes Rady Nadzorczej,
- Dorota Madejska – Wiceprezes Rady Nadzorczej,
- Alfred Sutarzewicz – Członek Rady,
- Stanisław Pacuk – Członek Rady,
- Andrzej Dorosz – Członek Rady.

10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2014 roku.

11. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Indykpol SA 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 zabezpieczane.

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2013 roku:

- MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze
- Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów
- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych
- Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011)
- Zmiany w MSSF 1

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych całkowitych dochodów i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011)

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2013 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 1

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Ponadto, Spółka w niniejszym sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy zastosowała następujące standardy lub ich zmiany, kierując się datami wejścia w życie ustalonymi przez Komisję Europejską, a które różniły się od tych ustalonych przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczonej: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

12.2. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 *Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia* oraz część postanowień MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę, czy też nie.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 *Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników* oraz MSR 31 *Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 12 *Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 13 *Wycena w wartości godziwej*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.



Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów*

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Interpretacja KIMSF 20 Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych*

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Spółki nie dotyczy powyższa interpretacja.

- *Zmiany w MSSF 1*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011)*

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2011 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,

- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 12 *Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 13 *Wycena w wartości godziwej*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Zmiany w MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych*, opublikowana w dniu 19 października 2011 roku,
- Zmiany w MSSF 1 opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*) opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku,
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku.

Poniższe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku, ale nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE, dlatego nie zostały zastosowane przez Spółkę w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

12.3. Dobrowolna zmiany prezentacji danych porównywalnych

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2012 roku..

13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

13.1. Profesjonalny osąd

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2013 roku dotyczy rezerw na aktywa biologiczne i zapasy. Spółka posiada aktywa biologiczne, na które składają się stada rodzicielskie i tuczowe indyków, do których zastosowanie ma MSR 41 Rolnictwo.

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

Ze względu na często występujące losowe przypadki nieproduktywności stad hodowlanych mierzonych ilością zniesionych jaj oraz chorób i innych dolegliwości zmuszających do przymusowego uboju i utylizacji stada, Spółka tworzy, zgodnie z zasadą ostrożności bilansowej odpisy aktualizujące na dzień bilansowy potencjalne ryzyko oszacowane na podstawie historycznych doświadczeń. Wartość odpisów na 31.12.2013 r. wynosi 400 tys. zł (1 600 tys. zł na koniec 2012 r.).

13.2. 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 2013 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota	Rodzaj ujawnionej informacji
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Spółka ma zawartą umowę z ubezpieczycielem zgodnie, z którą należności handlowe są ubezpieczone średnio w 90 % wartości do wysokości przyznanego limitu. Jeżeli limit nie może zostać przyznany lub zostanie dla klienta cofnięty, w sytuacji zagrożenia utraty wierzytelności Spółka tworzy odpis na utratę wartości zgodnie z obowiązującą wewnętrzną procedurą. Charakterystyka odpisów została przedstawiona w Nocie 27.
Odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów	Zarząd Spółki po analizach dotychczasowych wyników finansowych Spółek zależnych postanowił na koniec okresu sprawozdawczego dokonać częściowego odpisu utraty wartości posiadanych udziałów w spółce Woźzańskie Delikatesy Sp. z o.o. w wysokości 2 000 tys. zł. 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. Podstawowe składniki aktywów z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2013 r. to korzyść podatkowa z tytułu wniesienia aportem do spółki zależnej znaków towarowych w kwocie 2 256 tys. zł oraz wartość nierozliczonych strat podatkowych w kwocie 2 695 tys. zł.
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	31.12.2013	31.12.2012
EURO	4,1472	4,0882
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2013	31.12.2012
EURO	4,2110	4,1736

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 pożytki 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 pożytki 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 ujemnie 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 wyksięgowania.

14.7. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

14.8. Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

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

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne powyżej w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne o terminie wymagalności przekraczającym 3 miesiące jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezaliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

14.9. Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Indykpol S.A. stosuje do wyceny wartości wyrobów gotowych i produkcji w toku koszt standardowy oparty na koszcie planowanym aktualizowany w przypadku wystąpienia istotnych zmian poszczególnych składników kosztu. Na standardowy koszt wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Cena sprzedaży netto



odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

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

Do rozchodu zapasów Spółka stosuje metodę FIFO.

14.10. Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

14.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

14.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

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

wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

W 2013 roku Spółka nie dokonała klasyfikacji składników trwałych w celu zbycia.

14.13. Kapitał własny

Kapitały własne ujemne 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 ujemne 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

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

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

14.18.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

14.18.2. Świadczenie usług

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

14.18.3. Odsetki

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

14.18.4. Dywidendy

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

14.18.5. Przychody z tytułu wynajmu

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

14.19. Dotacje

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

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

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

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

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

14.20. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

14.21. Zysk netto na akcję

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

15. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),

b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także

c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Segmenty branżowe

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

Dla celów zarządczych działalność Spółka została podzielona na trzy segmenty branżowe: Segment A – działalność podstawową, którą jest produkcja mięsa i przetworów z drobiu, Segment B – chów i hodowla 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 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku.

01.01.2013 - 31.12.2013	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży:	837 009	66 670	76 400	22 108	1 002 187
od klientów zewnętrznych z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	837 009	66 670	76 400	22 108	1 002 187
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	1 111	-	-	-	1 111
Koszty z tytułu odsetek	7 303	-	-	-	7 303
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(9 718)	7 608	2 508	2 661	3 059
Aktywa segmentu	367 507	48 377	-	-	415 884
Zobowiązania segmentu	264 177	-	-	-	264 177



Pozostałe informacje dotyczące segmentów					
Amortyzacja:	11 400	1 665	-	-	13 065
rzeczowych aktywów trwałych	11 060	1 665	-	-	12 725
wartości niematerialnych	340	-	-	-	340
Nakłady inwestycyjne na:	3 218	610	-	-	3 828
rzeczowe aktywa trwałe	3 176	610	-	-	3 786
wartości niematerialne	42	-	-	-	42
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	869	400	-	-	1 269

Uzgodnienia z danymi jednostki				
Pozycje	Łączne wartości segmentów operacyjnych	Wyłączenia pomiędzy segmentami	Łączne wartości jednostki	
Przychody ze sprzedaży	1 002 187	-	1 002 187	
Przychody z tytułu odsetek	1 111	-	1 111	
Koszty z tytułu odsetek	7 303	-	7 303	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 059	-	3 059	
Aktywa	415 884	-	415 884	
Zobowiązania	264 177	-	264 177	
Amortyzacja:	13 065	-	13 065	
rzeczowych aktywów trwałych	12 725	-	12 725	
wartości niematerialnych	340	-	340	
Nakłady inwestycyjne na:	3 828	-	3 828	
rzeczowe aktywa trwałe	3 786	-	3 786	
wartości niematerialne	42	-	42	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	1 269	-	1 269	

01.01.2012 - 31.12.2012	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży:	843 086	58 395	89 710	21 602	1 012 793
od klientów zewnętrznych z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	843 086	58 395	89 710	21 602	1 012 793
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	1 134	-	-	-	1 134
Koszty z tytułu odsetek	9 188	-	-	-	9 188
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(21 738)	7 221	941	3 478	(10 098)
Aktywa segmentu	384 350	50 562	-	-	434 912
Zobowiązania segmentu	284 917	-	-	-	284 917
Pozostałe informacje dotyczące segmentów					
Amortyzacja:	10 576	2 256	-	-	12 832
rzeczowych aktywów trwałych	10 266	2 253	-	-	12 519
wartości niematerialnych	310	3	-	-	313
Nakłady inwestycyjne na:	16 428	684	-	-	17 112
rzeczowe aktywa trwałe	15 982	684	-	-	16 666
wartości niematerialne	446	-	-	-	446
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	(1 431)	(1 600)	-	-	(3 031)



Uzgodnienia z danymi jednostki			
Pozycje	Łączne wartości segmentów operacyjnych	Wyłączenia pomiędzy segmentami	Łączne wartości jednostki
Przychody ze sprzedaży	1 012 793	-	1 012 793
Przychody z tytułu odsetek	1 134	-	1 134
Koszty z tytułu odsetek	9 188	-	9 188
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(10 098)	-	(10 098)
Aktywa	434 912	-	434 912
Zobowiązania	284 917	-	284 917
Amortyzacja:	12 832	-	12 832
rzeczowych aktywów trwałych	12 519	-	12 519
wartości niematerialnych	313	-	313
Nakłady inwestycyjne na:	17 112	-	17 112
rzeczowe aktywa trwałe	16 666	-	16 666
wartości niematerialne	446	-	446
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	(3 031)	-	(3 031)

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 2013 jak i 2012 roku Spółka Indykpol prowadziła działalność na terenie Polski. Głównym rynkiem zbytu w okresie sprawozdawczym pozostał rynek krajowy. Odnotowano wzrost udziału eksportu w ogólnej sprzedaży z 18,01 % w 2012 do 18,55 % w 2013. W tabeli poniżej zaprezentowano strukturę geograficzną rynków zbytu Spółki Indykpol.

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Kraj (Polska)	816 274	829 424
Zagranica, w tym	185 913	183 369
Niemcy	28 484	39 081
Litwa	9 778	12 502
Austria	4 433	1 331
Wielka Brytania	52 843	29 259
Czechy	14 718	17 148
Dania	8 684	10 076
Francja	15 022	18 287
Portugalia	1 714	3 943
Belgia	21 811	17 999
Hiszpania	1 825	7 306
Ukraina	3 220	3 306
Słowacja	7 033	9 339
Irlandia	8 496	9 343
Inne kraje	7 852	4 449
Razem	1 002 187	1 012 793

16. Przychody i koszty

16.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	904 467	910 611
<i>kwoty zafakturowane</i>	<i>904 467</i>	<i>910 611</i>
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	542	(6 302)
Razem przychody ze sprzedaży produktów	905 009	904 309

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	97 178	108 484
<i>kwoty zafakturowane</i>	<i>97 178</i>	<i>108 484</i>
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	97 178	108 484

W analizowanym okresie Przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 905 009 tys. zł, co stanowiło 90,30 % przychodów ogółem (w roku 2012 – 904 309 tys. zł – 89,29 %). Na przychody ze sprzedaży produktów składały się przede wszystkim:

- przychody ze sprzedaży mięsa i wędlin – 840 303 tys. zł (w 2012 – 843 086 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży piskląt i jaj – 48 752 tys. zł (w 2012 – 51 922 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży żywca – - tys. zł (w 2012 – 270 tys. zł),
- przychody ze sprzedaży usług – 7 829 tys. zł (w 2012 – 8 625 tys. zł).

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowiły odpowiednio – 97 178 tys. zł (9,70 %), w 2012 – 108 484 tys. zł (10,71 %).

16.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	13 065	12 832
Koszty świadczeń pracowniczych	53 181	60 118
Zużycie materiałów i energii	676 259	666 518
Usługi obce	151 253	167 647
Podatki i opłaty	3 442	3 419
Pozostałe koszty	4 727	5 848
Razem koszty rodzajowe	901 927	916 382

Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	1 642	(4 672)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(1 223)	(1 289)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	93 029	106 218
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	995 375	1 016 639

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	797 457	787 055
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	93 029	106 218
Koszty sprzedaży	82 556	99 561
Koszty ogólnego zarządu	22 333	23 805
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	995 375	1 016 639

Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń (+)	40 702	46 466
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	12 479	13 652
Razem koszty świadczeń pracowniczych	53 181	60 118

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

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Pozycje ujęte w koszcie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów:	11 090	11 212
Amortyzacja środków trwałych	10 864	11 003
Amortyzacja wartości niematerialnych	226	209
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	883	899
Amortyzacja środków trwałych	820	845
Amortyzacja wartości niematerialnych	63	54
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	1 092	721
Amortyzacja środków trwałych	1 041	671
Amortyzacja wartości niematerialnych	51	50
Razem amortyzacja	13 065	12 832

16.4. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	564	977
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych	37	20
Przychody z tytułu sprzedaży pozostałych składników majątku	380	160
Przychody z tytułu rozwiązanych umów leasingu	42	92
Otrzymane dotacje	1 499	1 320
Otrzymane kary i odszkodowania	260	741
Rozwiązanie rezerw	33	-
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji	52	55
Zwrot podatków	7	-
Otrzymane bonusy	-	120
Inne	25	40
Razem pozostałe przychody operacyjne	2 899	3 525

16.5. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Pozostałe koszty operacyjne		
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	1
Koszty z tytułu rozwiązanych umów leasingu	-	88
Odpisy aktualizujące wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	59	-
Udział własny w dotacji EFS	84	210
Darowizny przekazane	45	140
Kary i odszkodowania	325	262
Koszty postępowania sądowego	66	105
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych	-	469
Przekazane bonusy	-	120
Koszty z tytułu sprzedaży pozostałych składników majątkowych	276	180
Odpis aktualizujący wartość zapasów	286	167
Inne	371	215
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 512	1 957

**16.6. Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Przychody z tytułu odsetek	1 111	1 134
pożyczki	33	213
należności	895	730
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	1
leasing	159	190
pozostałe	23	-
Dywidendy otrzymane	3 341	1 004
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	145	194
Pozostałe	218	-
Przychody finansowe	4 815	2 332

Koszty finansowe	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Koszty z tytułu odsetek	6 978	8 927
z tytułu kredytów i pożyczek	5 678	7 998
z tytułu leasingu finansowego	450	383
dotyczące zobowiązań handlowych	850	521
pozostałe	-	25
Prowizje	325	261
Straty z tytułu różnic kursowych	347	90
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów i pożyczek udzielonych	2 017	874
Pozostałe	288	-
Koszty finansowe	9 955	10 152
Przychody i koszty finansowe netto	(5 140)	(7 820)

17. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	1 663	(614)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 663	(614)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 663	(614)
Inne całkowite dochody/Kapitał	-	-
Bieżący podatek dochodowy	-	-
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 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:		
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	3 059	(10 098)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	3 059	(10 098)

**Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej**

Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	581	(1 919)
Różnice wynikające z nie utworzonych rezerw i aktywów w latach ubiegłych	763	1 531
Otrzymane dywidendy	635	191
Podatek odroczony odniesiony w kapitały	(316)	(417)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 663	-
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 663	(614)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
Efektywna stawka podatkowa	54%	(6)%

Efektywna stawka podatku w roku 2013, która w znaczący sposób różni się od okresu porównawczego, jest wynikiem rozliczenia aktywa dotyczącego amortyzacji znaków towarowych.

Kwota 316 tys. zł z tytułu podatku odroczonego odniesionego bezpośrednio w kapitały dotyczy sprzedaży środków trwałych objętych przeszacowaniem wartości.

17.1. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2013	31.12.2012
Odniesione na wynik finansowy		
Strata podatkowa	2 695	4 438
Zapasy (odpisy aktualizacyjne)	241	576
Udziały (odpisy aktualizacyjne)	1 011	630
Należności (różnice kursowe)	361	337
Amortyzacja znaków towarowych	2 256	3 339
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu wynagrodzeń	252	253
Odsetki od zobowiązań	11	47
Rezerwa na świadczenia pracownicze	285	312
Rezerwa na spodziewane koszty	488	250
Zobowiązania różnice kursowe	9	15
Leasing	1 299	1 585
Instrumenty walutowe	1	-
Razem aktywo na podatek odroczony	8 909	11 782
Stan pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2013	31.12.2012
Odniesione na wynik finansowy		
Amortyzacja	3 275	4 268
Leasing	1 606	1 867
Odsetki od należności	57	27
Instrumenty walutowe	14	
Razem odniesione na wynik finansowy	4 952	6 162
Odniesione na kapitał własny		
Z tytułu przejścia na MSR	4 865	5 180
Razem odniesione na kapitał własny	4 865	5 180
Razem rezerwa na podatek odroczony	9 817	11 342

18. Majątek socjalny i zobowiązania ZFŚS

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



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

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki udzielone pracownikom i pozostałe rozrachunki ZFŚS	984	1 019
Środki pieniężne	141	257
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(1 125)	(1 276)
Saldo po skompensowaniu	-	-
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 239	1 390

19. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

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

Zysk/Strata przypadający na jedną akcję	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	1 396	(9 484)
Zysk/Strata netto	1 396	(9 484)
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 396	(9 484)

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	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk/Strata netto	1 396	(9 484)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	3 124 500	3 124 500
Podstawowy zysk/strata na akcję (zł/akcję)	0,45	(3,04)
Rozwodniony zysk/strata na akcję	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk/Strata netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 396	(9 484)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 124 500	3 124 500
Rozwodniony zysk/strata na akcję (zł/akcję)	0,45	(3,04)
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zadeklarowane i wypłacone w okresie	-	1 500
Dywidendy z akcji zwykłych	-	1 500

**20.Rzeczowe aktywa trwałe**

31.12.2013

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 277	109 175	129 357	10 763	3 543	4 262	262 377
zwiększenia (z tytułu)	-	852	4 815	37	110	-	5 814
zakup	-	852	4 111	-	110	-	5 073
przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	505	37	-	-	542
inne	-	-	199	-	-	-	199
zmniejszenia (z tytułu)	-	(517)	(4 899)	(1 678)	(156)	(1 369)	(8 619)
sprzedaż	-	(328)	(3 587)	(1 678)	(74)	-	(5 667)
likwidacja	-	(189)	(1 018)	-	(82)	-	(1 289)
zwrócone do leasingodawcy	-	-	(244)	-	-	-	(244)
inne/aport, inwentaryzacja	-	-	(50)	-	-	(1 369)	(1 419)
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 277	109 510	129 273	9 122	3 497	2 893	259 572
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(8)	(22 3890)	(56 275)	(6 547)	(2 131)	-	(87 350)
amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(2 644)	(5 884)	708	(71)	-	(7 891)
odpis amortyzacyjny	-	(3 006)	(8 566)	(970)	(183)	-	(12 725)
sprzedaż środka trwałego	-	292	1 673	1 678	34	-	3 677
likwidacja środka trwałego	-	70	973	-	78	-	1 121
inne (zmniejszenia)/aport, inwentaryzacja	-	-	36	-	-	-	36
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(8)	(25 033)	(62 159)	(5 839)	(2 202)	-	(95 241)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(789)	(871)	-	-	-	(1 660)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	57
inne	-	9	48	-	-	-	57
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(780)	(823)	-	-	-	(1 603)
wartość netto środków trwałych na początek okresu	5 269	85 997	72 211	4 216	1 412	4 262	173 367
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 269	83 697	66 291	3 283	1 295	2 893	162 728

31.12.2012

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 631	107 394	120 634	11 913	3 454	6 311	254 337
zwiększenia (z tytułu)	646	2 617	10 622	2 661	120	-	16 666
zakup	646	2 617	4 520	364	50	-	8 197
przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	5 358	2 297	70	-	7 725
inne	-	-	744	-	-	-	744
zmniejszenia (z tytułu)	-	(836)	(1 899)	(3 811)	(31)	(2 049)	(8 626)
sprzedaż	-	(552)	(340)	(2 913)	(20)	-	(3 825)
likwidacja	-	(284)	(352)	(160)	(11)	-	(807)
przekazane w leasing	-	-	(486)	-	-	-	(486)



zwrócone do leasingodawcy	-	-	(226)	(738)	-	-	(964)
inne/aport, inwentaryzacja	-	-	(495)	-	-	(2 049)	(2 544)
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 277	109 175	129 357	10 763	3 543	4 262	262 377
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(7)	(19 668)	(48 178)	(9 391)	(1 840)	-	(79 084)
amortyzacja za okres (z tytułu)	(1)	(2 721)	(8 097)	2 844	(291)	-	(8 266)
odpis amortyzacyjny	(1)	(3 012)	(8 597)	(587)	(322)	-	(12 519)
sprzedaż środka trwałego	-	181	152	2 913	20	-	3 266
likwidacja środka trwałego	-	110	348	101	11	-	570
zakończenie umowy leasingu	-	-	-	417	-	-	417
inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(8)	(22 389)	(56 275)	(6 547)	(2 131)	-	(87 350)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(789)	(828)	-	-	-	(1 617)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	(83)	-	-	-	(83)
utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	(83)	-	-	-	(83)
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	40	-	-	-	40
inne	-	-	40	-	-	-	40
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(789)	(871)	-	-	-	(1 660)
wartość netto środków trwałych na początek okresu	4 624	86 937	71 628	2 522	1 614	6 311	173 636
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 269	85 997	72 211	4 216	1 412	4 262	173 367

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 6 907 tysięcy złotych (31.12.2012: 7 729 tysięcy złotych).

Utrata wartości dotycząca maszyn i urządzeń wynika z zaprzestania wykorzystywania ich do działalności gospodarczej i wynosiła (stan na koniec okresu) 32 tys. zł (2012 r. 35 tys. zł). Odpis aktualizujący dla budynków i budowli – działalność socjalna – wynosił 781 tys. zł (2012 r. 790 tys. zł). Natomiast odpis aktualizujący z tyt. przekazania środków w subleasing na koniec okresu wynosił 791 tys. zł (2012 r. 836 tys. zł)

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

	31.12.2013	31.12.2012
Środki trwałe własne	247 206	248 900
Środki trwałe używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze - ujęte w aktywach	9 473	9 216
Środki trwałe używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze - nie wykazane w aktywach	21 361	21 361
	278 040	279 477

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Do środków trwałych wykazywanych pozabilansowo Spółka zalicza używane na podstawie umowy dzierżawy od Agencji Rolnej Skarbu Państwa fermy, których wartość netto wynosiła na dzień bilansowy odpowiednio 5 543 tys. zł (5 993 tys. zł 31.12.2012 rok).

Lp.	Rodzaj zobowiązania / zabezpieczenie	Kwota zabezpieczenia w tys. zł	
		na dzień 31-12-2013	na dzień 31-12-2012
		na majątku trwałym	
1	hipoteka kaucyjna	128 500	122 050
2	hipoteka umowna*	40 480	41 475
3	zastaw	7 700	7 700
4	przewłaszczenie	-	-
		na majątku obrotowym	
1	przewłaszczenie	-	-
2	zastaw	700	2 500
	RAZEM	177 380	173 725

* w tym hipoteka umowna na kwotę 12 000 tys. zł ustanowiona na nieruchomości należącej do NutriPol Sp. z o.o. w Olsztynku

21. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
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 31.12.2013:

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

- Grunt Frednowy obręb Małyki - 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 2013 przychody z tytułu czynszu dzierżawnego gruntu wynosiły 2.000,00 zł, podobnie jak w roku 2012.

Obie nieruchomości są utrzymywane w celu wzrostu wartości

22. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka użytkowała grunty, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, o łącznej wartości 3 330 tys. zł (na 31 grudnia 2012: 3 364 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: 712 tys. zł w 2013 r., 715 tys. zł w 2012 r.

23. Wartości niematerialne

31.12.2013

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	1 144	3 761	672	2 347	7 924
zwiększenia (z tytułu)	-	-	32	-	-	32
zakup			32			32
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	1 144	3 793	672	2 347	7 956
skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	(1 144)	(3 106)	(574)	(793)	(5 617)
amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(140)	-	(200)	(340)
amortyzacja (odpis roczny)			(140)		(200)	(340)
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(1 144)	(3 246)	(574)	(993)	(5 957)



odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
zwiększenie	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	655	98	1 554	2 307
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	547	98	1 354	1 999

31.12.2012

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	1 144	3 315	672	2 347	7 478
zwiększenia (z tytułu)	-	-	446	-	-	446
zakup	-	-	446	-	-	446
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	1 144	3 761	672	2 347	7 924
skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	(1 144)	(3 018)	(549)	(593)	(5 304)
amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(88)	(25)	(200)	(313)
amortyzacja (odpis roczny)	-	-	(88)	(25)	(200)	(313)
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(1 144)	(3 106)	(574)	(793)	(5 617)
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
zwiększenie	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	297	123	1 754	2 174
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	655	98	1 554	2 307

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

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

24. Udziały i akcje

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

Udziały i akcje	31.12.2013	31.12.2012
Udziały w spółkach zależnych	43 894	44 040
Odpisy z tytułu utraty wartości	(5 426)	(3 253)
Razem udziały i akcje	38 468	40 787



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 2013 Spółka Indykpol przeprowadziła testy na utratę wartości dla trzech Spółek zależnych (Nutripol Sp. z o.o., LZD Eldrob S.A. i „Ozkom” Sp. z o.o.). Z przeprowadzonej analizy wynika, że nie zachodzi przesłanka do utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości wymienionych Spółek.

W ocenie Zarządu Spółki dominującej, wartość udziałów w Spółce Woźzańskie Delikatesy uległa znacznemu obniżeniu, w związku z powyższym dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 2 000 tys. zł.

25. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki udzielone	-	5
Pozostałe należności	1 056	1 541
Razem pozostałe aktywa finansowe	1 056	1 546

Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki udzielone	-	35
Inne	-	-
Razem pozostałe aktywa finansowe	-	35

26. Zapasy

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa biologiczne	28 354	29 133
Materiały	10 710	13 504
Produkcja w toku	3 650	5 553
Produkty gotowe	15 864	14 876
Towary	2 648	1 890
Pozostałe, w tym zaliczki	258	490
Razem zapasy	61 484	65 446

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa biologiczne	28 354	29 133
Według ceny nabycia	28 754	30 733
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(400)	(1 600)
Materiały	10 710	13 504
Według ceny nabycia	10 710	13 504
Towary	2 648	1 890
Według ceny nabycia	2 648	1 890
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	3 650	5 553
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	3 650	5 553
Produkty gotowe	15 864	14 876
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	16 733	16 307
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(869)	(1 431)
Pozostałe	258	490
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	258	490
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	61 484	65 446

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	3 031	1 720
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	-	1 311
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	1 762	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	1 269	3 031

Na dzień bilansowy zapasy stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych przez Spółkę Indykpol kredytów i pożyczek. Zabezpieczenie miało charakter zastawu na zapasach i wynosiło 700 tys. zł w 2013 r. (2 500 tys. zł w 2012 r.).

Zapasy netto według okresów zalegania w magazynach

na dzień 31-12-2013 okres zalegania					
Zapasy według rodzaju	do 6 m-cy	6 m-cy do 1 roku	1 - 2 lat	ponad 2 lata	Razem
Aktywa biologiczne	28 354	-	-	-	28 354
Materiały	10 710	-	-	-	10 710
Półprodukty i produkty w toku	3 650	-	-	-	3 650
Produkty gotowe	15 864	-	-	-	15 864
Towary	2 648	-	-	-	2 648
Zaliczki na poczet dostaw	258	-	-	-	258
Razem	61 484	-	-	-	61 484
na dzień 31-12-2012 okres zalegania					
Zapasy według rodzaju	do 6 m-cy	6 m-cy do 1 roku	1 - 2 lat	ponad 2 lata	Razem
Aktywa biologiczne	29 133	-	-	-	29 133
Materiały	13 504	-	-	-	13 504
Półprodukty i produkty w toku	5 553	-	-	-	5 553
Produkty gotowe	14 876	-	-	-	14 876
Towary	1 890	-	-	-	1 890
Zaliczki na poczet dostaw	490	-	-	-	490
Razem	65 446	-	-	-	65 446

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2013	31.12.2012
Pozostałe należności finansowe z tytułu leasingu	1 056	1 541
Razem należności finansowe netto	1 056	1 541
Razem należności niefinansowe netto	-	-
Razem długoterminowe należności handlowe i pozostałe netto	1 056	1 541
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług	119 974	115 716
Pozostałe należności finansowe	489	551
Razem należności finansowe netto	120 463	116 267
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	16 562	19 174
Inne należności niefinansowe	203	839
Razem należności niefinansowe netto	16 765	20 013
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe netto	137 228	136 280
Rozliczenia międzyokresowe czynne	823	771
koszty prenumeraty czasopism	5	1
koszty ubezpieczeń	386	528
pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	432	242

**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 01.01.2013 r.	1 037	1 422	2 231	4 690
Zwiększenia	1 549	1 037	1 331	3 917
dokonanie odpisu	1 549	-	6	1 555
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	-	1 037	1 325	2 362
Zmniejszenia	1 190	1 630	1 063	3 883
zmniejszenie odpisów rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	153	-	696	849
zmniejszenie odpisów rozliczonych z przychodami finansowymi	-	-	-	-
wykorzystanie odpisów (z kontami zesp. 2)	-	110	367	477
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	1 037	1 325	-	2 362
inne	-	195	-	195
Stan na 31.12.2013 r.	1 396	829	2 499	4 724

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 01.01.2012 r.	1 947	898	2 104	4 949
Zwiększenia	1 397	1 947	1 477	4 821
dokonanie odpisu	1 397	-	59	1 456
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	-	1 947	1 418	3 365
Zmniejszenia	2 307	1 423	1 350	5 080
zmniejszenie odpisów rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	360	-	392	752
zmniejszenie odpisów rozliczonych z przychodami finansowymi	-	-	-	-
wykorzystanie odpisów (z kontami zesp. 2)	-	-	958	958
przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	1 947	1 418	-	3 365
inne	-	5	-	5
Stan na 31.12.2012 r.	1 037	1 422	2 231	4 690

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

28.Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	17	24
Środki pieniężne w banku	2 024	1 203
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	525	808
Inne aktywa pieniężne	15	24
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 581	2 059

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Spółka uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych. Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 2 581 tysięcy złotych (31 grudnia 2012 roku: 2 059 tysięcy złotych).

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów została przedstawiona w nocy 39.2.

29. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych. W trakcie okresu sprawozdawczego Spółka zawierała przede wszystkim/wyłącznie kontrakty krótkoterminowe forward na walutę EUR. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przychodów ze sprzedaży. Spółka nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

W okresie sprawozdawczym (od 01.01.2013 do 31.12.2013) Spółka zrealizowała dodatni wynik na instrumentach pochodnych zamykając transakcje forward w kwocie 145 tys. zł.

Pochodne instrumenty finansowe	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa długoterminowe	-	-
Aktywa długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	-	-
Aktywa krótkoterminowe, z tego	76	-
I nstrumenty zabezpieczające	76	-
Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	76	-
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	76	-
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	31.12.2013				Pierwotna wartość nominalna w walucie	31.12.2012			
		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe			Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
		KT	DT	KT	DT		KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward										
EUR	300	76	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem		76	-	-	-		-	-	-	

30. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

30.1. Kapitał zakładowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia na MSSF	Razem
Stan na 1 stycznia 2012	15 623	-	15 623
Stan na 1 stycznia 2013	15 623	-	15 623
Stan na 31 grudzień 2013	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:

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
Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	389 920	12,48	389 920	5,82
Pozostali	776 035	24,84	776 035	11,59
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

W roku 2012 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
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.	399 905	12,80	399 905	5,97
Pozostali	766 050	24,52	766 050	11,44
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

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

Wartość nominalna akcji

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

Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk/strata roku bieżącego	Razem zyski zatrzymane
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	5 208	96 037	36 999	5 892	144 136
Korekty błędów	-	-	1 345	(542)	803
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	5 208	96 037	38 344	5 350	144 939
Zysk/strata netto obrotowego zgodnie z MSR	-	-	417	(9 484)	(9 067)
Podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	5 350	-	(5 350)	-
Wypłata dywidendy	-	(1 500)	-	-	(1 500)
Na dzień 31 grudnia 2012 r.	5 208	99 887	38 761	(9 484)	134 372
Na dzień 1 stycznia 2013 r.	5 208	99 887	38 761	(9 484)	134 372
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2013 r.	5 208	99 887	38 761	(9 484)	134 372
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego	-	-	316	-	316
Zysk/strata netto obrotowego zgodnie z MSR	-	-	-	1 396	1 396
Podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	(9 484)	-	9 484	-
Na dzień 31 grudnia 2013 r.	5 208	90 403	39 077	1 396	136 084

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 zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego.

31. Rezerwy

31.1. Zmiany stanu rezerw

Rezerwy 01.01.2013 - 31.12.2013	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	600	460	-	974	1 110	3 144
Utworzenie	19 615	192	-	-	57 297	77 104
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	18 632	122	-	6	57 954	76 714
Stan na koniec okresu	1 583	530	-	968	453	3 534

Rezerwy 01.01.2012 - 31.12.2012	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pojemniki i koszty przewidywane	Rezerwa na odprawy emeryt. i rentowe	Pozostałe, w tym rezerwa na premie	Ogółem
Stan na początek okresu	149	524	-	916	288	1 877
Utworzenie	24 060	91	-	58	26 050	50 259
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	23 609	155	-	-	25 228	48 992
Stan na koniec okresu	600	460	-	974	1 110	3 144

Struktura czasowa rezerw	31.12.2013	31.12.2012
część długoterminowa	944	950
część krótkoterminowa	2 590	2 194
Razem rezerwy	3 534	3 144

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 2014.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy obejmuje narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń. Rezerwy zostaną wykorzystane w 2014 r.

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

Pozostałe rezerwy mają charakter krótkookresowy i zostaną wykorzystane w 2014 r. Obejmują pozostałe rezerwy o charakterze krótkookresowym zawiązane na znane lub spodziewane zobowiązania.

Obniżenie wysokości zawiązanych rezerw o 5 891 tys. zł w stosunku do poziomu zaprezentowanego w sprawozdaniu śródrocznym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2013 r. wynika przede wszystkim ze:

- spadku poziomu rezerw na koszty handlowe o kwotę 1 094 tys. zł, oraz ze,
- spadku poziomu rezerw na koszty pozostałe o kwotę 4 669 tys. zł.

32. Świadczenia pracownicze

32.1. Programy akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

32.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2013	-	974	-	974
Koszty odsetek	-	38	-	38
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	101	-	101
Wypłacone świadczenia	-	(11)	-	(11)
Zyski/straty aktuarialne	-	(134)	-	(134)
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2013	-	968	-	968



Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego	-	-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2013	-	968	-	968
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	-	944	-	944
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	-	24	-	24
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2012	-	916	-	916
Koszty odsetek	-	49	-	49
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	78	-	78
Wypłacone świadczenia	-	(23)	-	(23)
Zyski/straty aktuarialne	-	(46)	-	(46)
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2012	-	974	-	974
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego	-	-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2012	-	974	-	974
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	-	950	-	950
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	-	24	-	24
Łączna kwota kosztów ujętych w rachunku zysków i strat z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych				

Koszty ujęte w rachunku zysków i strat, razem

	31.12.2013	31.12.2012
Koszty bieżącego zatrudnienia	101	78
Koszty odsetek	38	49
Zyski/straty aktuarialne	(134)	(46)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(11)	(23)
	(6)	58

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

	2013	2014	2015	2016 i następne
Stopa dyskontowa (%)	4,00	4,00	4,00	4,00
Stopa wzrostu najniższego wynagrodzenia (%)	3,00	3,00	3,00	3,00
Przewidywany wskaźnik rotacji (%)	7,00	7,00	7,00	7,00
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,00	3,00	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.

33. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty w rachunku bieżącym	40 664	19 601
Kredyty bankowe	16 419	22 968
Pożyczki otrzymane	8 568	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	65 651	42 569
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty w rachunku bieżącym	24 910	24 912
Kredyty bankowe	41 549	53 410
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	66 459	78 322



SPRAWOZDANIE FINANSOWE INDYKPOL SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 01.01.2013-31.12.2013 R. (w tys. zł)

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Zobowiązania z tytułu kredytów na 31.12.2013 w tys. zł

KREDYTODAWCA	RODZAJ KREDYTU	KWOTA KREDYTU WG UMOWY	KWOTA DO SPŁATY	ZOBOW. KRÓTKOTERM.	ZOBOW. DŁUGOTERM.	DATA ZACIĄGNIĘCIA KREDYTU	DATA SPŁATY KREDYTU	PŁATNOŚCI	ZABEZPIECZENIA
PEKAO SA O/Olsztyn	obrotowy	25 000	25 000	25 000		12.09.2000	30.06.2014	jednorazowo	hipoteka łączna zwykła w kwocie 5 000 000 zł: Olsztyn, Jesienna 3 (KW OL10/00034403/5) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 23 000 000 zł: Olsztyn, Jesienna 3 (KW 34403/5), Biesal (KW 34404/2), Kraśnik (KW 34894) hipoteka umowna do kwoty 1 980 000 zł: Brzesko (KW TR1B/00055454/2) poręczenie wg prawa cywilnego INDYKPOL BRAND MANAGEMENT Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. do wysokości 150 % kwoty kredytu poręczenie wg prawa cywilnego NUTRIPOŁ Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością do wysokości 150 % kwoty kredytu
PEKAO SA O/Olsztyn	kredyt w RB	5 000	2 244	2 244		24.01.2006	30.06.2014	jednorazowo	hipoteka kaucyjna do kwoty 6 000 000 zł: Olsztyn, Jesienna 3 (KW OL10/00034403/5) weksel własny in blanco oświadczenie o poddaniu się egzekucji poręczenie wg prawa cywilnego INDYKPOL BRAND MANAGEMENT Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. do wysokości 150 % kwoty kredytu poręczenie wg prawa cywilnego NUTRIPOŁ Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością do wysokości 150 % kwoty kredytu
PEKAO SA O/Olsztyn	obrotowy	6 000	1 200	1 200	0	14.07.2009	31.12.2014	kwart. 300 000 PLN	hipoteka zwykła łączna w kwocie 6 000 000 zł: Olsztyn, Jesienna 3 (KW OL10/00034403/5) oraz Frednowy (KW EL11/00043410/7) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 1 500.000 zł: Olsztyn, Jesienna 3 (KW OL10/00034403/5) oraz Frednowy (KW EL11/00043410/7) weksel własny in blanco cesja praw z polisy oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PEKAO SA O/Olsztyn	inwestycyjny	8 503	3 779	1 890	1 889	29.07.2011	30.12.2015	kwart. 472 407,00 PLN	hipoteka łączna do kwoty 12 000 000 zł w Olsztynku KW OL10/00024929/5 I KW OL10/00076742/9 zastaw rejestrowy na śr.trw. zakupionych w ramach inwest. o wartości 3 005 841,75 wg wart.ewid.netto pełnomocnictwo do rachunków bankowych weksel własny in blanco cesja praw z polisy oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PKO BP	kredyt w RB	20 000	19 269		19 269	26.11.2007	25.11.2015	jednorazowo	weksel własny in blanco hipoteka kaucyjna do kwoty 22 000 000 zł: Frednowy (KW EL1/00043411/4) Franciszkowo Górne (KW EL1/00043412/1)



SPRAWOZDANIE FINANSOWE INDYKPOL SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 01.01.2013-31.12.2013 R. (w tys. zł)

									cesja praw z polisy
PKO BP	obrotowy	10 000	10 000		10 000	05.07.2007	04.07.2015	jednorazowo	hipoteka kaucyjna do kwoty 13 500 000 zł: Olsztyn, Jesienna 3 (KW OL10/100034403/5) oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 1 500 000 zł: Rogóż (KW 14691) cesja praw z polisy weksel własny in blanco oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PKO BP	obrotowy nieodnawialny	11 000	620	620		10.09.2009	09.02.2014	kwart. 620.361,76 PLN	hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 16 000 000 zł: Stanowo(KW EL11/00043413/8) oraz Mątki (KW EL11/00043414/5 i KW EL11/00043415/2) cesja praw z polisy weksel własny in blanco
BRE S.A Olsztyn	kredyt w RB	20 000	19 304	19 304		28.09.2007	28.08.2014	jednorazowo	hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 13 000 000 zł: Lublin, Zimna 2 (KW LU11/00010915/8), Lublin, Al. Spółdzielczości Pracy 40 (KW 149155/5), Turka (KW LU11/00099690/1), Gryżliny (KW OL10/00009858/5) cesja praw z polisy weksel własny in blanco
BRE S.A Olsztyn	obrotowy	10 000	10 000	10 000		28.09.2007	28.08.2014	jednorazowo	hipoteka kaucyjna do kwoty 18 000 000 zł: Lublin, Zimna 2 (KW LU11/00010915/8) cesja praw z polisy
BRE S.A Olsztyn	inwestycyjny (BIOKONWERSJA)	8 224	3 719	1 063	2 657	10.10.2008	30.06.2017	kwart. 265 625 PLN	weksel własny in blanco hipoteka umowna do kwoty 7 500 000 zł: Stryjewo gm.Biskupiec (OL1B/00012969/8)
BGŻ	kredyt w RB	4 000	3 362	3 362		01.09.2009	28.08.2014	jednorazowo	hipoteka kaucyjna do kwoty 6 000 000 zł: Wiewiórki (KW EL11/00043416/9) zastaw rejestrowy na stadzie indyków o wartości nie mniejszej niż 700 000 PLN pełnomocnictwo do rachunków bankowych cesja praw z polisy weksel własny in blanco poręczenie INDYKPOL BRAND MANAGEMENT Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. poręczenie NUTRIPOŁ Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością
BGŻ	inwestycyjny	8 000	3 649	1 776	1 873	11.02.2011	31.01.2016	m-cznie 148.000,00 PLN	hipoteka kaucyjna do kwoty 8 000 000 zł: Lublin, Zimna 2 (KW LU11/00010915/8) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach cesja praw z polisy weksel własny in blanco poręczenie INDYKPOL BRAND MANAGEMENT Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. poręczenie NUTRIPOŁ Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością
BOŚ BANK	kredyt w RB	30 000	21 395		21 395	23.08.2013	22.08.2016	jednorazowo	hipoteka kaucyjna do kwoty 45 000 000 zł: Świebodzin, Poznańska 56 (KW ZG1S/010327/0) ustanowiona na majątku ELDROB S.A. cesja praw z polisy
RAZEM KREDYTY			123 541	66 459	57 083				



SPRAWOZDANIE FINANSOWE INDYKPOL SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 01.01.2013-31.12.2013 R. (w tys. zł)

Zobowiązania z tytułu pożyczek na 31.12.2013 w tys. zł

POŻYCZKODAWCA		KWOTA POŻYCZKI WG UMOWY	KWOTA DO SPŁATY	ZOBOW. KRÓTKOTERM.	ZOBOW. DŁUGOTERM.	DATA ZACIĄGNIĘCIA POŻYCZKI	DATA SPŁATY POŻYCZKI	PŁATNOŚCI	ZABEZPIECZENIA
INDYKPOL BRAND MANAGEMENT" Sp. z o.o. Spółka Komandytowa		5 000	5 000		5 000	17.02.2013	16.02.2023	jednorazowo	weksel własny in blanco
INDYKPOL BRAND MANAGEMENT" Sp. z o.o. Spółka Komandytowa		4 000	3 300		3 300	27.09.2013	26.09.2023	jednorazowo	weksel własny in blanco
RAZEM POŻYCZKI			8 300		8 300				

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

Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 782	6 333
Inne zobowiązania długoterminowe	3 678	4 210
Zobowiązania finansowe	8 460	10 543
Zobowiązania niefinansowe	-	-
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	8 460	10 543
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	79 826	106 051
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	1 093
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 176	2 316
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 057	2 009
Inne zobowiązania finansowe	9 993	9 960
Zobowiązania finansowe	94 052	121 429
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż CIT) i ubezpieczeń społecznych	2 700	2 867
Inne zobowiązania niefinansowe	130	125
Inne rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	464	242
Zobowiązania niefinansowe	3 294	3 234
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	97 346	124 663
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	105 806	135 206

35. Dotacje

Dotacje otrzymane do aktywów w okresie 01.01.2013 -31.12.2013						
Cel dotacji	Stan dotacji na 01.01.2013	Zwiększenia w okresie 01.01.13 - 31.12.13	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w w okresie 01.01.13 - 31.12.13	Zwroty dotacji w okresie 01.01.13- 31.12.13	Inne zmniejszenia dotacji w okresie 01.01.13- 31.12.13	Stan dotacji na 31.12.2013
Olsztyn- Modernizacja szatni wydziałowych	440	-	23	-	-	417
Frednowy-Stacja uzdatniania wody	40	-	-	-	-	40
Lublin-zakup i montaż urządzeń	76	-	20	-	-	56
Olsztyn-Modernizacja budynku produkcyjnego	2 837	-	246	-	-	2 591
Olsztyn- Skanery radiowe z punktami dostępowymi i akcesoriami	32	-	5	-	-	27
Olsztyn-Doprowadzenie chłodnictwa do Garmazerki	65	-	5	-	-	60
Olsztyn-Maszyny i urządzenia	307	-	55	-	-	252
Lublin- Wózki paletowe unoszące (4 szt)	3	-	1	-	-	2
Lublin- Transporter do pierza	10	-	1	-	-	9
Lublin- 'Wagi elektroniczne (2 szt)	3	-	1	-	-	2
Lublin- Skubarka automatyczna	35	-	4	-	-	31
Lublin- Pompa do krwi	2	-	1	-	-	1
Lublin- Linia do dzielenia drobiu	117	-	14	-	-	103
Lublin- Linia do filetování mostków piersiowych	74	-	9	-	-	65
Lublin- Przemysłowa drukarka etykiet	8	-	2	-	-	6
Olsztyn- Budowa estakady wraz z przenośnikiem pojemników czystych	244	-	23	-	-	221
Olsztyn fermy- Linie pojenia, zadawania paszy, instalacja gazowa	68	-	9	-	-	59



SPRAWOZDANIE FINANSOWE INDYKPOL SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 01.01.2013-31.12.2013 R. (w tys. zł)

Olsztyn fermy- 'System wentylacji-ferma Trękusek	1	-	1	-	-	-
Olsztyn fermy- System wentylacji-ferma Trękusek	5	-	1	-	-	4
Olsztyn- Linia potokowa do produkcji parówek	4 332	-	601	-	-	3 731
Olsztyn- Maszyny i urządzenia wykorzystywane w procesie produkcyjnym I	599	-	69	-	-	530
Olsztyn- Maszyn i urządzenia wykorzystywanych w procesie produkcyjnym II	134	-	34	-	-	100
Lublin- Maszyny i urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcyjnym.Modernizacja układu chłodniczego	1 064	-	52	-	-	1 012
Lublin- Przebudowa i rozbudowa tunelu powietrznego schładzania drobiu	1 351	-	113	-	-	1 238
Olsztyn- Rozbudowa wydziału garmażeryjnego	1 339	-	61	-	-	1 278
Lublin- Podczyszczalnia ścieków	915	-	47	-	-	868
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	19	-	3	-	-	16
Olsztyn- Agregaty chłodnicze	169	-	15	-	-	154
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	25	-	4	-	-	21
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	20	-	4	-	-	16
Razem	14 334	-	1 424	-	-	12 910

Dotacje otrzymane do aktywów w okresie 01.01.2012 -31.12.2012

Cel dotacji	Stan dotacji na 01.01.2012	Zwiększenia w okresie 01.01.12 - 31.12.12	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w okresie 01.01.12 - 31.12.12	Zwroty dotacji w okresie 01.01.12- 31.12.12	Inne zmniejszenia dotacji w okresie 01.01.12- 31.12.12	Stan dotacji na 31.12.2012
Olsztyn- Modernizacja szatni wydziałowych	463	-	23	-	-	440
Frednowy-Stacja uzdatniania wody	45	-	5	-	-	40
Lublin-zakup i montaż urządzeń	96	-	20	-	-	76
Olsztyn-Modernizacja budynku produkcyjnego	3 083	-	246	-	-	2 837
Olsztyn- Skanery radiowe z punktami dostępowymi i akcesoriami	37	-	5	-	-	32
Olsztyn-Doprowadzenie chłodnictwa do Garmażerki	70	-	5	-	-	65
Olsztyn-Maszyny i urządzenia	363	-	56	-	-	307
Lublin- Wózki paletowe unoszące (4 szt.)	4	-	1	-	-	3
Lublin- Transporter do pierza	11	-	1	-	-	10
Lublin- 'Wagi elektroniczne (2 szt.)	4	-	1	-	-	3
Lublin- Skubarka automatyczna	39	-	4	-	-	35
Lublin- Pompa do krwi	2	-	-	-	-	2
Lublin- Linia do dzielenia drobiu	131	-	14	-	-	117
Lublin- Linia do filetování mostków piersiowych	83	-	9	-	-	74
Lublin- Przemysłowa drukarka etykiet	10	-	2	-	-	8
Olsztyn- Budowa estakady wraz z przenośnikiem pojemników czystych	267	-	23	-	-	244
Olsztyn fermy- Linie pojenia, zadawania paszy, instalacja gazowa	74	-	6	-	-	68
Olsztyn fermy- 'System wentylacji- ferma Trękusek	2	-	1	-	-	1
Olsztyn fermy- System wentylacji- ferma Trękusek	6	-	1	-	-	5
Olsztyn- Linia potokowa do produkcji parówek	4 773	-	441	-	-	4 332
Olsztyn- Maszyny i urządzenia wykorzystywane w procesie produkcyjnym I	668	-	69	-	-	599



Olsztyn- Maszyn i urządzenia wykorzystywanych w procesie produkcyjnym_II	179	-	45	-	-	134
Lublin- Maszyny i urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcyjnym. Modernizacja układu chłodniczego	1 116	-	52	-	-	1 064
Lublin- Przebudowa i rozbudowa tunelu powietrznego schładzania drobiu	1 464	-	113	-	-	1 351
Olsztyn- Rozbudowa wydziału garmazeryjnego	1 400	-	61	-	-	1 339
Lublin- Podczyszczalnia ścieków	962	-	47	-	-	915
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	23	-	4	-	-	19
Olsztyn- Agregaty chłodnicze	184	-	15	-	-	169
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	30	-	5	-	-	25
Olsztyn- Wydział przetwórstwa-urządzenia	24	-	4	-	-	20
Razem	15 613	-	1 279	-	-	14 334

Struktura czasowa dotacji	31.12.2013	31.12.2012
część długoterminowa	11 650	13 046
część krótkoterminowa	1 260	1 288
Razem dotacji	12 910	14 334

36. Zobowiązania i należności warunkowe

36.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Spółka jako leasingobiorca

Spółka jest stroną w 70 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 31.12.2013, przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

	31.12.2013	31.12.2012
W okresie 1 roku	2 057	2 009
W okresie od 1 do 5 lat	4 782	6 333
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	6 839	8 342

Wartość odsetek od przyszłych opłat z tytułu umów leasingu na dzień 31.12.2013 r. wynosi 621 tys. zł (na dzień 31.12.2012 r. 1 024 tys. zł).

36.2. Należności z tytułu leasingu finansowego – Spółka jako leasingodawca

Spółka występuje w roli leasingodawcy w 28 zawartych umowach subleasingu. Spółka nie zakładała rezerw na nieściągalne należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych. 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 31.12.2013, przyszłe należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych wynikających z umów nieodwołalnego leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

	31.12.2013	31.12.2012
W okresie 1 roku	489	551
W okresie od 1 do 5 lat	1 056	1 541
Razem należności z tytułu leasingu	1 545	2 092

36.3. Inne zobowiązania warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2013	31.12.2012
Poręczenie spłaty kredytu	30 712	52 123
Poręczenie spłaty weksla	-	-
Zobowiązania jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych przez podmiot zależny	22 862	-
Pozostałe zobowiązania warunkowe	-	2 430
Razem zobowiązania warunkowe	53 574	54 553

36.4. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

37. Informacje o podmiotach powiązanych

01.01.2013 - 31.12.2013			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	1 527	7 755	1 146
Pozostałym podmiotom powiązanym	26 095	1	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	27 622	7 756	1 146
01.01.2012 - 31.12.2012			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	1 996	25 412	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	19 646	11	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	21 642	25 423	-
01.01.2013 - 31.12.2013			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	30 232	146 365	259
Pozostałym podmiotom powiązanym	541	544	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	30 773	146 909	259
01.01.2012 - 31.12.2012			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	37 312	142 071	1 169
Pozostałym podmiotom powiązanym	63	1 471	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	37 375	143 542	1 169
01.01.2013 - 31.12.2013			
Należności od podmiotów powiązanych			
Jednostkom zależnym	6 963		6 742
Od pozostałych podmiotów powiązanych	5 318		2 341
Razem należności od podmiotów powiązanych	12 281		9 083



Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	5 261	4 008
Zwiększenia - odpis utworzony w rachunek zysków i strat	2 000	1 253
w tym udziały	2 000	1 000
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	195	-
Stan na koniec okresu	7 066	5 261

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2013	31.12.2012
Jednostkom zależnym	31 182	47 874
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	-
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31 182	47 874

Udzielone gwarancje i poręczenia	31.12.2013	31.12.2012
Jednostkom zależnym	53 574	54 553
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	-
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	53 574	54 553

Pożyczki dla podmiotów powiązanych	31.12.2013	31.12.2012
Jednostkom zależnym	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	-
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-

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

38. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Wynagrodzenie Zarządu w 2013 roku wyniosło:

Imię i nazwisko	Umowa o pracę	Pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej	
		Eldrob S.A.	Nutripol Sp. z o.o.
Piotr Kulikowski	480	120	108
Razem	480	120	108

Wynagrodzenie wypłacone osobom nadzorującym Spółkę wyniosło łącznie:

Członkowie	INDYKPOL S.A.	Pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej	
		Eldrob S.A.	
Sutarzewicz Alfred		166	120
Kulikowski Feliks		172	132
Malinowski Roman		65	-
Pacuk Stanisław		156	-
Madejska Dorota		156	120
Dorosz Andrzej		156	-
Razem	871	871	372

Wynagrodzenie Zarządu w 2012 roku wyniosło:



Imię i nazwisko	Umowa o pracę	Pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej	
		Eldrob S.A.	Nutripol Sp. z o.o.
Piotr Kulikowski	477	120	108
Razem	477	120	108

Wynagrodzenie wypłacone osobom nadzorującym Spółkę wynosiło łącznie:

Członkowie	INDYKPOL S.A.	Pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej	
		Eldrob S.A.	
Sutarzewicz Alfred	180	120	
Królewski Bogdan	65	-	
Kulikowski Feliks	156	132	
Malinowski Roman	156	-	
Pacuk Stanisław	156	-	
Madejska Dorota	156	120	
Dorosz Andrzej	104	-	
Razem	973	372	

39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

39.1. Ryzyko stopy procentowej

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

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

Zarówno na dzień 31.12.2013 r., jak i na 31.12.2012 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. 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. Głównym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest zabezpieczenie cen importowanych surowców i materiałów przed wzrostem kursu walutowego, który negatywnie wpływa na ich poziom. Pozycją zabezpieczaną są przepływy pieniężne wynikające z planowanych przez Spółkę wydatków na zakup importowanych surowców i materiałów, co ma odzwierciedlenie w podpisanych kontraktach i budżetach poszczególnych spółek.

W celu optymalizacji ryzyka związanego ze zmianami kursów walut oraz zabezpieczenia istotnych przyszłych transakcji handlowych, ujętych aktywów i zobowiązań jednostki, a także przepływów pieniężnych, 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.

W roku 2013, w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem strat związanych ze sprzedażą towarów w przyszłości, wynikającym z niekorzystnych zmian kursów walut obcych, Spółka zawierała kontrakty walutowe typu forward. Na dzień 31.12.2013 wartość otwartych kontraktów forward wg średniego kursu NBP wyniosła 1 244 tys. zł. Skutki finansowe walutowych transakcji terminowych, powstałe w wyniku ich realizacji, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w przychodach finansowych jako Zysk ze zbycia inwestycji i transakcji walutowych w kwocie 145 tys. zł (w 2012 r. Zysk ze zbycia inwestycji i transakcji walutowych 194 tys. zł).

Sposób prezentacji skutków wyceny walutowych instrumentów pochodnych wynika m.in. z ich charakteru. Żaden z instrumentów nie spełnia wymagań do uznania go za instrument zabezpieczający. 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.

Struktura należności, zobowiązań i środków pieniężnych z podziałem na walutę

	31.12.2013			31.12.2012		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	-	237	9%	-	63	3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	493	2 044	79%	381	1 558	76%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	57	171	7%	38	119	6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w GBP	26	129	5%	64	319	15%
	-	2 581	100%	-	2 059	100%

	31.12.2013			31.12.2012		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Należności handlowe i pozostałe w PLN	-	115 329	83%	-	118 826	86%
Należności handlowe i pozostałe w EUR	5 535	22 955	17%	4 646	18 995	14%
	-	138 284	100%	-	137 821	100%

	31.12.2013			31.12.2012		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w PLN	-	105 806	100%	-	134 190	99%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w EUR	-	-	0%	249	1 016	1%
	-	105 806	100%	-	135 206	100%

	31.12.2013			31.12.2012		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Kredyty i pożyczki w PLN	-	132 110	100%	-	120 891	100%
	-	132 110	100%	-	120 891	100%

Łącznie ekspozycja w walutach obcych	31.12.2013	31.12.2012
	(tys. waluta)	(tys. waluta)
EUR	6 028	4 778
USD	57	38
GBP	26	64

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

- kontrakty forward,
- kontrakty opcyjne,
- struktury złożone z wyżej wymienionych instrumentów,

W okresie sprawozdawczym od 01.01.2013 do 31.12.2013 wystąpiły jedynie kontakty forward.

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 stopy procentowej).

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 31.12.2013	Wartość bilansowa w tys. zł	Ryzyko stóp procentowych (SP)				Ryzyko walutowe			
		Zysk		Zysk		Zysk		Zysk	
		Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym
		(+)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	(+)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%	15%	-15%
Aktywa finansowe									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (1)	2 581	16	(16)	-	-	(352)	-	352	-
Należności handlowe i pozostałe (2)	138 284	-	-	-	-	(3 443)	-	3 443	-
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (3)	76	-	-	-	-	(187)	-	187	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		17	(17)			(3 981)		3 981	
Podatek (19%)	-	(3)	3	-	-	756	-	(756)	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		14	(14)			(3 225)		3 225	
Zobowiązania finansowe									
Zobowiązania handlowe i pozostałe (4)	(105 806)	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (5)	-	-	-	-	-	(1 354)	-	1 354	-
Kredyty i pożyczki (6)	(132 110)	(1 321)	1 321	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		(1 321)	1 321			(1 354)		1 354	
Podatek (19%)	-	251	(251)	-	-	257	-	(257)	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		(1 070)	1 070			(1 097)		1 097	
Razem									
zwiększenie/zmniejszenie		(1 056)	1 056			(4 322)		4 322	

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2012	Wartość bilansowa w tys. zł	Ryzyko stóp procentowych (SP)				Ryzyko walutowe			
		Zysk		Zysk		Zysk		Zysk	
		Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym	Inne zmiany w kapitale własnym
		(+)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	(+)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%	15%	-15%
Aktywa finansowe									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (1)	2 059	13	(13)	-	-	(299)	-	299	-
Należności handlowe i pozostałe (2)	137 821	-	-	-	-	(2 849)	-	2 849	-
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		13	(13)			(3 148)		3 148	
Podatek (19%)	-	(2)	2	-	-	598	-	(598)	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		11	(11)			(2 550)		2 550	
Zobowiązania finansowe									
Zobowiązania handlowe i pozostałe (4)	(135 206)	-	-	-	-	152	-	(152)	-
Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) (5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki (6)	(120 891)	(1 209)	1 209	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		(1 209)	1 209			152		(152)	
Podatek (19%)	-	230	(230)	-	-	(29)	-	29	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		(979)	979			123		(123)	
Razem									
zwiększenie/zmniejszenie		(969)	969			(2 427)		2 427	

1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynosiły razem 2 581 tys. zł, z czego:

- w walucie polskiej 237 tys. zł
- w EUR 430 tys. EUR (2 044 tys. zł)
- w USD 57 tys. USD (171 tys. zł)
- w GBP 26 tys. GBP (129 tys. zł)

2) Należności handlowe i pozostałe 138 284 tys. zł, z czego:

- w walucie polskiej 115 329 tys. zł
- w EUR 5 535 tys. EUR (22 955 tys. zł)

3) Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) wynosiły razem 76 tys. z, z czego:



- a) w EUR 300 tys. EUR (76 tys. zł)
- 4) Zobowiązania handlowe i pozostałe wynosiły razem 105 806 tys. zł, z czego:
- a) w walucie polskiej 105 806 tys. zł
- 5) Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe) wynosiły razem 0 tys. zł, z czego:
- a) w walucie polskiej 0 tys. zł
- 6) Kredyty i pożyczki wynosiły razem 132 100 tys. zł, z czego:
- a) w walucie polskiej 132 100 tys. zł

39.5. Ryzyko kredytowe

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

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

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

01.01.2013 - 31.12.2013			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	121 029	102 992	14 382	2 762	506	387	-
Pozostałe należności finansowe	17 255	17 255	-	-	-	-	-

01.01.2012 - 31.12.2012			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	117 257	91 752	19 989	3 727	1 344	445	-
Pozostałe należności finansowe	20 564	20 564	-	-	-	-	-

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	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	4 690	4 949
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych	1 555	1 456
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach finansowych	(849)	(752)
Wykorzystanie	(672)	(963)
Stan na koniec okresu	4 724	4 690

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 przyznanych instrumentów kredytowych 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

01.01.2013 - 31.12.2013			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	132 110	148	768	1 186	64 356	65 652
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	79 827	79 827	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	25 979	15 759	170	250	1 730	8 070
Razem	237 916	95 734	938	1 436	66 086	73 722



Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	33 997	22 556	531	-	8 568	65 652
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 576	2 172	1 132	485	1 705	8 070
Razem	36 573	24 728	1 663	485	10 273	73 722

01.01.2012 - 31.12.2012		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	120 891	148	148	1 806	76 220	42 569
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	106 051	97 586	8 465	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	29 154	16 620	162	247	1 703	10 422
Razem	256 096	114 354	8 775	2 053	77 923	52 991

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	6 548	34 329	1 160	531	-	42 569
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 371	2 393	2 059	1 030	2 569	10 422
Razem	8 919	36 722	3 219	1 561	2 569	52 991

40. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,3 natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 6,5.

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny	151 707	149 995
Minus: wartości niematerialne	1 999	2 307
Wartość kapitału własnego po pomniejszeniu o wartości niematerialne	149 708	147 688
Suma bilansowa	415 884	434 912
Wskaźnik kapitału własnego	36%	34%
Zysk z działalności operacyjnej	8 199	(2 278)
Plus: amortyzacja	13 065	12 832
EBITDA	21 264	10 554
Kredyty i pożyczki	132 110	120 891
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	6,21	11,45

41. Instrumenty finansowe

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

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



	01.01.2013 - 31.12.2013		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	39 524	39 524	-	38 468	-	-	1 056	-	-
Udziały i akcje	38 468	38 468	-	38 468	-	-	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	1 056	1 056	-	-	-	-	1 056	-	-
Aktywa krótkoterminowe	139 885	139 885	-	76	-	-	139 809	-	-
Należności handlowe i pozostałe	137 228	137 228	-	-	-	-	137 228	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 581	2 581	-	-	-	-	2 581	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	76	76	-	76	-	-	-	-	-
Razem:	179 409	179 409	-	38 544	-	-	140 865	-	-

	01.01.2013 - 31.12.2013		Klasyfikacja instrumentów finansowych				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		Inne (wartość księgowa)
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń	
Zobowiązania długoterminowe	74 111	74 111	-	-	74 111	-	-
Kredyty i pożyczki	65 651	65 651	-	-	65 651	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8 460	8 460	-	-	8 460	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	163 805	163 805	-	-	163 805	-	-
Kredyty i pożyczki	66 459	66 459	-	-	66 459	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	97 346	97 346	-	-	97 346	-	-
Razem:	237 916	237 916	-	-	237 916	-	-



SPRAWOZDANIE FINANSOWE INDYKPOL SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 01.01.2013-31.12.2013 R. (w tys. zł)

Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	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	1 111	3 341	-	-	-	-	4 452
Koszty odsetkowe	-	-	-	-	(7 303)	-	(7 303)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	(347)	-	-	-	-	(347)
Straty z tytułu utraty wartości	-	(2 000)	-	(17)	(70)	-	(2 087)
Zyski z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	145	-	-	-	-	145
Ogółem zyski/(straty) netto	1 111	1 139	-	(17)	(7 373)	-	(5 140)



	01.01.2012 - 31.12.2012		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	42 333	42 333	-	40 787	-	-	1 546	-	-
Udziały i akcje	40 787	40 787	-	40 787	-	-	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	1 541	1 541	-	-	-	-	1 541	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	5	5	-	-	-	-	5	-	-
Aktywa krótkoterminowe	138 374	138 374	-	-	-	-	138 374	-	-
Należności handlowe i pozostałe	136 280	136 280	-	-	-	-	136 280	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	35	35	-	-	-	-	35	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 059	2 059	-	-	-	-	2 059	-	-
Razem:	180 707	180 707	-	40 787	-	-	139 920	-	-

	01.01.2012 - 31.12.2012		Klasyfikacja instrumentów finansowych				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		Inne (wartość księgowa)
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń	
Zobowiązania długoterminowe	53 112	53 112	-	-	53 112	-	-
Kredyty i pożyczki	42 569	42 569	-	-	42 569	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	10 543	10 543	-	-	10 543	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	202 984	202 984	-	-	202 984	-	-
Kredyty i pożyczki	78 322	78 322	-	-	78 322	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	124 662	124 662	-	-	124 662	-	-
Razem:	256 096	256 096	-	-	256 096	-	-



Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	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 amortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody odsetkowe	1 134	1 004	-	-	-	-	2 138
Koszty odsetkowe	-	-	-	-	(9 188)	-	(9 188)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	(90)	-	-	-	-	-	(90)
Straty z tytułu utraty wartości	-	(874)	-	-	-	-	(874)
Zyski ze zbycia instrumentów finansowych	194	-	-	-	-	-	194
Ogółem zyski/(straty) netto	1 238	130	-	-	(9 189)	-	(7 820)

Straty z tytułu utraty wartości w podziale na kategorie instrumentów finansowych	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Udziały w podmiotach zależnych	2 000	874
Straty z tytułu utraty wartości razem	2 000	874



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

31.12.2013				
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	-	76	38 468	38 544
Przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	-	-	38 468	38 468
Pochodne instrumenty finansowe	-	76	-	76
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	140 865	-	140 865
Pożyczki i należności	-	140 865	-	140 865
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	237 916	-	237 916
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	105 806	-	105 806
Kredyty i pożyczki	-	132 110	-	132 110
31.12.2012				
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	-	-	40 787	40 787
Przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	-	-	40 787	40 787
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	139 920	-	139 920
Pożyczki i należności	-	139 920	-	139 920
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	256 096	-	256 096
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	135 205	-	135 205
Kredyty i pożyczki	-	120 891	-	120 891

42. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie 01.01.2013 — 31.12.2013 roku kształtowało się następująco:

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zarząd Spółki	1	1
Administracja	128	352
Dział sprzedaży	284	160
Pion produkcji	524	482
Pozostali	64	78
Razem	1 001	1 073

43. Otrzymane zaliczki

Otrzymane zaliczki	31.12.2013	31.12.2012
Zaliczki na realizowane kontrakty	-	-
Pozostałe zaliczki	258	490
Razem	258	490



Struktura zapadalności otrzymanych zaliczek:	31.12.2013	31.12.2012
Do rozliczenia w terminie powyżej 12 miesięcy	-	-
Do rozliczenia w terminie do 12 miesięcy	258	490
Razem	258	490

44. Wynagrodzenie Audytora

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego	65	70
Z tytułu umowy o przegląd sprawozdania finansowego	22	25
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	-	-
Z tytułu innych umów	-	-
Razem	87	95

45. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pojedyncze zdarzenia mające istotny wpływ na sytuację jednostki.

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Waldemar Połucha
Dyrektor Finansowy
Olsztyn, dnia 21 marca 2014 roku

.....
Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki