

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ INDYKPOL
SPORZĄDZONE ZA OKRES ZAKOŃCZONY
DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU



Spis treści

1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe	5
3.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
4.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
5.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
6.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
7.	Informacje ogólne	10
8.	Skład Grupy	10
9.	Skład Zarządu Spółki dominującej	11
10.	Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej	11
11.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
12.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
12.1.	Oświadczenie o zgodności	11
12.2.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	11
13.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
14.	Nowe standardy i interpretacje	12
14.1.	Standardy i zmiany w standardach rachunkowości oraz interpretacjach do tych standardów obowiązujące na dzień 01 stycznia 2019 r.	12
14.2.	Wpływ zastosowania nowych standardów na sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 roku	12
15.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
15.1.	Profesjonalny osąd	17
15.2.	Niepewność szacunków	17
16.	Zasady rachunkowości	18
16.1.	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	18
17.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	19
18.	Przychody i koszty	22
18.1.	Przychody ze sprzedaży	22
18.2.	Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	22
18.3.	Pozostałe przychody operacyjne	23
18.4.	Pozostałe koszty operacyjne	23
18.5.	Przychody i koszty finansowe netto	23
19.	Udziały i akcje	24
19.1.	Pozostałe aktywa finansowe (długo- i krótkoterminowe)	24
20.	Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie	24
21.	MSSF 16 – wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	25
21.1.	Bilans otwarcia aktywa na 01.01.2019 z tytułu prawa do użytkowania	25
21.2.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	25
21.3.	Zobowiązania z tytułu leasingu	25
21.4.	Wymagalność zobowiązań z tytułu leasingu	25
21.5.	Leasing krótkoterminowy	25
21.6.	Wpływ wdrożenia MSSF 16 na wynik finansowy	26
22.	Rezerwy	26
23.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	26
24.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	26
24.1.	Porozumienie akcjonariuszy	26
24.2.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	27
24.3.	Zawarcie aneksu do umowy o MultiLinie	27
24.4.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta	27
24.5.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	27
24.6.	Sprzedaż zakładu w Świebodzinie	27
25.	Informacje o podmiotach powiązanych	28
26.	Podatek dochodowy	29
27.	Cykliczność, sezonowość działalności	31
28.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	31
29.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	31
30.	Pochodne instrumenty finansowe	31
31.	Dodatkowe informacje	33
32.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	34
32.1.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	34
32.2.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	36
32.3.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	37
32.4.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	38

33.	KOMENTARZ DO RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU.....	39
33.1.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2019 roku wraz z wykazem najważniejszych dotyczących.....	39
33.2.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	39
33.3.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.....	40
33.4.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	40
33.5.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	41
33.6.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	42
33.7.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	42
33.8.	Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta	42
33.9.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej	42
33.10.	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	42
33.11.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta.....	42
33.12.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.....	45
33.13.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	45
33.14.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.....	46
33.15.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	46
33.16.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji	46
33.17.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie najbliższego kwartału	46

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	III kwartał 2019 narastająco	III kwartał 2018 narastająco	III kwartał 2019 narastająco EUR	III kwartał 2018 narastająco EUR
Przychody netto ze sprzedaży	745 959	724 896	173 133	170 424
<i>Przychody ze sprzedaży działalność kontynuowana</i>	745 959	649 530	173 133	152 706
<i>Przychody ze sprzedaży działalność zaniechana</i>	-	75 367	-	17 719
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 286	102 989	6 797	24 213
<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej działalność kontynuowana</i>	29 286	103 665	6 797	24 372
<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej działalność zaniechana</i>	-	(676)	-	(159)
Zysk (strata) brutto	28 330	102 701	6 575	24 145
<i>Zysk (strata) brutto działalność kontynuowana</i>	28 330	103 377	6 575	24 304
<i>Zysk (strata) brutto działalność zaniechana</i>	-	(676)	-	(159)
Zysk (strata) netto	22 179	82 585	5 148	19 416
<i>Zysk (strata) netto działalność kontynuowana</i>	22 179	83 261	5 148	19 575
<i>Zysk (strata) netto działalność zaniechana</i>	-	(676)	-	(159)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 171	(27 567)	10 948	(6 481)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 793)	171 224	(4 362)	40 255
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(32 176)	(157 046)	(7 468)	(36 922)
Przepływy pieniężne netto razem	(3 798)	(13 389)	(881)	(3 148)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	7,10	26,43	1,65	6,21
Stan na dzień	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Aktywa razem	490 196	436 767	112 081	101 574
Zobowiązania długoterminowe	52 812	34 800	12 075	8 093
Zobowiązania krótkoterminowe	104 792	90 206	23 960	20 978
Kapitał własny	332 592	311 761	76 045	72 503
Kapitał zakładowy	15 623	15 623	3 572	3 633
Liczba akcji	3 124 500	3 124 500	3 124 500	3 124 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	106,45	99,78	24,34	23,20

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	III kwartał 2019 narastająco	III kwartał 2018 narastająco	III kwartał 2019 narastająco EUR	III kwartał 2018 narastająco EUR
Przychody ze sprzedaży	693 591	681 360	160 979	158 140
<i>Przychody ze sprzedaży działalność kontynuowana</i>	693 591	606 194	160 979	140 694
<i>Przychody ze sprzedaży działalność zaniechana</i>	-	75 166	-	17 446
Zysk operacyjny	5 464	86 408	1 268	20 055
<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej działalność kontynuowana</i>	5 464	87 048	1 268	20 203
<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej działalność zaniechana</i>	-	(640)	-	(149)
Zysk (strata) brutto	5 004	85 964	1 161	19 952
<i>Zysk (strata) brutto działalność kontynuowana</i>	5 004	86 604	1 161	20 100
<i>Zysk (strata) brutto działalność zaniechana</i>	-	(640)	-	(149)
Zysk (strata) netto	2 716	68 294	630	15 851
<i>Zysk (strata) netto działalność kontynuowana</i>	2 716	68 934	630	15 999
<i>Zysk (strata) netto działalność zaniechana</i>	-	(640)	-	(149)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 343	(44 282)	10 524	(10 411)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 364)	189 416	(4 030)	44 532
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(32 031)	(156 830)	(7 434)	(36 871)
Przepływy pieniężne netto razem	(4 052)	(11 696)	(940)	(2 750)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,87	24,03	0,20	5,51
Stan na dzień	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Aktywa razem	433 308	376 087	99 074	87 462
Zobowiązania długoterminowe	48 751	32 768	11 147	7 621
Zobowiązania krótkoterminowe	136 388	96 518	31 184	22 446
Kapitał własny	248 170	246 801	56 743	57 395
Kapitał zakładowy	15 623	15 623	3 572	3 633
Liczba akcji	3 124 500	3 124 500	3 124 500	3 124 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	79,43	78,99	18,16	18,37



3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz za okres zakończony dnia 30 września 2018 (w tysiącach złotych).

	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	258 041	723 797	204 057	626 346
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 087	22 163	7 510	23 183
Przychody ze sprzedaży	264 127	745 959	211 566	649 530
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	209 182	609 257	178 527	547 375
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 764	21 324	7 164	21 871
Koszt własny sprzedaży	214 946	630 581	185 691	569 245
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	49 181	115 378	25 875	80 284
Koszty sprzedaży	14 822	47 377	16 622	51 479
Koszty ogólnego zarządu	12 506	31 299	7 858	27 057
Pozostałe przychody operacyjne	243	1 969	1 138	109 238
Pozostałe koszty operacyjne	3 401	9 385	2 432	7 321
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 695	29 286	101	103 665
Koszty finansowe netto	(396)	(956)	882	(288)
Zysk (strata) brutto	18 299	28 330	983	103 377
Podatek dochodowy	3 353	6 151	70	20 116
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 946	22 179	913	83 261
Działalność zaniechana	-	-	(107)	(676)
Zysk / (strata) netto za okres	14 946	22 179	806	82 585
Inne całkowite dochody netto	(2 003)	(714)	1 014	488
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(2 003)	(714)	1 014	488
CAŁKOWITY DOCHÓD	12 943	21 465	7 509	2 523
Zysk ogółem przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(7 234)		806	82 585
udziały nie dające kontroli	(7 234)		806	
Łączne całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	12 943	21 465	1 820	83 073
udziały nie dające kontroli				
Suma całkowitych dochodów	12 943	21 465	1 820	83 073
Zysk/(strata) netto na jedną akcję				
podstawowy z zysku za okres	4,78	7,10	0,26	26,43
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	4,78	7,10	0,26	26,43
rozwodniony z zysku za okres	4,78	7,10	0,26	26,43
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	4,78	7,10	0,26	26,43

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turala
Główna Księgowa

Olsztyn, dnia 29 listopada 2019 roku

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu
Spółki dominującej

4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku (w tysiącach złotych).

AKTYWA	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe (długoterminowe)	219 992	193 240
Rzeczowe aktywa trwałe	168 085	182 420
Nieruchomości inwestycyjne	532	532
Aktywa niematerialne	2 733	3 343
Wartość firmy	258	258
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	32 904	-
Pozostałe aktywa finansowe	36	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	236	295
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 392	6 392
Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	8 816	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	270 204	243 527
Aktywa biologiczne	28 768	30 681
Zapasy	41 441	42 700
Pozostałe aktywa finansowe	27 006	1 326
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	156 815	149 636
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 157	17 955
Rozliczenia międzyokresowe	2 018	1 229
SUMA AKTYWÓW	490 196	436 767
PASYWA	30.09.2019	31.12.2018
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	332 592	311 761
Kapitał zakładowy	15 623	15 623
Kapitał zapasowy	217 717	149 916
Kapitał rezerwowy	31 000	-
Zyski zatrzymane	68 967	145 501
Kapitał z aktualizacji wyceny	(714)	721
Kapitał własny ogółem	332 592	311 761
Zobowiązania długoterminowe	52 812	34 800
Kredyty i pożyczki	-	-
Rezerwy długoterminowe	1 195	1 195
Zobowiązania z tytułu leasingu	24 487	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9 130	15 315
Dotacje	6 284	6 517
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 716	11 773
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	104 792	90 206
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	67 868	83 731
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 448	-
Rezerwy krótkoterminowe	23 987	4 739
Dotacje	531	1 023
Pochodne instrumenty finansowe	882	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	7 077	713
Stan zobowiązań ogółem	157 604	125 006
SUMA PASYWÓW	490 196	436 767

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Małgorzata Turala
Główna Księgowa

Olsztyn, dnia 29 listopada 2019 roku

5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz za okres zakończony dnia 30 września 2018 (w tysiącach złotych)

	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.18
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	14 946	22 179	806	82 585
Korekty razem	18 044	24 991	4 529	(110 152)
Amortyzacja	4 436	13 214	3 980	13 064
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych				
Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	(193)	(321)	248	(201)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	407	1 072	(383)	3 903
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	344	2 344	1 084	(103 888)
Zmiana stanu rezerw	10 143	21 127	1 006	10 131
Zmiana stanu zapasów	7 017	3 173	23	(6 034)
Zmiana stanu należności	(9 212)	(10 729)	2 945	43 424
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(5 919)	(13 156)	(3 276)	(78 189)
Podatek dochodowy zapłacony	4 228	4 275	415	19 656
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 138	2 913	(1 763)	(4 334)
Inne korekty	655	1 079	666	(096)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 989	47 171	5 335	(27 567)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	499	1 159	972	184 433
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	492	1 152	970	184 431
Z aktywów finansowych, w tym:	7	7	2	2
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	7	7	2	2
splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
odsetki	7	7	2	2
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Wydatki	10 391	19 952	4 759	13 209
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 393	19 916	4 759	13 714
Na aktywa finansowe, w tym:	(2)	36	-	-
w pozostałych jednostkach	(2)	36	-	-
udzielone pożyczki długoterminowe	(2)	36	-	-
Splata zobowiązań z tyt. instrumentów finansowych	-	-	-	(505)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 892)	(18 793)	(3 787)	171 224
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	(11 983)	272	277	469
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	(12 053)	-	-	-
Otrzymane płatności z tytułu umów leasingu	70	199	85	277
Inne wpływy finansowe	-	73	192	192
Wydatki	7 466	32 448	984	157 515
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	2 559
Splaty kredytów i pożyczek	-	-	-	151 268
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 323	4 481	951	2 418
Odsetki	92	1 016	30	1 265
Inne wydatki finansowe	5 051	26 951	3	5
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19 449)	(32 176)	(707)	(157 046)
Przepływy pieniężne netto, razem	3 648	(3 798)	841	(13 389)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	3 648	(3 798)	841	(13 389)
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	23	(14)	(74)	208
Środki pieniężne na początek okresu	-	17 955	(2)	40 398
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 648	14 157	839	27 009
o ograniczonej możliwości dysponowania	--	-	-	-

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu
Spółki dominującej

Olsztyn, dnia 29 listopada 2019 roku

6. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz za okres zakończony dnia 30 września 2018 (w tysiącach złotych).

Przypadający na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	15 623	132 131	70 385	-	912	219 051	-	219 051
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego	-	-	271	-	-	271	-	271
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku lub (straty) lat ubiegłych	-	16 494	(16 494)	-	-	-	-	-
Zysk lub (strata) roku	-	-	82 585	-	-	82 585	-	82 585
Różnice konsolidacyjne	-	-	98	-	-	98	-	98
Wypłata dywidendy	-	-	(2 500)	-	-	(2 500)	-	(2 500)
Inne (instrumenty pochodne zabezpieczające)	-	-	-	-	(424)	(424)	-	(424)
Na dzień 30 września 2018 r.	15 623	148 625	134 345	-	488	299 081	-	299 081

Na dzień 1 stycznia 2019 r.	15 623	149 916	145 501	-	721	311 760	-	311 760
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego	-	-	88	-	-	88	-	88
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku lub (straty) lat ubiegłych	-	67 801	(98 801)	31 000	-	-	-	-
Zysk lub (strata) roku	-	-	22 179	-	-	22 179	-	22 179
Różnice konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne (instrumenty pochodne zabezpieczające)	-	-	-	-	(1 435)	(1 435)	-	(1 435)
Na dzień 30 września 2019 r.	15 623	217 717	68 967	31 000	(714)	332 592	-	332 592

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalaska
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu
Spółki dominującej

Olsztyn, dnia 29 listopada 2019 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

7. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres zakończony 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, z przepływów pieniężnych oraz ze zmian w kapitale własnym.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 510523536.

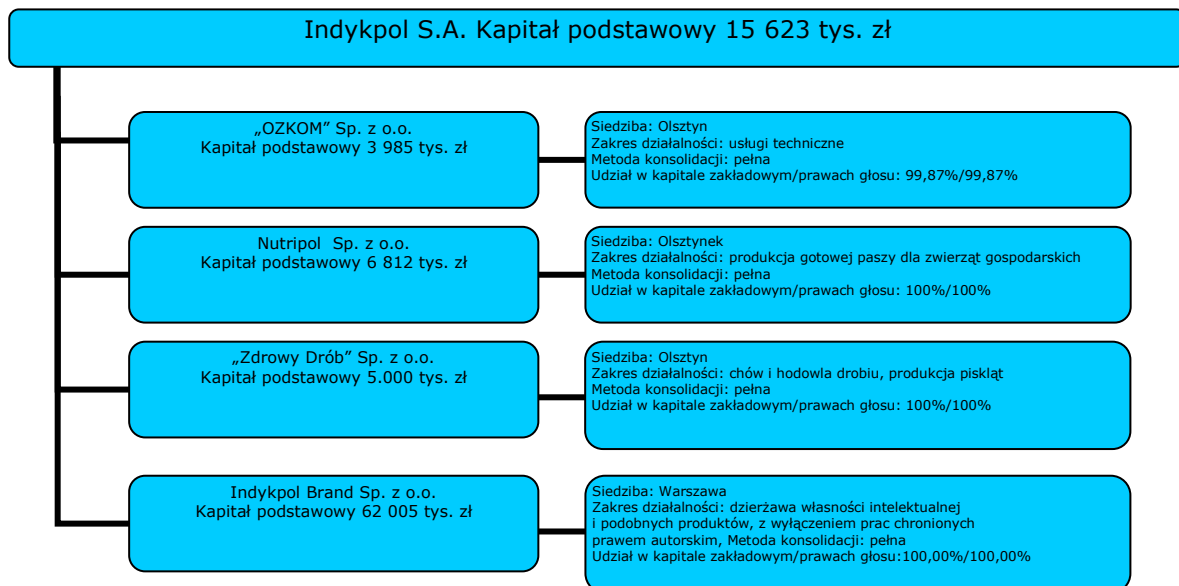
Czas trwania Spółki dominującej jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest:

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

Spółka dominująca działa w branży spożywczej.

8. Skład Grupy



W dniu 20 września 2019 r. z rejestru sądowego została wykreślona spółka zależna „Woźzańskie Delikatesy” Sp. z o.o. z siedzibą w Tatarstanie. Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej.

9. Skład Zarządu Spółki dominującej

W roku 2019 nie było zmian w składzie Zarządu Spółki. Funkcję Prezesa Zarządu – Dyrektora Generalnego, podobnie jak w latach poprzednich, pełnił Piotr Kulikowski. W związku z upływem kadencji Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 28 maja 2019 roku powołała jednoosobowy Zarząd Spółki na kolejną 3-letnią kadencję. Rada Nadzorcza Indykpol SA ponownie powołała pana Piotra Kulikowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki.

Pracę Zarządu wspierało 9 prokurentów, działających w imieniu Spółki dwuosobowo na podstawie prokury łącznej. W minionym półroczu funkcję prokurentów pełnili:

- Leszek Krzewicki – Dyrektor ds. Techniki i Inwestycji,
- Maciej Sośnicki – Dyrektor Pionu Operacyjnego,
- Halina Gajdzińska – Dyrektor ds. Jakości,
- Lech Klimkowski – Dyrektor ds. Controllingu i Planowania,
- Michał Bitner – Koordynator Zarządu ds. Operacyjnych
- Wojciech Marchlewski – Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych
- Edyta Łuczyńska – Dyrektor Komercyjny
- Izabela Topolska – Dyrektor- Pełnomocnik ds. Jakości
- Karolina Brykner – Dyrektor Zarządzający Zasobami Ludzkimi

10. Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 30.09.2019 roku wchodził:

- Feliks Kulikowski - Prezes Rady Nadzorczej,
- Alfred Sutarzewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Dorosz - Członek Rady Nadzorczej,
- Sawa Zarębińska - Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Łopuszko - Członek Rady Nadzorczej.

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

11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 29 listopada 2019 r.

12. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą i Spółki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

12.1. 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”). Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34.

12.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

13. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i w okresie porównawczym Grupa nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości.

14. Nowe standardy i interpretacje

14.1. Standardy i zmiany w standardach rachunkowości oraz interpretacjach do tych standardów obowiązujące na dzień 01 stycznia 2019 r.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową Indykpol został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok, opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2019 roku.

14.2. Wpływ zastosowania nowych standardów na sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 roku

Od 1 stycznia 2019 roku Grupa wprowadziła zmiany do stosowanych zasad rachunkowości w związku z wejściem w życie nowych standardów rachunkowości: MSSF 16 „Leasing”.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

W 2019 roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego z wyjątkiem zmian przepisów przedstawionych poniżej.

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

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok 2018 za wyjątkiem prezentacji danych zgodnie z MSSF 15.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

- MSSF 16 *Leasing*

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

Wszystkie umowy leasingowe są rozliczane poprzez ujęcie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu, za wyjątkiem:

- umów leasingowych dotyczących aktywów o niskiej wartości;
- umów leasingowych obejmujących okres leasingu 12 miesięcy lub krótszy.

Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się według wartości bieżącej opłat leasingowych na rzecz leasingodawcy przez okres leasingu, gdzie stopę dyskonta ustala się na podstawie stopy procentowej leasingu, chyba że (jak to ma zwykle miejsce) nie jest ona łatwa do ustalenia, w którym to przypadku stosuje się krańcową stopę procentową spółki/grupy na dzień rozpoczęcia leasingu. Zmienne opłaty leasingowe są uwzględniane w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu tylko wtedy, gdy zależą od indeksu lub stawki. W takich przypadkach, początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu zakłada, że element zmienny pozostanie taki sam przez cały okres leasingu. Pozostałe zmienne opłaty leasingowe są odnoszone w koszty w okresie, którego dotyczą.

Krańcowa stopa procentowa

W celu oszacowania krańcowej stopy procentowej na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, związanego z koniecznością zaciągnięcia zobowiązania finansowego związanego z zakupem przedmiotu leasingu. Dla określenia wysokości stopy dyskonta Grupa wzięła pod uwagę następujące parametry umowy: rodzaj, długość trwania oraz potencjalną marżę, jaka zostałaby wskazana przez instytucję finansową. Na dzień 1 stycznia 2019 roku oszacowane przez Jednostkę dominującą krańcowe stopy dyskonta mieściły się w przedziale (w zależności od rodzaju i od okresu trwania umowy): od 4,08% do 4,50%.

W momencie początkowego ujęcia wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu obejmuje także:

- kwoty, których zapłata jest oczekiwana w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna przyznanej spółce/grupie, jeśli istnieje wystarczająca pewność, że spółka/grupa z tej opcji skorzysta;
- wszelkie kary za wypowiedzenie umowy leasingu, jeżeli okres leasingu został oszacowany z założeniem, że opcja wypowiedzenia może zostać wykonana.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są początkowo wyceniane w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszonej o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, i powiększonej o:

- opłaty leasingowe zapłacone w momencie lub przed rozpoczęciem leasingu;
- poniesione początkowe koszty bezpośrednie; oraz
- kwotę ujętej rezerwy w przypadku gdy spółka/grupa jest umownie zobowiązana do demontażu, usunięcia lub renowacji leasingowanego składnika aktywów (zniszczenia przedmiotu leasingu).

Po początkowej wycenie, zobowiązania z tytułu leasingu wzrastają w rezultacie naliczenia odsetek według stałej stopy procentowej od niezapłaconego salda oraz zmniejszają się w rezultacie wnoszonych opłat leasingowych. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają amortyzacji metodą liniową przez pozostały okres leasingu lub przez pozostały okres użyteczności ekonomicznej składnika prawa do aktywów, jeżeli, co jest rzadkością, jest on oceniany jako krótszy niż okres leasingu.

Gdy spółka/grupa dokonuje rewizji szacunku okresu jakiegokolwiek leasingu (ponieważ, przykładowo, dokonała ponownej oceny prawdopodobieństwa wykonania opcji przedłużenia lub rozwiązania umowy), dokonuje korekty wartości bilansowej zobowiązania z tytułu leasingu aby odzwierciedlić opłaty, których należy dokonać do końca zmienionego okresu leasingu, które są dyskontowane tą samą stopą dyskonta, która została zastosowana przy rozpoczęciu leasingu. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu jest zmieniana w podobny sposób, gdy modyfikacji ulega element zmienny przyszłych opłat leasingowych zależący od indeksu lub stawki. W obu przypadkach dokonuje się odpowiedniej korekty wartości bilansowej aktywa z tyt. prawa do użytkowania, a zmieniona wartość bilansowa podlega amortyzacji przez pozostały (zmodyfikowany) okres leasingu.

W przypadku, gdy spółka/grupa renegotjuje warunki umowy leasingowej z leasingodawcą, ujęcie księgowe zależy od charakteru modyfikacji:

- jeżeli renegotjacja skutkuje dodatkowym leasingiem jednego lub więcej składników aktywów za kwotę współmierną do ceny jednostkowej pozyskanych dodatkowych praw do użytkowania, to modyfikacja rozliczana jest jako odrębny leasing zgodnie z powyższą polityką,
- we wszystkich innych przypadkach, gdy renegotjacja poszerza zakres leasingu (czy to poprzez przedłużenie jego okresu czy przez dodanie jednego lub więcej składników aktywów), zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane ponownie przy użyciu stopy dyskonta z daty uzgodnienia zmiany, a składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje skorygowany o tę samą kwotę,
- jeśli renegotjacja skutkuje zmniejszeniem zakresu leasingu, to zarówno wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu, jak i wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje redukowana w tej samej proporcji w celu odzwierciedlenia częściowego lub całościowego zakończenia leasingu, a wynikająca różnica zostaje ujęta w zysku lub stracie. Zobowiązanie z tytułu leasingu podlega następnie dalszej korekcie w celu zapewnienia, że jego wartość bilansowa odzwierciedla renegotjowane opłaty przez okres renegotjowanego okresu leasingu, gdzie zmodyfikowane opłaty leasingowe dyskontuje się przy użyciu stopy dyskonta z daty uzgodnienia zmiany. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje skorygowany o tę samą kwotę.

Dla umów, które zarówno dają spółce/grupie prawo użytkowania określonego składnika aktywów, jak i wymagają świadczenia usług na rzecz spółki/grupy przez leasingodawcę, spółka/grupa zdecydowała się na ujęcie całej umowy jako leasing, to jest nie przypisuje żadnej kwoty opłat leasingowych (umownych) do, ani nie rozlicza odrębnie, żadnych usług świadczonych przez dostawcę w ramach umowy.

Wdrożenie standardu miało następujące skutki dla sprawozdania finansowego. Grupa zdecydowała o wdrożeniu standardu w sposób retrospektywny/zmodyfikowany sposób retrospektywny. Grupa leasinguje szereg nieruchomości, na których prowadzi działalność, w tym przede wszystkim prawo użytkowania wieczystego gruntu, które spełnia definicję leasingu na gruncie MSSF16. Dodatkowo Grupa jest stroną umów dzierżawy gruntów oraz umów najmu maszyn, urządzeń oraz pojazdów. Szczegółowe dane zostały przedstawione w nocie 21.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy

ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

• **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

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

Utrata wartości

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

Ustalenie odpisów aktualizujących dla pozycji wycenianych w zamortyzowanym koszcie

1. Założenia

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

2. Podział

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

3. Kalkulacja wskaźnika

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

4. Korekta o wpływ przyszłych czynników

- Na dzień bilansowy, w ocenie Spółki, posiadane zabezpieczenie w postaci ubezpieczenia należności powoduje brak wystąpienia przesłanki wskazującej na konieczność korekty wartości liczbowych o przyszłe czynniki. Zgodnie ze standardem nie jest konieczne uwzględnianie wszystkich możliwych scenariuszy, a wystarczającym jest uwzględnienie prawdopodobieństwa wystąpienia utraty wartości na określonym poziomie oraz prawdopodobieństwa, że utrata wartości nie wystąpi.

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

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

Klasyfikacja aktywów finansowych

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

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

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

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Wycena po początkowym ujęciu

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

W szczególności, w tej kategorii Grupa klasyfikuje:

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

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

Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłączenie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania

składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje się jako pozostałe zyski/(straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje się w pozycji "przychody z tytułu odsetek". Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje się w pozycji "odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych".

Na dzień 01.01.2019 r. oraz 30.06.2019 r. Grupa nie posiadała aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii

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

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

W szczególności Grupa zalicza do tej kategorii następujące instrumenty:

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

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

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

Wysokość odpisu z tytułu utraty wartości szacowanego według zasad MSSF 9 powinna być ustalana jako różnica (zdyskontowana pierwotną efektywną stopą procentową) między:

- wartością bilansową brutto (stanowiącą zamortyzowany koszt danego składnika aktywów finansowych przed uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości) oraz
- wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Analizę należności handlowych dokonano dla wyodrębnionych czterech grup należności wg kanałów sprzedaży tj. dla należności handlowych od kontrahentów kanału sprzedaży sieciowej, tradycyjnej, kontraktacyjnej oraz dla należności pozostałych. W celu określenia ogólnego współczynnika niewypłacenia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 5 lat. Współczynniki niewypłacenia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów: do 30 dni; od 30 do 90 dni; od 90 do 180 dni; od 180 do 360 dni; oraz powyżej 360 dni. W celu określenia współczynnika niewypłacenia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, saldo należności spisanych porównuje się z saldem należności niespłaconych. Uwzględniony został również wpływ czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

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

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

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

Należności handlowe zalicza się do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

- Stopień 2 – obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w cały okres życia należności, za wyjątkiem pewnych należności handlowych zaliczonych do Stopnia 3;
- Stopień 3 – obejmuje należności handlowe, dla których Grupa za moment utraty wartości uznaje moment przekazania należności do windykacji, jednak nie później niż w 60 dniu przeterminowania.

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

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

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

Zobowiązania finansowe i ryzyko płynności

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

Kredyty wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych zobowiązań oraz przeliczenia według kursów obowiązujących na dzień bilansowy ujmuje się w

wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w innych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

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

- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

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

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

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

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

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

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

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

Podejście Spółki do wdrożenia MSSF 15 obejmowało:

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

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

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

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

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

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

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

- **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok kończący się 31.12.2018 i na dzień 30.06.2018 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

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

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

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

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

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

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

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną,

która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

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

- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek*

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

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

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

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2020 roku.

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

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek* opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,
- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny”* opublikowane w dniu 31 października 2018 roku.

15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

15.1. Profesjonalny osąd

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

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

15.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd 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 30 września 2019 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota	Rodzaj ujawnionej informacji
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Grupa ma zawartą umowę z ubezpieczycielem zgodnie, z którą należności handlowe są ubezpieczone średnio w 90 % wartości do wysokości przyznanego limitu. Jeżeli limit nie może zostać przyznany lub zostanie dla klienta cofnięty, w sytuacji zagrożenia utraty wierzytelności Grupa tworzy odpis na utratę wartości zgodnie z obowiązującą wewnętrzną procedurą. Charakterystyka odpisów została przedstawiona w Nocie 19.
Odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów	Charakterystykę odpisów posiadanych udziałów zawiera Nota 19.
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego. Grupa tworząc aktywa od podatku dochodowego bierze pod uwagę możliwość jego wykorzystania w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości uwzględniając zasadę ostrożności bilansowej.
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Charakterystyka została przedstawiona szczegółowo w Nocie 29.

Zapasy	Grupa tworzy rezerwy na zapasy (wyroby gotowe, aktywa biologiczne) w związku z dużą zmiennością warunków rynkowych. Prezentacja odpisów w Nocie 19.
Rezerwy	Rezerwy dotyczące przewidywanych kosztów handlowych, niewykorzystanych urlopów oraz innych tytułów zostały ujawnione w Nocie 21.

16. Zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na *MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa* przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Powyższe zasady zostały opublikowane w raporcie rocznym za rok 2018.

W bieżącym kwartale nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Indykpol S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres zakończony dnia 30 września 2019 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Grupa ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Nastąpiła zmiana prezentacji pozycji bilansowej w okresie porównawczym, dotycząca aktywów biologicznych, które były ujęte łącznie z zapasami.

Dane na 31.12.2018	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30.09.2019	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31.12.2018
Aktywa biologiczne	28 768	-
Zapasy	41 441	73 381

16.1. 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	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
EURO	4,3736	4,3000	4,3616
USD	4,0000	3,7597	3,7440
GBP	4,9313	4,8142	4,9270
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
EURO	4,3086	4,2669	4,2535
USD	3,8426	3,7061	3,5690
GBP	4,8805	4,8142	4,8111

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres zakończony odpowiednio 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku.

01.01.2019 - 30.09.2019	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży:	541 069	117 298	289 130	81 250	1 028 747
od klientów zewnętrznych	541 069	3 012	137 203	81 250	762 534
z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	-	114 286	151 927	-	266 213
Przychody z tytułu odsetek	612	4	281	-	897
Koszty finansowania zewnętrznego	1 235	442	27	279	1 983
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 840)	8 000	20 951	5 819	32 930
Aktywa segmentu	414 973	61 600	94 643	83 315	654 531
Zobowiązania segment	185 138	36 079	24 215	814	246 246
Pozostałe informacje dotyczące segmentów					
Amortyzacja:	8 634	-	1 199	8 693	18 526
rzeczowych aktywów trwałych	8 121	-	1 150	1 846	11 117
wartości niematerialnych	513	-	49	5 391	5 953
z tytułu prawa do aktywa	-	-	-	1 456	1 456
Nakłady inwestycyjne na:	15 787	-	967	2 509	19 263
rzeczowe aktywa trwałe	15 644	-	967	2 509	19 120
wartości niematerialne	143	-	-	-	143
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	1 451	2 400	-	-	3 851

Uzgodnienia z danymi skonsolidowanymi

Pozycje	Łączne wartości segmentów operacyjnych	Wyłączenia pomiędzy segmentami	Łączne wartości jednostki
Przychody ze sprzedaży	1 028 747	282 788	745 959
Przychody z tytułu odsetek	897	720	177
Koszty finansowania zewnętrznego	1 983	646	1 337
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	32 930	4 600	28 330
Aktywa	654 531	164 334	490 196
Zobowiązania	246 246	88 642	157 604
Amortyzacja:	18 526	5 312	13 214
rzeczowych aktywów trwałych	11 116	-	11 116
wartości niematerialnych	5 953	5 312	641
z tytułu prawa do aktywa	1 456	-	1 456
Nakłady inwestycyjne na:	19 263	-	19 263
rzeczowe aktywa trwałe	19 120	-	19 120
wartości niematerialne	143	-	143
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	3 851	-	3 851

01.01.2018 - 30.09.2018	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży:	570 128	51 476	247 962	34 104	903 670
od klientów zewnętrznych	570 128	51 476	115 768	34 100	771 472
z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	-	-	132 194	4	132 198
Przychody z tytułu odsetek	343	-	473	4	820
Koszty finansowania zewnętrznego	1 560	-	105	471	2 136
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	51 951	16 721	37 529	1 692	107 893
Aktywa segmentu	224 583	200 476	72 094	76 475	573 628
Zobowiązania segment	144 680	-	22 531	11 796	179 007
Pozostałe informacje dotyczące segmentów					
Amortyzacja:	10 309	1 892	1 005	(142)	13 064
rzeczowych aktywów trwałych	9 792	1 892	959	(5 489)	7 154
wartości niematerialnych	517	-	46	5 347	5 910
z tytułu prawa do aktywa	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne na:	8 665	1 619	2 593	-	12 877
rzeczowe aktywa trwałe	8 665	1 419	2 593	-	12 677
wartości niematerialne	-	200	-	-	200
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	253	-	-	-	253

Uzgodnienia z danymi skonsolidowanymi

Pozycje	Łączne wartości segmentów operacyjnych	Wyłączenia pomiędzy segmentami	Łączne wartości jednostki
Przychody ze sprzedaży	903 670	178 774	724 896
Przychody z tytułu odsetek	820	554	266
Koszty z tytułu odsetek	2 136	534	1 602
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	107 893	5 192	102 701
Aktywa	573 628	144 130	429 498
Zobowiązania	179 007	48 590	130 417
Amortyzacja:	18 609	5 545	13 064
rzeczowych aktywów trwałych	12 699	-	12 699
wartości niematerialnych	5 910	5 545	365
z tytułu prawa do aktywa	-	-	-
Nakłady inwestycyjne na:	12 877	-	12 877
rzeczowe aktywa trwałe	12 677	-	12 677
wartości niematerialne	200	-	200
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	253	-	253

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Kraj (Polska)	527 223	585 436
Zagranica, w tym	218 736	139 460
Wielka Brytania	43 798	38 174
Niemcy	38 882	21 303
Irlandia	16 833	10 969
Francja	10 531	11 461
Belgia	14 553	12 395
Włochy	1 200	494
Hiszpania	10 499	10 286
Holandia	4 401	5 495
Rumunia	5 572	543
Litwa	3 323	6 465
Ukraina	120	825
Austria	694	4 138
Grecja	10 892	4 854
Słowacja	603	1 527
Bułgaria	1 581	6 130
Chiny	35 671	
Inne kraje	19 583	4 401
Razem	745 959	724 896

18. Przychody i koszty

18.1. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży	721 786	697 117
<i>kwoty zafakturowane</i>	721 786	697 117
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	940	1 384
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	1 071	977
Różnice kursowe od kredytów walutowych (wycena i wynik na realizacji)	-	(816)
Razem przychody ze sprzedaży produktów	723 797	698 662
<i>W tym działalność zaniechana</i>		72 316

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży	22 163	26 234
<i>kwoty zafakturowane</i>	22 163	26 234
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22 163	26 234
<i>W tym działalność zaniechana</i>		3 051

18.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	11 758	13 064
Koszty świadczeń pracowniczych	57 919	58 489
Zużycie materiałów i energii	641 527	573 029
Usługi obce	122 190	119 655
Podatki i opłaty	2 386	3 358
Amortyzacja z tytułu prawa do użytkowania	1 456	-
Pozostałe koszty	3 563	3 538
Razem koszty rodzajowe	840 799	771 133
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(4 194)	3 455
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(1 602)	(2 055)
Obroty wewnętrzne	(147 070)	(73 587)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21 324	24 852
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	709 257	723 798
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	609 257	616 847
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	21 324	24 852
Koszty sprzedaży (+)	47 377	53 826
Koszty ogólnego zarządu (+)	31 299	28 273
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	709 257	723 798
<i>W tym działalność zaniechana</i>		76 017
Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Koszty wynagrodzeń (+)	47 185	46 433
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	10 734	12 056
Razem koszty świadczeń pracowniczych	57 919	58 489

18.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	50	103 951
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	709
Przychody z tytułu sprzedaży pozostałych składników majątku	-	-
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	48	759
Przychody z tytułu rozwiązanych umów leasingu	-	-
Rozliczone dotacje	888	2 992
Otrzymane darowizny	-	2
Przychody z tytułu dzierżawy	128	108
Otrzymane kary i odszkodowania	398	125
Rozwiązanie rezerw	200	264
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji	34	5
Inne	223	326
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 969	109 241
<i>W tym działalność zaniechana</i>		3

18.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	867	481
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 532	-
Likwidacja materiałów	-	582
Strata z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	-	762
Rezerwa na przyszłe koszty z tytułu odpraw emerytalnych	-	361
Darowizny przekazane	-	32
Kary i odszkodowania	277	753
Koszty postępowania sądowego	35	37
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych	2 515	2 122
Udział własny w dotacji EFS	-	-
Zwroty dotacji	111	-
Rezerwa na kary, koszty sądowe, odszkodowania	2 200	-
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	46	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	343	408
Inne	1 459	1 812
Razem pozostałe koszty operacyjne	9 385	7 350
<i>W tym działalność zaniechana</i>		29

18.5. Przychody i koszty finansowe netto

Przychody finansowe	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody z tytułu odsetek	177	266
lokaty bankowe	-	-
pożyczki	-	-
należności	134	162
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	76
leasing	17	28
Pozostałe	5	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Zyski ze zbycia papierów wartościowych	-	-
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	-	13
Zyski ze sprzedaży białych certyfikatów	210	1 024
Pozostałe	5	21
Przychody finansowe	392	1 324

Koszty finansowe	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Koszty z tytułu odsetek	1 337	1 602
z tytułu kredytów i pożyczek	88	1 119
z tytułu leasingu finansowego	965	156
dotyczące zobowiązań handlowych	32	60
pozostałe	215	267
prowinzje	37	-
Strata ze zbycia akcji i udziałów zaliczanych do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	10
Pozostałe	11	-
Koszty finansowe	1 348	1 612
Przychody i koszty finansowe netto	(956)	(288)

19. Udziały i akcje

Udziały i akcje	30.09.2019	31.12.2018
Udziały i akcje w spółkach zależnych	-	-
Udziały i akcje w pozostałych podmiotach	-	-
Razem	-	-

19.1. Pozostałe aktywa finansowe (długo- i krótkoterminowe)

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	30.09.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone	36	-
Inne aktywa finansowe (instrumenty pochodne)	-	-
Razem pozostałe aktywa finansowe	36	-

Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	30.09.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone	-	-
Instrumenty dłużne	-	242
Inne aktywa finansowe (skup akcji własnych celem umorzenia)	26 951	-
Inne aktywa finansowe (instrumenty pochodne)	55	1 326
Razem pozostałe aktywa finansowe	27 006	1 568

20. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	1 532	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	2 280	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	747	-
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	-	(709)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	709
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	(308)	172
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	308	(172)
Odpisy aktualizujące wartość należności	837	520
Zawiązanie odpisów aktualizujących	878	529
Odwrócenie odpisów aktualizujących	41	9
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	3 851	253
Zawiązanie odpisów aktualizujących	5 025	3 499
Odwrócenie odpisów aktualizujących	1 173	3 246

21. MSSF 16 – wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

21.1. Bilans otwarcia aktywa na 01.01.2019 z tytułu prawa do użytkowania

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2018	Reklasyfikacja na 01.01.2019	Wpływ MSSF 16	01.01.2019
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	182 752	(11 629)	-	171 123
Wartości niematerialne	66 368	-	-	66 368
Prawo do użytkowania składnika aktywów	-	11 629	22 957	34 586
ZOBOWIĄZANIA				
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE				
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 940	-	20 749	25 689
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE				
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 836	-	2 208	5 045

21.2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Prawa użytkowania wieczystego gruntu	Umowy dzierżawy	Maszyzny, urządzenia, pojazdy	Suma
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	17 979	1 757	14 851	34 586
Amortyzacja	189	468	1 987	2 644
Zwiększenia o nowe umowy	-	-	962	962
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2019 r.	17 789	1 289	13 826	32 904

21.3. Zobowiązania z tytułu leasingu

	Prawa użytkowania wieczystego gruntu	Umowy dzierżawy	Maszyzny, urządzenia, pojazdy	Suma
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	17 979	1 757	10 998	30 734
Zwiększenia o nowe umowy	-	-	1 741	1 741
Koszt odsetek	586	45	335	965
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-	-
Płatności leasingowe	625	574	3 306	4 505
Różnice kursowe	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2019 r.	17 939	1 227	9 768	28 935

21.4. Wymagalność zobowiązań z tytułu leasingu

Na dzień 30 września 2019	
do 12 m-cy	4 448
Od 1 roku do 2 lat	2 466
Od 2 do 5 lat	4 238
Powyżej 5 lat	17 784
Suma	28 935

21.5. Leasing krótkoterminowy

01.01.2019-30.09.2019	
Koszty z tytułu krótkoterminowych umów leasingu (zawartych na okres do 12 m-cy)	1 298
Koszty leasingu aktywów niskocennych	273
Koszty czynszu obrotowego	-
Suma	1 572

21.6. Wpływ wdrożenia MSSF 16 na wynik finansowy

Pozycje rachunku wyników	01.01.2019-30.09.2019
Koszty rodzajowe – opłaty leasingowe (zmniejszenie)	2 195
Amortyzacja (zwiększenie)	1 456
Koszty z tytułu odsetek (zwiększenie)	705
Suma	(34)

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania został oszacowany na podstawie obowiązujących umów. W wyniku wprowadzenia MSSF 16 na dzień 01.01.2019 r. nastąpił wzrost wartości aktywów oraz zobowiązań o kwotę 22 957 tys. zł. Nastąpiła również zmiana prezentacji składników leasingu finansowego z rzeczowych aktywów trwałych do prawa do użytkowania składnika aktywów.

22. Rezerwy

Rezerwy na 30.09.2019	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe, w tym rezerwa na premie	Ogółem
Stan na początek okresu	443	1 430	1 219	2 842	5 934
Utworzenie	8 290	1 575	-	69 402	79 268
Rozwiązanie	100	-	-	555	655
Wykorzystanie	5 085	2 005	-	52 274	59 365
Stan na koniec okresu	3 548	1 000	1 219	19 415	25 182

Rezerwy na 31.12.2018	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe, w tym rezerwa na premie	Ogółem
Stan na początek okresu	584	1 115	1 511	1 668	4 879
Utworzenie	10 818	1 687	122	86 295	98 923
Rozwiązanie	-	85	-	8 422	8 507
Wykorzystanie	10 960	1 287	414	76 700	89 360
Stan na koniec okresu	443	1 430	1 219	2 842	5 934

Struktura czasowa rezerw	30.09.2019	31.12.2018
część długoterminowa	1 195	1 195
część krótkoterminowa	23 987	4 739
Razem rezerwy	25 182	5 934

23. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe	30.09.2019	31.12.2018
Poręczenie spłaty kredytu	-	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	-	-
Poręczenie zobowiązań, które są zabezpieczeniem wykonania umów handlowych przez podmiot zależny	10 241	10 522
Razem zobowiązania warunkowe	10 241	10 522

24. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

24.1. Porozumienie akcjonariuszy

Już po okresie sprawozdawczym tj. 25 listopada b.r. Zarząd Indykpol S.A. poinformował o zawarciu Porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) i 6) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 623) (dalej „Ustawa o ofercie”) pomiędzy Spółką, Rolmex Spółka Akcyjna, Warmińsko-Mazurski Handel Międzynarodowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Feliksem Kulikowskim, Piotrem Kulikowskim, Dorotą Madejską, Jarosławem Madejskim, Mateuszem Madejskim oraz Elżbietą Dorosz (dalej „Akcjonariuszami”) - w sprawie nabywania akcji oraz zgodnego działania w celu wycofania akcji Spółki z obrotu regulowanego (dalej „Porozumienie”). Akcjonariusze posiadają łącznie 2.459.126 akcji, stanowiących ok. 78.70% kapitału zakładowego i dających prawo do 6.032.626 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (dalej „Walne Zgromadzenie”), co stanowi ok. 90,07% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z postanowieniami Porozumienia, każdy z Akcjonariuszy będzie wykonywał prawa przysługujące mu jako Akcjonariuszowi Spółki, w sposób mający na celu doprowadzenie do zniesienia dematerializacji akcji i wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym. W ramach Porozumienia Akcjonariusze zobowiązali się do:

1. Podjęcia wspólnie działań niezbędnych do nabycia akcji Spółki w drodze przymusowego wykupu akcji od pozostałych akcjonariuszy Spółki, przy czym podmiotami nabywającymi akcje będą Rolmex Spółka Akcyjna i Spółka;
2. Zgodnego głosowania na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu Spółki w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki i wycofania akcji spółki z obrotu na rynku regulowanym;
3. Stosownie do art. 87 ust. 3 Ustawy Strony wyznaczają Rolmex S.A. jako stronę Porozumienia wskazaną do wykonywania obowiązków Zawiadamiającego, wynikających z art. 69 Ustawy.

Porozumienie zostało zawarte na czas określony, wyznaczony celem jego zawarcia, tj. do dnia, w którym upłynie termin, o którym mowa w art. 91 ust. 2 ustawy o ofercie, wyznaczony przez Komisję Nadzoru Finansowego w ostatecznej decyzji, na podstawie której udzielone zostanie zezwolenie na zniesienie dematerializacji akcji lub zgoda na wycofaniu akcji z obrotu na rynku regulowanym. Szczegółowo powyższe zdarzenie zostało opisane w Komentarzu do sprawozdania za III kw. 2019

24.2. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Emitent nie wypłacał dywidendy w 2019 roku. Uwzględniając uchwałę upoważniającą Zarząd do nabywania akcji w celu umorzenia oraz działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) oraz art. 396 § 4 i 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 17 ust. 1 pkt 3) Statutu INDYKPOL S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Indykpol S.A. w dniu 28 maja 2019 roku postanowiło, że zysk netto za 2018 rok w kwocie 74 542 088,77 zł zostanie podzielony w następujący sposób:

a) na specjalnie utworzony kapitał rezerwowy na potrzeby programu nabywania akcji Spółki w celu ich umorzenia wskazanego w uchwale ZWZ nr 8/05/2019 z 28 maja 2019 r., który będzie przeznaczony na zapłatę ceny za akcje Spółki nabyte przez Spółkę w ramach tego programu i pokrycie kosztów ich nabycia – kwotę 31 000 000 zł,

b) na kapitał zapasowy – kwotę 43 542 088,77 zł.

24.3. Zawarcie aneksu do umowy o MultiLinie

W dniu 25 listopada 2019 roku Emitent zawarł z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (wcześniej Bank Zachodni WBK S.A.) Aneks nr 4 do umowy o MultiLinie, z dnia 15 marca 2018 roku z późniejszymi zmianami. Zgodnie z treścią Aneksu kwota kredytu określona w umowie została obniżona z 45.000 tys. zł. do 20.000 tys. zł a termin spłaty kredytu został wydłużony do dnia 26 lutego 2021 roku. Pozostałe istotne postanowienia umowy nie uległy zmianie.

24.4. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2019 r. osoby zasiadające w organach zarządzających i nadzorujących Spółki posiadały bezpośrednio łącznie 48 387 akcji Indykpol S.A. o łącznej wartości nominalnej 241 935,- zł oraz nie posiadały akcji ani udziałów w spółkach zależnych od Emitenta lub z nim powiązanych (nie dotyczy podmiotu dominującego w stosunku do Emitenta) w tym:

Pan Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu Indykpol SA jest właścicielem 20 116 akcji Indykpolu o wartości nominalnej 100 580,00 zł.

Pan Feliks Kulikowski – Prezes Rady Nadzorczej Spółki posiada bezpośrednio 23 326 akcje o wartości nominalnej 116 630,00 zł a łącznie, a z podmiotami zależnymi od niego 2 426 871 akcji o wartości nominalnej 12 134 355,00 zł.

Pan Andrzej Dorosz – Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada na zasadzie wspólności majątkowej małżeńskiej z małżonką Elżbietą Dorosz 4 945 akcji o wartości nominalnej 24 725,00 zł (rachunek maklerski prowadzony na rzecz pani Elżbiety Dorosz, żony Pana Andrzeja Dorosza, pozostających w wspólności majątkowej małżeńskiej).

24.5. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale b.r. Spółka nie emitowała, oraz nie dokonywała spłaty nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych, realizowała natomiast wykup akcji własnych, co zostało szczegółowo opisane w komentarzu do raportu.

24.6. Sprzedaż zakładu w Świebodzinie

W dniu 2 października 2019 r. Indykpol zawarł umowę sprzedaży nieruchomości zabudowanej o powierzchni 11,5876 ha, położonej przy ul. Poznańskiej 56 w Świebodzinie za kwotę 10 901 tys. zł. W dniu 2 sierpnia 2019 r. Emitent zawarł umowę przedwstępną dotyczącą sprzedaży tej nieruchomości.

25. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia kwoty rozrachunków, zobowiązań warunkowych i transakcji zawartych przez Grupę z podmiotami powiązanymi.

01.01.2019 - 30.09.2019			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	-	-	-
Jednostkom współzależnym	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	69 154	223	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	69 154	223	-

01.01.2018 - 30.09.2018			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	-	-	-
Jednostkom współzależnym	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	66 215	51	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	66 215	51	-

01.01.2019 - 30.09.2019			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	zakupu towarów i materiałów	zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostek zależnych	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanych	491	441	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	491	441	-

01.01.2018 - 30.09.2018			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	zakupu towarów i materiałów	zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostek zależnych	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanych	485	134	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	485	134	-

Należności od podmiotów powiązanych			30.09.2019	31.12.2018
Jednostek zależnych			-	-
Od pozostałych podmiotów powiązanych			11 784	11 910
Razem należności od podmiotów powiązanych			11 784	11 910

Odpisy aktualizujące wartość należności i udziałów od podmiotów powiązanych			01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Stan na początek okresu			-	-
Zwiększenia - odpis utworzony w rachunek zysków i strat			-	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat			-	-
Wykorzystanie			-	-
Stan na koniec okresu			-	-

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			30.09.2019	31.12.2018
Jednostek zależnych			-	-

Pozostałych podmiotów powiązanych	-	3
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	3
Udzielone gwarancje i poręczenia	30.09.2019	31.12.2018
Jednostkom zależnym	10 241	10 522
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	-
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	10 241	10 522
Pożyczki od podmiotów powiązanych	30.09.2019	31.12.2018
Jednostek zależnych	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-

Zaprezentowane transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi zawarte zostały z Rolmex S.A. oraz Rezydencje Anin sp. z o.o. Rolmex S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do Indykpol S.A., Rezydencje Anin sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od Rolmex S.A. Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

26. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	5 784	19 656
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	5 784	19 656
Odroczony podatek dochodowy	367	461
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	367	461
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	6 151	20 116
Inne całkowite dochody/Kapitał		
Bieżący podatek dochodowy	5 784	19 656
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	367	461
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	(168)	114

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okres zakończony dnia 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	28 330	103 341
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		(640)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	28 330	102 701
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	5 383	19 513
Różnice wynikające z nieutworzonych rezerw i aktywów w latach ubiegłych	458	58
Otrzymane dywidendy	0	0
Podatek odroczony odniesiony w kapitale	88	272
Dotacje Sapard	126	469
Pozostałe	97	(196)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	6 151	20 116
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	6 151	20 116
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Efektywna stawka podatkowa	22%	20%

Pogrupowanie całkowitych dochodów	01.01.2019 – 30.09.2019	01.01.2018 – 30.09.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:	22 179	82 585
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu	(882)	603
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	-	-
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu	168	(114)
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	-	-
Suma dochodów całkowitych	21 465	83 073

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2019	30.09.2018
Odniesione na wynik finansowy		
Strata podatkowa	0	3 071
Zapasy (odpisy aktualizacyjne)	276	48
Należności + środki pieniężne (różnice kursowe)	10	48
Udziały (odpis aktualizacyjny)	97	97
Amortyzacja znaków towarowych	258	486
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu wynagrodzeń	317	144
Rezerwa na świadczenia pracownicze	420	400
Rezerwa na spodziewane koszty	3 299	1 909
Zobowiązania różnice kursowe	17	0
Leasing	1 078	1 512
Odsetki od zobowiązań	453	35
Instrumenty walutowe	168	
Razem odniesione na wynik finansowy	6 392	7 749
Odniesione na kapitał własny	0	0
Razem aktywo na podatek odroczony	6 392	7 749

Stan pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2019	30.09.2018
Odniesione na wynik finansowy		
Amortyzacja	6 301	5 653
Leasing	1 958	2 264
Należności + środki pieniężne (różnice kursowe)	84	0
Odsetki od należności	0	0
Zobowiązania różnice kursowe	2	10
Instrumenty walutowe	10	0
Pozostałe	(80)	(133)
Razem odniesione na wynik finansowy	8 275	7 793
Odniesione na kapitał własny	0	
Z tytułu przejścia na MSR	3 442	3 628
Razem odniesione na kapitał własny	3 442	3 742
Razem rezerwa na podatek odroczony	11 716	11 535

27. Cykliczność, sezonowość działalności

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego.

28. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie Grupa nie dokonała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

29. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Zarząd zdecydował nie wnioskować o wypłatę dywidendy z zysku za 2018 roku.

30. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

- kontrakty forward
- symetryczne strategie opcyjne

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

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

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

Spółka stosuje metodę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge). Ujęcie księgowe zabezpieczenia przepływów dokonywane jest zgodnie z MSSF 9 pkt 6.5.11 natomiast wyłączeń z powiązania zmiany wartości czasowej opcji albo punktów terminowych forwardu mają zastosowania regulacje zastosowane w pkt 6.5.15 oraz 6.5.16 powyższego standardu.

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

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

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

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

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

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

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

Jeżeli powiązanie zabezpieczające przestaje spełniać wymóg efektywności zabezpieczenia dotyczący wskaźnika zabezpieczenia, lecz cel

zarządzania ryzykiem odnoszący się do tego wyznaczonego powiązania zabezpieczającego pozostaje taki sam, jednostka koryguje wskaźnik zabezpieczenia powiązania zabezpieczającego w taki sposób, aby spełniało ono ponownie kryteria kwalifikacyjne.

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających

Na dzień 30 września 2019 roku wartość godziwa transakcji walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9 wynosiła (882) tys. złotych z czego część efektywna wyniosła 4 153 tys. złotych i jako wartość efektywna w całości została ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny oraz w kwocie (5 035) tys. jako wartość nieefektywna wynikająca ze zmiany wartości wyceny punktów terminowych forward została ujęta w innych całkowitych dochodach i w oddzielnym składniku kapitału własnego.

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

W okresie sprawozdawczym (od 01.01.2019 do 30.09.2019) Spółka zrealizowała dodatni wynik na instrumentach pochodnych zamykając transakcje forward w kwocie 1071,2 tys. zł (w analogicznym okresie 2018 – dodatni w kwocie 1114,7 tys. zł)

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

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

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

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

Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
0	(882)	0	(882)

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

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

Pochodne instrumenty finansowe	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa długoterminowe	-	-
Aktywa długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	-	-
Aktywa krótkoterminowe, z tego	55	1 326
instrumenty zabezpieczające	-	-
instrumenty handlowe	55	1 326
Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	55	1 326
	-	-
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	55	1 326
Zobowiązania długoterminowe, z tego	-	-
instrumenty zabezpieczające	-	-
instrumenty handlowe	-	-

Zobowiązania długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	882	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	882	-
	-	-
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	882	-

Instrumenty zabezpieczające

Typ instrumentu pochodnego	Pierwotna wartość nominalna w walucie w tys.	30.09.2019				Pierwotna wartość nominalna w walucie w tys.	31.12.2018			
		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe			Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
		KT	DT	KT	DT		KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward EUR	47 000	-	-	741	-	16 250	678	-	-	-
Kontrakty forward USD	200	55	-	-	-	1 000	3	-	-	-
Kontrakty forward GBP	1 850	-	-	141	-	2 250	212	-	-	-
Opcje walutowe EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Białe certyfikaty	-	-	-	-	-	1 440	433	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	55	-	882	-	-	1 326	-	-	-

31. Dodatkowe informacje

Grupa ujawniła wszelkie zdarzenia lub transakcje, które są istotne dla zrozumienia bieżącego okresu śródrocznego, w szczególności rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ. Podejmując decyzje dotyczące ujmowania, klasyfikacji lub ujawniania danej pozycji dla celów śródrocznej sprawozdawczości finansowej, ocenia się jej istotność w odniesieniu do danych finansowych dotyczących okresu śródrocznego. Oceniając istotność uwzględnia się, że wycena śródroczna może opierać się na wartościach szacunkowych w większym zakresie, niż wycena rocznych danych finansowych.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu
Spółki dominującej

Olsztyn, dnia 29 listopada 2019 roku

32. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

32.1. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

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

W związku z połączeniem spółek metodą łączenia udziałów dane porównawcze na 30.09.2018 roku zostały zaprezentowane poprzez połączenie danych zgodnie z poniższym zestawieniem.

	30.09.2018				Dane finalne 30.09.2018 po zmianie BO
	Indykpol	Eldrob	Razem	Korekta BO	
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów	495 718	23 491	519 209	(12 111)	507 098
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	121 677	764	122 441	(23 345)	99 096
Przychody ze sprzedaży	617 395	24 255	641 650	(35 456)	606 194
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	445 652	25 313	470 964	(12 111)	458 853
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	116 161	713	116 874	(23 345)	93 529
Koszt własny sprzedaży	561 813	26 026	587 839	(35 456)	552 382
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	55 582	(1 770)	53 812	-	53 812
Koszty sprzedaży	45 658	-	45 658	-	45 658
Koszty ogólnego zarządu	21 693	1 850	23 543	-	23 543
Pozostałe przychody operacyjne	108 412	378	108 790	-	108 790
Pozostałe koszty operacyjne	2 858	3 494	6 353	-	6 353
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	93 785	(6 737)	87 048	-	87 048
Przychody i koszty finansowe netto	(428)	(17)	(445)	-	(445)
Zysk (strata) brutto	93 357	(6 754)	86 604	-	86 604
Podatek dochodowy	17 632	38	17 670	-	17 670
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	75 725	(6 792)	68 934	-	68 934
Działalność zaniechana					
Zysk /(Strata) za okres z działalności zaniechanej	(640)	-	(640)	-	(640)
Zysk /(strata) netto za okres	75 085	(6 792)	68 294	-	68 294



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INDYKPOL ZA
OKRES 01.01.2019-30.09.2019 R. (w tys. zł)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz za okres zakończony dnia 30 września 2018 (w tysiącach złotych).

	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	195 050	546 697	162 901	507 098
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	52 216	146 894	32 524	99 096
Przychody ze sprzedaży	247 266	693 591	195 426	606 194
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	159 394	474 060	145 973	458 853
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 263	140 997	31 918	93 529
Koszt własny sprzedaży	209 656	615 057	177 892	552 382
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37 610	78 534	17 534	53 812
Koszty sprzedaży	13 499	40 095	15 412	45 658
Koszty ogólnego zarządu	10 464	26 122	6 826	23 543
Pozostałe przychody operacyjne	163	1 316	997	108 790
Pozostałe koszty operacyjne	3 244	8 169	2 194	6 353
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 566	5 464	(5 901)	87 048
Przychody i koszty finansowe netto	(228)	(459)	806	(445)
Zysk (strata) brutto	10 337	5 004	(5 095)	86 604
Podatek dochodowy	2 104	2 288	(757)	17 670
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 232	2 716	(4 338)	68 934
Działalność zaniechana	-	-	(86)	(640)
Zysk /(strata) netto za okres	8 232	2 716	(4 424)	68 294
Inne całkowite dochody netto	(2 003)	(714)	1 014	488
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(2 003)	(714)	1 014	488
CAŁKOWITY DOCHÓD	6 229	2 002	(3 410)	68 782
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję				
podstawowy z zysku za okres	2,63	0,87	(1,42)	21,86
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	2,63	0,87	(1,42)	21,86
rozwodniony z zysku za okres	2,63	0,87	(1,42)	21,86
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	2,63	0,87	(1,42)	21,86

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska
Główna Księgowa
Olsztyn, dnia 29 listopada 2019 roku

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

32.2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku (w tysiącach złotych).

AKTYWA	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe (długoterminowe)	227 581	203 145
Rzeczowe aktywa trwałe	149 892	163 890
Nieruchomości inwestycyjne	532	532
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30 584	-
Aktywa niematerialne	2 642	3 201
Udziały i akcje	14 022	14 021
Pozostałe aktywa finansowe	15 000	15 000
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	175	210
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 919	6 291
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	8 816	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	205 728	172 942
Zapasy	21 213	19 639
Pochodne instrumenty finansowe	-	1 309
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	143 616	134 494
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 421	16 473
Pozostałe aktywa finansowe	26 951	-
Rozliczenia międzyokresowe	1 525	1 027
SUMA AKTYWÓW	433 308	376 087
PASYWA	31.09.2019	31.12.2018
Kapitał własny	248 170	246 801
Kapitał zakładowy	15 623	15 623
Kapitał rezerwowy	31 000	-
Kapitał zapasowy	157 858	114 316
Zyski zatrzymane	44 403	116 141
Kapitał z aktualizacji wyceny	(714)	721
Zobowiązania długoterminowe	48 751	32 768
Kredyty i pożyczki	-	-
Rezerwy długoterminowe	1 050	1 050
Zobowiązania z tytułu leasingu	22 429	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 912	15 095
Dotacje	5 749	5 913
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 611	10 710
Zobowiązania krótkoterminowe	136 388	96 518
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	100 744	90 614
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 063	-
Rezerwy krótkoterminowe	23 197	4 286
Dotacje	439	932
Pochodne instrumenty finansowe	882	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	7 063	686
Stan zobowiązań ogółem	185 138	129 286
SUMA PASYWÓW	433 308	376 087

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 29 listopada 2019 roku

32.3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz za okres zakończony dnia 30 września 2018 (w tysiącach złotych).

	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) netto	8 233	2 716	75 085	(2 875)
Korekty o pozycje:	18 525	42 626	(119 367)	17 110
Amortyzacja	4 006	11 963	9 981	2 966
Odsetki i dywidendy, netto	232	560	3 886	88
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	(131)	(283)	(196)	248
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	345	2 394	(103 883)	957
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(9 114)	(10 765)	17 331	10 331
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(72)	(1 574)	2 981	2 337
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	11 818	12 730	(55 676)	(1 197)
Zmiana stanu rezerw	8 570	18 811	9 048	1 948
Podatek dochodowy zapłacony	644	691	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 134	5 592	(2 434)	(754)
Pozostałe	884	856	(405)	185
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 898	45 343	(44 282)	14 235
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	492	1 012	183 316	35
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(9 434)	(18 818)	(10 638)	(3 490)
Wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-	-	-
Otrzymane odsetki od obligacji i pożyczek	149	442	79	0
Splata udzielonych pożyczek	-	-	16 659	-
Wynik na zrealizowanych transakcjach pochodnych	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 793)	(17 364)	189 416	(3 456)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji	21 900	-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 287)	(4 336)	(2 208)	(946)
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	70	199	277	85
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	(12 053)	-	-	-
Splata pożyczek/kredytów	-	-	(151 268)	-
Dywidendy wypłacone	-	-	(2 559)	-
Odsetki zapłacone, w tym	(385)	(1 016)	(1 263)	(30)
Otrzymane dotacje	-	73	191	192
Inne wydatki finansowe (skup akcji własnych celem umorzenia)	-	(26 951)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 706)	(32 031)	(156 830)	(699)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 399	(4 052)	(11 696)	10 080
Różnice kursowe netto	23	(14)	208	(74)
Obligacje IB	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	-	16 473	36 072	-
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	3 399	12 421	24 376	10 080

O ograniczonej możliwości dysponowania

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalska
Główna Księgowa

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

Olsztyn, dnia 29 listopada 2019 roku

32.4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz za okres zakończony dnia 30 września 2018 (w tysiącach złotych).

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	15 623	114 316	116 141	-	721	246 801
Rozwiązanie rezerwy z tyt. podatku odroczonego od sprzedanych i zlikwidowanych ŚT	-	-	88	-	-	88
Zysk lub (strata) lat ubiegłych	-	43 542	(74 542)	31 000	-	-
Zysk lub (strata) roku	-	-	2 716	-	-	2 716
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Udział akcjonariuszy posiadających udziały niedające kontroli	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	(1 435)	(1 435)
Na dzień 30 września 2019 r.	15 623	157 858	44 403	31 000	(714)	248 170
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	15 623	137 154	53 281	-	912	206 970
Rozwiązanie rezerwy z tyt. podatku odroczonego od sprzedanych i zlikwidowanych ŚT	-	-	272	-	-	272
Zysk lub (strata) lat ubiegłych	-	5 605	(5 605)	-	-	-
Zysk lub (strata) roku	-	-	68 294	-	-	68 294
Wypłata dywidendy	-	-	(2 500)	-	-	(2 500)
Udział akcjonariuszy posiadających udziały niedające kontroli	-	-	-	-	-	-
Inne	-	(17 257)	(2 661)	-	(424)	(20 342)
Na dzień 30 września 2018 r.	15 623	125 502	111 081	-	488	252 694

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Turalaska
Główna Księgowa

Olsztyn, dnia 29 listopada 2019

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu Spółki

33.KOMENTARZ DO RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

33.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2019 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Narastająco po trzech kwartałach 2019 roku Grupa Kapitałowa Indykpol osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 745 959 tys. zł. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 29 286 tys. zł, zysk brutto 28 330 tys. zł oraz zysk netto 22 179 tys. zł. W porównaniu do trzech kwartałów 2018 roku przychody ze sprzedaży Grupy Indykpol wzrosły o 2,9%.

Narastająco trzy kwartały 2019 roku Spółka zamknęła przychodami w kwocie 693 591 tys. zł, zyskiem na działalności operacyjnej 5 464 tys. zł, zyskiem brutto 5 004 tys. zł i zyskiem netto w wysokości 2 716 tys. zł. W porównaniu do trzech kwartałów roku ubiegłego przychody Spółki zwiększyły się o 1,8%.

Pozytywny wpływ na wyniki Grupy w minionym kwartale miał prawdopodobnie globalny deficyt na mięso wieprzowe, wynikający z trudnej sytuacji w Chinach, związanej ze zwalczaniem choroby ASF w trzodzie chlewnej.

Indykpol eksportuje swoje produkty do kilkudziesięciu krajów na całym świecie. Lista krajów współpracujących z firmą stale rośnie. Głównymi rynkami zbytu dla Spółki są kraje Unii Europejskiej do których trafia około 80% eksportowanych produktów. Ważne są również rynki pozaeuropejskie w tym kraje Dalekiego Wschodu oraz Afryki.

Uzupełnieniem sprzedaży na rynek europejskiej jest oferta kierowana na rynek chiński Indykpol jest w wąskiej grupie podmiotów, które posiadają od 2012 roku uprawnienie eksportowe na rynek chiński. Od 25 września 2018 roku rynek chiński został po przerwie otwarty na eksport polskiego drobiu. O wadze tego rynku decyduje przede wszystkim jego duża siła nabywcza, duży potencjał i dynamiczny wzrost. Dodatkowo asortyment produktów tam sprzedawanych jest zupełnie inny niż asortyment lokowany na rynku unijnym.

Podstawą ekspansji rynkowej Grupy jest pionowo zintegrowana organizacja produkcji, obejmująca wszystkie etapy od piskląt i paszy aż do własnej sieci dystrybucji. Taka forma gwarantuje osiągnięcie zadowalającej efektywności oraz zapewnienie pełnego bezpieczeństwa oferowanych wyrobów. Grupa produkuje pisklęta indyckie i gęsie na potrzeby własnych ferm oraz współpracujących hodowców. Dysponuje własnymi obiektami fermowymi o powierzchni ponad 160 tys. m² oraz własną wytwórnią pasz.

Produkcja jest realizowana w zakładzie ubojowo-przetwórczym zlokalizowanym w Olsztynie. Zakład wyposażony jest w nowoczesne linie do uboju, schładzania, dzielenia i przetwarzania indyków. W III kwartale b.r. zakład został wyposażony w nowe linie do automatycznego dzielenia tuszek, które zwiększyły zdolności produkcyjne zakładu. Wysoka jakość wyrobów gwarantowana jest normami HACCP, ISO 9001, IFS i BRC oraz systemem QAFF.

Od prawie 30 lat Indykpol SA buduje markę odpowiedzialnego dostawcy mięsa oraz przetworów drobiowych o wysokich standardach. Grupa Kapitałowa Indykpol specjalizuje się w produkcji mięs i przetworów indyckich, jest ich największym producentem w kraju. Dbałość o bezpieczeństwo zdrowotne i jakość produktów stanowią fundament działalności przedsiębiorstwa. Orientacja na klienta, otwartość i wiarygodność to podstawy ekspansji handlowej firmy. Uwzględniając oczekiwania konsumentów Indykpol zamierza się rozwijać w sposób zrównoważony i oparty na bezpieczeństwie produkcji. Istotnym celem firmy jest zapewnianie bezpiecznych, zdrowych wyrobów, produkowanych z należytą dbałością o środowisko i z zachowaniem zasad dobrostanu zwierząt oraz bezpiecznych warunków pracy. Firma dba również o zyskowność prowadzonej działalności przez poprawę wydajności pracy.

Podstawą strategii rozwoju Grupy jest teza „**dobre jedzenie daje dobre życie**”. Indykpol oferując swoje produkty w kluczowych kategoriach – mięs, parówek, pasztetów, szynki – stawia na najwyższą jakość oferowanych produktów dedykowanych dla świadomych konsumentów, w tym gamę produktów naturalnych, wolnych od konserwantów. W te potrzeby wpisuje się także unikalna zasada kontroli produkcji „**od pola do stołu**”, która wyróżnia Indykpol jako firmę kontrolującą cały proces wytworzenia od paszy i pisklęcia po gotowy produkt.

W lutym 2019 roku Indykpol rozpoczął kolejny etap kampanii reklamowej, tym razem skoncentrowany na nowej linii produktów *Samo dobro*. Są to najwyższej jakości wyroby, produkowane tylko z mięsa indyckiego, o wysokiej mięsności, bez dodatku konserwantów i o krótkiej liście składników. W tej linii znane są już najwyższej jakości szlachetne mięsa z indyka, hermetycznie pakowane, kontrolowane w procesie „**od pola do stołu**”. Od niedawna linia została poszerzona o nowe produkty oferowane w ładach tradycyjnych *Filet pieczony Samo dobro z indyka*, *Parówki Samo dobro z indyka* oraz *Pasztet Samo dobro z indyka*, zaś na stoiskach samoobsługowych parówki *Jedynki Samo dobro* oraz *Pasztet z indyka* w opakowaniu 210 g.

Produkty z linii *Samo dobro* zostały w połowie września b.r. wyróżnione nagrodą specjalną miesięcznika „Handel” w 18-tej edycji konkursu Hit Handlu. Nagrody specjalne trafiają do tych firm, których produkty odznaczają się wysoką jakością, innowacyjnością oraz są widoczne na rynku.

W połowie sierpnia 2019 r. Indykpol rozpoczął akcję konsumencką, promującą parówki *Jedyneczki* - produkt z mięsa najwyższej jakości, specjalnie stworzony z myślą o najmłodszych. Klienci kupujący *Jedyneczki* mieli szansę wygrać bilety do kina na film „*Angry Birds 2*”. Akcja ta była wspierana przez Indykpol głównie kampanią internetową i materiałami POS.

33.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Polska jest największym producentem drobiu w Europie i czwartym eksporterem na świecie (po Brazylii, USA i Holandii). Wysoka dynamika wzrostu eksportu polskiego drobiu jest efektem między innymi wysokiej efektywności kosztowej, polscy producenci drobiu osiągają najniższy koszt produkcji wśród największych producentów w Unii Europejskiej. O konkurencyjności polskiego mięsa na rynku unijnym oprócz atrakcyjnej ceny decyduje jego wysoka jakość. Konsumenci polscy i zagraniczni doceniają bezpieczeństwo zdrowotne i smak polskiego drobiu.

Produkcja drobiu w Polsce od wielu lat bardzo dynamicznie rośnie i znacząco przekracza krajowe spożycie. Wzrost produkcji drobiu w Polsce napędzany jest zarówno przez eksport oraz rosnącą konsumpcję krajową. Udział drobiu w spożyciu mięsa ogółem stale rośnie i zużycie krajowe mięsa i podrobów drobiowych wciąż przewyższa eksport.

Również w 2019 r. czynnikami decydującymi o rozwoju produkcji drobiu w Polsce są popyt eksportowy oraz konsumpcja wewnętrzna. Według GUS w I kwartale 2019 r. produkcja mięsa drobiowego była o 8% wyższa niż przed rokiem. Zdaniem analityków KOWR produkcja drobiu w 2019 r. w stosunku do roku 2018 może się zwiększyć o 5-6%.

Dużym rynkiem zbytu dla polskiego mięsa, chociaż mocno nasyconym, są kraje Europy Zachodniej. Polscy producenci drobiu zainteresowani są rozwijaniem eksportu do krajów UE, ponieważ rynek ten stosuje te same standardy jakościowe i bezpieczeństwa produktów jak Polska. Poza tym jest bliski geograficznie. Jednak rynek unijny nie jest wystarczająco pojemny, aby ulokować na nim całą naszą produkcję, dlatego Spółka poszukuje klientów również w krajach trzecich.

Po długiej przerwie, od września 2018 roku rynek chiński znów został otwarty dla polskiego drobiu, a dokładnie dla pięciu polskich zakładów drobiarskich oraz jednej chłodni składowej, posiadających uprawnienia do eksportu na tamtejszy rynek. Było to efektem długotrwałych zabiegów przedstawicieli polskiej administracji rządowej, a także branży drobiarskiej, reprezentowanej przez KRD-IG. Polska została dopuszczona do eksportu drobiu do Chin jako jedyny kraj w Europie. Oprócz Polski tylko pięć krajów na świecie ma możliwość eksportu drobiu na ten rynek. Rynek chiński to ważny pozaeuropejski kierunek eksportowy dla polskiego drobiu, który ma bardzo duży potencjał rozwoju.

Podstawą rozwoju eksportu jest konkurencyjność jakościowa i cenowa polskiego drobiu. Drób z Polski na rynku UE musi konkurować z tańszym, chociaż zdecydowanie gorszej jakości drobiem z Rumunii i Ukrainy. Potencjalne ryzyko niesie za sobą wyjście Wielkiej Brytanii z UE. Problemem może być wprowadzenie w przyszłości ceł ograniczających dostęp do tego rynku.

33.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Podstawowa działalność Spółki i Grupy Kapitałowej, czyli produkcja mięsa i przetworów z indyków nie ma charakteru sezonowego, chociaż występują okresowe zmiany w popycie na poszczególne grupy asortymentów. Oferowany przez Indykpol szeroki wybór parówek i pasztetów cieszy się dużym zainteresowaniem konsumentów niezależnie od pory roku. Oferta firmy uwzględnia sezonowość popytu, jest zmieniana i dostosowywana do potrzeb konsumentów.

33.4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale b.r. Spółka nie emitowała, oraz nie dokonywała spłaty nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych, realizowała natomiast wykup akcji własnych. Działając na podstawie art. 393 pkt 6) w zw. z art. 362 § 1 pkt 5) Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 17 ust. 1 pkt 11) Statutu INDYKPOL S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Indykpol SA w dniu 28 maja 2019 roku podjęło Uchwałę Nr 8/05/2019, w której wyraziło zgodę oraz upoważniło Zarząd Spółki do nabywania w pełni pokrytych akcji zwykłych na okaziciela Spółki w celu ich umorzenia na zasadach określonych w niniejszej uchwale. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do realizacji programu i nabywania akcji zgodnie z postanowieniami Uchwały, w tym w szczególności do określenia szczegółowych zasad nabywania akcji w zakresie nieokreślonym Uchwałą.

Uwzględniając uchwałę upoważniającą Zarząd do nabywania akcji w celu umorzenia oraz działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) oraz art. 396 § 4 i 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 17 ust. 1 pkt 3) Statutu INDYKPOL S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Indykpol S.A. w dniu 28 maja 2019 roku postanowiło, że zysk netto za 2018 rok w kwocie 74 542 088,77 zł zostanie podzielony w następujący sposób:

a) na specjalnie utworzony kapitał rezerwowy na potrzeby programu nabywania akcji Spółki w celu ich umorzenia wskazanego w uchwale ZWZ nr 8/05/2019 z 28 maja 2019 r. została przeznaczona kwota 31 000 000 zł,

b) na kapitał zapasowy został przeznaczona kwota 43 542 088,77 zł.

Działając na podstawie Uchwały nr 8/05/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2019 r. w sprawie nabycia akcji Spółki w celu umorzenia, Indykpol S.A. opublikowała na stronie internetowej Spółki dwa Zaproszenia do Składania Ofert Sprzedaży akcji Spółki.

W wyniku Zaprośzenia do Składania Ofert Sprzedaży akcji Spółki ogłoszonego 10 czerwca 2019 r. Spółka nabyła w dniu 4 lipca 2019 r. za pośrednictwem firmy inwestycyjnej Pekao Investment Banking S.A 365 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 5 zł każda po cenie 60,00 zł, które stanowią 11,68% kapitału zakładowego Spółki oraz reprezentują 365 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (5,45% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki), z tym, że zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka nie jest uprawniona do wykonywania prawa głosu z akcji własnych.

W dniu 28 sierpnia 2019 r. w efekcie rozliczenia transakcji nabycia akcji Spółki w wyniku Zaprośzenia do Składania Ofert Sprzedaży akcji Spółki, ogłoszonego w dniu 14 sierpnia 2019r. Spółka nabyła za pośrednictwem firmy inwestycyjnej Pekao Investment Banking S.A. 80 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 5 zł każda po cenie 59,00 zł, które stanowią 2,56% kapitału zakładowego Spółki oraz reprezentują 80 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (stanowiących 1,19% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki).

Spółka nabyła łącznie 445 000 akcji własnych (stanowiących 14,24% kapitału zakładowego Spółki oraz reprezentujących 445 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiących 6,64% ogólnej liczby głosów). Zgodnie z obowiązującymi przepisami, tj. na podstawie art. 364 § 2 k.s.h. Spółka nie jest uprawniona do wykonywania prawa głosu z akcji własnych.

Zwołane na dzień 25 września b.r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Indykpol SA podjęło uchwałę w sprawie:

- powołania członka Rady Nadzorczej Indykpol SA w osobie Artura Łopuszko, (w związku ze złożonym w dniu 25 lipca b.r. oświadczeniem Pani Doroty Madejskiej o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 sierpnia 2019 r.),
- umorzenia akcji Spółki,
- obniżenia kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem akcji Spółki i zmiany statutu Spółki,
- upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.

Na podstawie art. 359 §1 i §2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 11 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie umorzyło 445.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 5,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 2.225.000,00 złotych oznaczonych kodem papierów wartościowych ISIN: PLINDYKP00013, w tym:

a. 365.000 Akcji Spółki nabytych dnia 4 lipca 2019 r. w wyniku ogłoszonego 10 czerwca 2019 r. zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki oraz

b. 80.000 Akcji Spółki nabytych dnia 28 sierpnia 2019 r. w wyniku ogłoszonego 14 sierpnia 2019 r. zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki.

NWZ postanowiło, że obniżenie kapitału zakładowego Spółki, wynikające z umorzenia Akcji, nastąpi w drodze zmiany Statutu Spółki, bez zachowania wymogów określonych w art. 456 Kodeksu spółek handlowych (dotyczących tzw. postępowania konwokacyjnego), ponieważ wynagrodzenie akcjonariuszy – posiadaczy Akcji, w łącznej wysokości 26.620.000,00 złotych, zostało zapłacone z kwoty, która zgodnie z art. 348 §1 Kodeksu spółek handlowych, mogła być przeznaczona do podziału, tj. z kapitału rezerwowego utworzonego

na potrzeby programu nabywania akcji Spółki w celu ich umorzenia, utworzonego uchwałą nr 9/05/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2019 r. dotyczącą podziału zysku za 2018 r. Umorzenie Akcji nastąpi zgodnie z art. 360 §4 Kodeksu spółek handlowych z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki, które nastąpi z chwilą wpisu obniżenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

W związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki INDYKPOL S.A. uchwały nr 5 w przedmiocie umorzenia akcji Spółki, na podstawie art. 360 §1, art. 430 §1 i art. 455 §1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 11 ust. 1 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 września 2019 roku obniżyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2.225.000,00 złotych, tj. z kwoty 15.622.500,00 złotych do kwoty 13.397.500,00

Obniżenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez umorzenie 445.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 2.225.000,00 złotych, oznaczonych kodem papierów wartościowych ISIN: PLINDYKP00013. Celem obniżenia kapitału zakładowego Spółki jest realizacja podjętej przez niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr 5 w przedmiocie umorzenia akcji Spółki, tj. dostosowanie wartości kapitału zakładowego Spółki do liczby akcji Spółki, która pozostanie w wyniku umorzenia 445.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii AA i BB.

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło zmienić art. 7 ust. 1 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymał on brzmienie:

„Kapitał zakładowy wynosi 13.397.500,00 (trzyście milionów trzysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) złotych i dzieli się na 2.679.500 (dwa miliony sześćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej po 5,00 (pięć) złotych każda, w tym 893.375 (osiemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące trzysta siedemdziesiąt pięć) akcji imiennych seria AA oraz 1.786.125 (jeden milion siedemset osiemdziesiąt sześć tysięcy sto dwadzieścia pięć) akcji na okaziciela serii AA i BB”.

W związku z dokonywanymi wcześniej zmianami akcji imiennych serii AA na akcje na okaziciela Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło zmienić art. 9 ust. 1 statutu Spółki w ten sposób, że otrzymał on brzmienie:

„Akcje założycielskie serii AA w liczbie 893.375 (osiemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące trzysta siedemdziesiąt pięć) są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu, które na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dają prawo do 5 głosów przypadających na każdą akcję.”

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi z chwilą wpisu zmian do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 25 września 2019 roku następujący akcjonariusze posiadali powyżej 5% ogólnej liczby głosów.

Podmiot	Liczba głosów	Procentowy udział w głosach na NWZA	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Rolmex S.A.	3 933 427	79,10	58,73
WMHM Sp. z o.o. (podmiot zależny od Rolmex S.A.)	634 416	12,76	9,47
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	397 300	7,99	5,93

Już po okresie sprawozdawczym tj. 25 listopada b.r. Zarząd Indykpol S.A. poinformował o zawarciu Porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) i 6) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 623) (dalej „Ustawa o ofercie”) pomiędzy Spółką, Rolmex Spółka Akcyjna, Warmińsko-Mazurski Handel Międzynarodowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Feliksem Kulikowskim, Piotrem Kulikowskim, Dorotą Madejską, Jarosławem Madejskim, Mateuszem Madejskim oraz Elżbietą Dorosz (dalej „Akcjonariuszami”) - w sprawie nabywania akcji oraz zgodnego działania w celu wycofania akcji Spółki z obrotu regulowanego (dalej „Porozumienie”). Akcjonariusze posiadają łącznie 2.459.126 akcji, stanowiących ok. 78.70% kapitału zakładowego i dających prawo do 6.032.626 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (dalej „Walne Zgromadzenie”), co stanowi ok. 90,07% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z postanowieniami Porozumienia, każdy z Akcjonariuszy będzie wykonywał prawa przysługujące mu jako Akcjonariuszowi Spółki, w sposób mający na celu doprowadzenie do zniesienia dematerializacji akcji i wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym. W ramach Porozumienia Akcjonariusze zobowiązali się do:

- Podjęcia wspólnie działań niezbędnych do nabycia akcji Spółki w drodze przymusowego wykupu akcji od pozostałych akcjonariuszy Spółki, przy czym podmiotami nabywającymi akcje będą Rolmex Spółka Akcyjna i Spółka;
- Zgodnego głosowania na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu Spółki w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki i wycofania akcji spółki z obrotu na rynku regulowanym;
- Stosownie do art. 87 ust. 3 Ustawy Strony wyznaczają Rolmex S.A. jako stronę Porozumienia wskazaną do wykonywania obowiązków Zawiadamiającego, wynikających z art. 69 Ustawy.

Porozumienie zostało zawarte na czas określony, wyznaczony celem jego zawarcia, tj. do dnia, w którym upłynie termin, o którym mowa w art. 91 ust. 2 ustawy o ofercie, wyznaczony przez Komisję Nadzoru Finansowego w ostatecznej decyzji, na podstawie której udzielone zostanie zezwolenie na zniesienie dematerializacji akcji lub zgoda na wycofaniu akcji z obrotu na rynku regulowanym.

33.5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Emitent nie wypłacał dywidendy w 2019 roku. Uwzględniając uchwałę upoważniającą Zarząd do nabywania akcji w celu umorzenia oraz działającą na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) oraz art. 396 § 4 i 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 17 ust. 1 pkt 3) Statutu INDYKPOL S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Indykpol S.A. w dniu 28 maja 2019 roku postanowiło, że zysk netto za 2018 rok w kwocie 74 542 088,77 zł zostanie podzielony w następujący sposób:

a) na specjalnie utworzony kapitał rezerwowy na potrzeby programu nabywania akcji Spółki w celu ich umorzenia wskazanego w uchwale ZWZ nr 8/05/2019 z 28 maja 2019 r., który będzie przeznaczony na zapłatę ceny za akcje Spółki nabyte przez Spółkę w ramach tego programu i pokrycie kosztów ich nabycia – kwotę 31 000 000 zł,

b) na kapitał zapasowy – kwotę 43 542 088,77 zł.

33.6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W dniu 2 października 2019 r. Indykpol zawarł umowę sprzedaży nieruchomości zabudowanej o powierzchni 11,5876 ha, położonej przy ul. Poznańskiej 56 w Świebodzinie za kwotę 10 901 tys. zł. W dniu 2 sierpnia 2019 r. Emitent zawarł umowę przedwstępną dotyczącą sprzedaży tej nieruchomości.

W dniu 25 listopada 2019 roku Emitent zawarł z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (wcześniej Bank Zachodni WBK S.A.) Aneks nr 4 do umowy o MultiLinie, z dnia 15 marca 2018 roku z późniejszymi zmianami. Zgodnie z treścią Aneksu kwota kredytu określona w umowie została obniżona z 45.000 tys. zł. do 20.000 tys. zł a termin spłaty kredytu został wydłużony do dnia 26 lutego 2021 roku. Pozostałe istotne postanowienia umowy nie uległy zmianie.

Po 30 września 2019 r. nie wystąpiły inne zdarzenia, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Indykpol.

33.7. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na dzień 30 września 2019 roku spółki zależne od Indykpol S.A. udzielały aktywnych poręczeń dotyczących zobowiązań Indykpol SA w łącznej kwocie 10.241 tys. zł. Wszystkie aktywne poręczenia dotyczyły zobowiązań Indykpol SA z tytułu zakupu nieruchomości fermowych od Agencji Nieruchomości Rolnych (obecnie Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa). Indykpol S.A. nie udzielał żadnych poręczeń.

33.8. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

Na dzień 30 września 2019r. Grupa Kapitałowa Indykpol składała się z podmiotu dominującego – Indykpol S.A. oraz 4 podmiotów zależnych, (w nawiasie podano udział Emitenta w kapitale zakładowym spółek na koniec III kwartału b.r.):

GRUPA KAPITAŁOWA Indykpol S.A. (stan na 30 września 2019r.):

Podmiot dominujący – Indykpol S.A.

1. Spółki zależne:

- Nutripol Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynku (100,00%)
- „Indykpol Brand” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100,00%)
- „Ozkom” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (99,87%).
- „Zdrowy Drób” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (100,00%)

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

Nutripol Sp. z o.o. należy do Grupy Indykpol od marca 2011 r., produkuje pasze na potrzeby ferm własnych i współpracujących z Grupą hodowców. Jedynym udziałowcem Spółki jest Indykpol S.A. Kontrola nad zakupami surowców paszowych oraz procesem produkcji pasz zwiększyła konkurencyjność Grupy i umożliwiła przejęcie pełnej odpowiedzialności za jakość i bezpieczeństwo oferowanych produktów.

„Zdrowy Drób” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie została zawiązana aktem notarialnym z dnia 6 sierpnia 2018 roku. Z dniem 2 października 2018 roku „Zdrowy Drób” Sp. z o.o. przejęła działalność prowadzoną wcześniej przez Filię Spółki we Frednowach. Spółka zajmuje się produkcją hodowlaną, produkcją piskląt oraz produkcją żywca indyjskiego, jest właścicielem stad reprodukcyjnych oraz towarowych oraz produkcji wylęgowej w toku, dzierżawi lub poddzierżawia od Indykpol S.A. wylęgarnię oraz obiekty fermowe, w których prowadzi odchów indyków. „Zdrowy Drób” Sp. z o.o. jest dostawcą piskląt indyjskich na potrzeby ferm własnych Indykpol S.A. oraz współpracujących z Indykpołem hodowców indywidualnych.

„Indykpol Brand” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - powstała 1 września 2015 r. w wyniku przekształcenia "Indykpol Brand Management" sp. z o.o. sp.k. Jedynym udziałowcem Spółki jest Indykpol S.A. Spółka kontynuuje dotychczasową działalność związaną z rozwojem i zarządzaniem markami, patentami oraz znakami towarowymi, pod którymi oferowane są produkty Grupy Indykpol. Jej głównym zadaniem jest wzmocnienie pozycji rynkowej Grupy przez wzrost rozpoznawalności marek i znaków towarowych wykorzystywanych przez Grupę. Oprócz działań marketingowo-reklamowych produktów, jej działalność obejmuje również pełny zakres działań związanych z tworzeniem i wprowadzeniem na rynek nowych produktów.

„Ozkom” Sp. z o.o. powstała w październiku 2007 r. Głównym wspólnikiem Spółki jest Indykpol S.A. Spółka świadczy usługi, m.in. usługi techniczne na rzecz zakładu drobiarskiego w Olsztynie.

33.9. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

„Woźniańskie Delikatesy” Sp. z o.o. z siedzibą w Tatarstanie 20 września 2019 r. została wykreślona z jednolitego rejestru osób prawnych prowadzonego w Rosji. Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej.

33.10. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Emitent nie publikował prognozy wyników Spółki ani Grupy Kapitałowej na 2019 rok.

33.11. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2019 r. akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Feliks Kulikowski wraz z podmiotami zależnymi (Rolmex S.A., Warmińsko-Mazurskim Handlem Międzynarodowym Sp. z o.o., Indykpol S.A.)	2 426 871	77,67	6 000 371	89,59
Nationale -Nederlanden OFE	397 300	12,72	397 300	5,93
Pozostali akcjonariusze	300 329	9,61	300 329	4,48
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2019 r. ogólna liczba głosów uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu wyniosła 6 698 000.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 roku akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu były następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Feliks Kulikowski wraz z podmiotami zależnymi (Rolmex S.A., Warmińsko-Mazurskim Handlem Międzynarodowym Sp. z o.o., Indykpol S.A.)	2 426 871	77,67	6 000 371	89,59
Nationale -Nederlanden OFE	397 300	12,72	397 300	5,93
Pozostali akcjonariusze	300 329	9,61	300 329	4,48
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

W III kwartale Spółka otrzymała dwa zawiadomienia od pana Feliksa Kulikowskiego. Pierwsze z dnia 9 lipca 2019 roku dotyczące nabycia akcji własnych przez Indykpol S.A., dla której Pan Feliks Kulikowski jest podmiotem dominującym w rozumieniu Ustawy o ofercie. W wyniku zawarcia w dniu 4 lipca 2019 r. transakcji nabycia przez Spółkę poza rynkiem regulowanym 365 000 akcji własnych, łączna liczba głosów posiadanych przez Pana Feliksa Kulikowskiego w Walnym Zgromadzeniu Spółki obliczonych zgodnie z art. 87 ust. 5 pkt 1) Ustawy o ofercie wynosiła 5 920 371.

Pan Feliks Kulikowski poinformował, że posiada pośrednio i bezpośrednio 2 346 871 akcji Spółki stanowiących ok. 75,11% kapitału zakładowego, co odpowiadało 5 920 371 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 88,39% wszystkich głosów (przy czym z ok. 5,45% głosów na Walnym Zgromadzeniu, z których Spółka nie mogła wykonywać prawa głosu), w tym 893 375 akcji imiennych stanowiących ok. 28,59% kapitału zakładowego, co odpowiadało 4 466 875 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 66,69% wszystkich głosów oraz 1 453 496 akcji na okaziciela stanowiących ok. 46,52% kapitału zakładowego, co odpowiadało 1 453 496 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 21,7% wszystkich głosów. Przy czym bezpośrednio posiadał 23 326 akcji Spółki na okaziciela stanowiących ok. 0,75% kapitału zakładowego, co odpowiadało 23 326 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 0,35% wszystkich głosów. Pozostałe akcje posiadał on pośrednio jako podmiot dominujący względem spółki ROLMEX S.A. posiadającej 1 804 129 akcji Spółki stanowiących ok. 57,74% kapitału zakładowego, co odpowiadało 4 897 629 głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym ok. 73,12% wszystkich głosów, w tym 773 375 akcji imiennych stanowiących ok. 24,75% kapitału zakładowego, co odpowiadało 3 866 875 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 57,73% wszystkich głosów oraz 1 030 754 akcji na okaziciela stanowiących ok. 32,99% kapitału zakładowego, co odpowiadało 1 030 754 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 15,39% wszystkich głosów, której podmiotem zależnym jest spółka Warmińsko-Mazurski Handel Międzynarodowy sp. z o.o. posiadająca 154 416 akcji stanowiących ok. 4,94% kapitału zakładowego Spółki, co odpowiadało 634 416 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 9,47% wszystkich głosów, w tym 120 000 akcji imiennych stanowiących ok. 3,84% kapitału zakładowego, co odpowiadało 600 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 8,96% wszystkich głosów oraz 34 416 akcji na okaziciela stanowiących ok. 1,1% kapitału zakładowego, co odpowiadało 34 416 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 0,51% wszystkich głosów oraz jako podmiot dominujący względem Spółki posiadającej 365 000 akcji Spółki stanowiących ok. 11,68% kapitału zakładowego, co odpowiadało 365 000 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 5,45% wszystkich głosów.

Zgodnie z drugim zawiadomieniem z dnia 29 sierpnia 2019 roku Pan Feliks Kulikowski poinformował, że w związku z prowadzonym skupem akcji własnych przez spółkę Indykpol S.A., dla której jest on podmiotem dominującym w rozumieniu Ustawy o ofercie, w wyniku zawarcia w dniu 28 sierpnia 2019 r. transakcji nabycia przez Spółkę poza rynkiem regulowanym 80 000 akcji własnych, łączna liczba głosów posiadanych przez niego w Walnym Zgromadzeniu Spółki obliczonych zgodnie z art. 87 ust. 5 pkt 1) Ustawy o ofercie wynosi 6 000 371.

Pan Feliks Kulikowski poinformował, że w wyniku zawarcia ww. transakcji posiada pośrednio i bezpośrednio 2 426 871 akcji Spółki stanowiących ok. 77,67% kapitału zakładowego, co odpowiada 6 000 371 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 89,58% wszystkich głosów (przy czym z ok. 6,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółka nie może wykonywać prawa głosu), w tym 893 375 akcji imiennych stanowiących ok. 28,59% kapitału zakładowego, co odpowiada 4 466 875 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 66,69% wszystkich głosów oraz 1 533 496 akcji na okaziciela stanowiących ok. 49,08% kapitału zakładowego, co odpowiada 1 533 496 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 22,89% wszystkich głosów. Przy czym bezpośrednio posiada 23 326 akcji Spółki na okaziciela stanowiących ok. 0,75% kapitału zakładowego, co odpowiada 23 326 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 0,35% wszystkich głosów. Pozostałe akcje posiada on pośrednio jako podmiot dominujący względem spółki ROLMEX S.A. posiadającej 1 804 129 akcji Spółki stanowiących ok. 57,74% kapitału zakładowego, co odpowiada 4 897 629 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 73,12% wszystkich głosów, w tym 773 375 akcji imiennych stanowiących ok. 24,75% kapitału zakładowego, co odpowiada 3 866 875 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 57,73% wszystkich głosów oraz 1 030 754 akcji na okaziciela stanowiących ok. 32,99% kapitału zakładowego, co odpowiada 1 030 754 głosom na Walnym

Zgromadzeniu stanowiącym ok. 15,39% wszystkich głosów, której podmiotami zależnymi są: spółka Warmińsko-Mazurski Handel Międzynarodowy sp. z o.o. posiadająca 154 416 akcji Spółki stanowiących ok. 4,94% kapitału zakładowego, co odpowiada 634 416 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 9,47% wszystkich głosów, w tym 120 000 akcji imiennych stanowiących ok. 3,84% kapitału zakładowego, co odpowiada 600 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących ok. 8,96% wszystkich głosów oraz 34 416 akcji na okaziciela stanowiących ok. 1,1% kapitału zakładowego, co odpowiada 34 416 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 0,51% wszystkich głosów oraz jako podmiot dominujący względem Spółki posiadającej 445 000 akcji Spółki na okaziciela stanowiących ok. 14,24% kapitału zakładowego, co odpowiada 445 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 6,64% wszystkich głosów.

Po okresie sprawozdawczym tj. w dniu 25 listopada b.r. Zarząd Indykpol S.A. otrzymał zawiadomienie na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) w związku z art. 87 ust. 1 pkt 5) i 6) oraz art. 87 ust. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 623) (dalej „Ustawa o ofercie”) przekazane przez Rolmex Spółka Akcyjna, dotyczące przekroczenia progu 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przez strony porozumienia akcjonariuszy w sprawie zgodnego działania w celu zniesienia dematerializacji akcji Spółki i wycofania akcji z obrotu na rynku regulowanym.

Zarząd „ROLMEX” S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej zwany „Zawiadamiającym”) poinformował, że działając w imieniu i na rzecz:

1. **„ROLMEX” S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Olkuskiej 7; 02-604 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000124350,
2. **INDYKPOL S.A.** z siedzibą w Olsztynie, przy ul. Jesiennej 3, 10-370 Olsztyn, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000037732 (dalej zwana „Spółką”),
3. **WARMIŃSKO-MAZURSKIEGO HANDLU MIĘDZYNARODOWEGO SP. Z O. O.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Olkuskiej 7, 02-604 Warszawa (Polska), spółką wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000128199,
4. Pana Feliksa Kulikowskiego,
5. Pana Piotra Kulikowskiego,
6. Pani Doroty Madejskiej,
7. Pana Jarosława Madejskiego,
8. Pana Mateusza Madejskiego,
9. Pani Elżbiety Dorosz,

(dalej zwani każdy z osobna „Stroną”, a łącznie „Stronami”) w związku z zawarciem przez Strony porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) i 6) Ustawy o ofercie (dalej zwanym „Porozumieniem”) zawiadomił, że w wyniku zawarcia Porozumienia z dnia 25 listopada 2019 r., łączny udział Stron porozumienia w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przekroczył próg 90% ogólnej liczby głosów.

Przedmiotem Porozumienia jest dokonanie czynności faktycznych i prawnych, prowadzących do nabycia akcji Spółki w drodze przymusowego wykupu wszystkich akcji Spółki przez Zawiadamiającego i Spółkę od pozostałych akcjonariuszy Spółki, innych niż Strony Porozumienia, a następnie do podjęcia przez walne zgromadzenie Spółki (dalej zwane „Walnym Zgromadzeniem”) uchwały o zniesieniu dematerializacji i wycofaniu akcji Spółki z obrotu regulowanego. Strony Porozumienia postanowiły, że Zawiadamiający i Spółka nabędą akcje Spółki w drodze przymusowego wykupu.

W związku z zawarciem porozumienia Strony łącznie przekroczyły próg 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Strony działając na podstawie art. 87 ust. 3 Ustawy o ofercie zobowiązały Zawiadamiającego do wykonywania obowiązków, o których mowa w art. 87 ust. 3 Ustawy o ofercie, w tym do złożenia przedmiotowego Zawiadomienia.

Przed zawarciem Porozumienia:

- 1) **Rolmex S.A.** posiadał bezpośrednio 773.375 akcji imiennych Spółki uprzywilejowanych co do głosu (5 głosów na 1 akcję), stanowiących ok. 24,75% kapitału zakładowego i uprawniających do 3.866.875 głosów na Walnym Zgromadzeniu, reprezentujących ok. 57,73% ogólnej liczby głosów oraz 1.030.754 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących ok. 32,99% kapitału zakładowego i uprawniających do 1.030.754 głosów na Walnym Zgromadzeniu, reprezentujących ok. 15,39% ogólnej liczby głosów;
- 2) **Indykpol S.A.** posiadał bezpośrednio 445.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących ok. 14,24% kapitału zakładowego, co odpowiada 445.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym ok. 6,64% ogólnej liczby głosów (akcje własne);
- 3) **Warmińsko-Mazurski Handel Międzynarodowy Sp. z o.o.** posiadał bezpośrednio 120.000 akcji imiennych Spółki uprzywilejowanych co do głosu (5 głosów na 1 akcję), stanowiących ok. 3,84% kapitału zakładowego, co odpowiada 600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących ok. 8,96% ogólnej liczby głosów oraz 34.416 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących ok. 1,1% kapitału zakładowego, co odpowiada 34.416 głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym ok. 0,51% ogólnej liczby głosów;
- 4) **Feliks Kulikowski** posiadał bezpośrednio 23.326 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących ok. 0,75% kapitału zakładowego, co odpowiada 23.326 głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym ok. 0,35% ogólnej liczby głosów;
- 5) **Piotr Kulikowski** posiadał bezpośrednio 20.116 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących ok. 0,64% kapitału zakładowego, co odpowiada 20.116 głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym ok. 0,30% ogólnej liczby głosów;

- 6) **Dorota Madejska** posiadała bezpośrednio 2.697 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących ok. 0,09% kapitału zakładowego, co odpowiada 2.697 głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym ok. 0,04% ogólnej liczby głosów;
- 7) **Jarosław Madejski** posiadał bezpośrednio 4.171 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących ok. 0,13% kapitału zakładowego, co odpowiada 4.171 głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym ok. 0,06% ogólnej liczby głosów;
- 8) **Mateusz Madejski** posiadał bezpośrednio 326 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących ok. 0,01% kapitału zakładowego, co odpowiada 326 głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym ok. 0,005% ogólnej liczby głosów;
- 9) **Elżbieta Dorosz** posiadała bezpośrednio 4.945 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących ok. 0,16% kapitału zakładowego, co odpowiada 4.945 głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym ok. 0,07% ogólnej liczby głosów.

W wyniku podpisania Porozumienia, Strony posiadają łącznie 2.459.126 akcji zwykłych na okaziciela Spółki oraz akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu Spółki, stanowiących 78,70% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 6.032.626 głosów na Walnym Zgromadzeniu co stanowi ok. 90,07% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu, w tym 445.000 akcji własnych Spółki reprezentujących ok. 14,24% kapitału zakładowego, co odpowiada 445.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym ok. 6,64% ogólnej liczby głosów (udział liczony wg. art. 87 ust. 5 pkt 3) Ustawy o ofercie).

Podmiotami zależnymi od dokonującego zawiadomienia są:

- 1) **Indykpol S.A.** posiadająca bezpośrednio 445.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących ok. 14,24% kapitału zakładowego, co odpowiada 445.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym ok. 6,64% ogólnej liczby głosów (Akcje Własne);
- 2) **Warmińsko-Mazurski Handel Międzynarodowy Sp. z o.o.** posiadający bezpośrednio 120.000 akcji imiennych Spółki uprzywilejowanych co do głosu (5 głosów na 1 akcję), stanowiących ok. 3,84% kapitału zakładowego, co odpowiada 600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących ok. 8,96% ogólnej liczby głosów oraz 34.416 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących ok. 1,1% kapitału zakładowego, co odpowiada 34.416 głosom na Walnym Zgromadzeniu stanowiącym ok. 0,51% ogólnej liczby głosów;

które również są Stronami Porozumienia.

Żadna ze Stron nie zawarła umowy, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) Ustawy o Ofercie, tj. umowy, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Łączna suma liczby głosów wynosi 6.032.626 i stanowi ok. 90,07% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu, w tym 445.000 akcji własnych Spółki reprezentujących ok. 14,24% kapitału zakładowego, co odpowiada 445.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym ok. 6,64% ogólnej liczby głosów (udział liczony wg. art. 87 ust. 5 pkt 3) Ustawy o ofercie).

Emitent nie posiada żadnych innych informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy innych niż powyżej opisane Porozumienie z dnia 25 listopada 2019r. oraz wynikające z umorzenia akcji nabytych na podstawie upoważnienia Walnego Zgromadzenia Spółki. Spółka nie jest obecnie emitentem obligacji ani obligacji zamiennych na akcje.

33.12. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2019 r. osoby zasiadające w organach zarządzających i nadzorujących Spółki posiadały bezpośrednio łącznie 48 387 akcji Indykpol S.A. o łącznej wartości nominalnej 241 935,- zł oraz nie posiadały akcji ani udziałów w spółkach zależnych od Emitenta lub z nim powiązanych (nie dotyczy podmiotu dominującego w stosunku do Emitenta) w tym:

Pan Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu Indykpol SA jest właścicielem 20 116 akcji Indykpolu o wartości nominalnej 100 580,00 zł.

Pan Feliks Kulikowski – Prezes Rady Nadzorczej Spółki posiada bezpośrednio 23 326 akcje o wartości nominalnej 116 630,00 zł a łącznie, a z podmiotami zależnymi od niego 2 426 871 akcji o wartości nominalnej 12 134 355,00 zł.

Pan Andrzej Dorosz – Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada na zasadzie wspólności majątkowej małżeńskiej z małżonką Elżbietą Dorosz 4 945 akcji o wartości nominalnej 24 725,00 zł (rachunek maklerski prowadzony na rzecz pani Elżbiety Dorosz, żony Pana Andrzeja Dorosza, pozostających w wspólności majątkowej małżeńskiej).

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 roku osoby zasiadające w organach zarządzających i nadzorujących Spółki posiadały bezpośrednio łącznie 47 718 akcji Indykpol S.A. o łącznej wartości nominalnej 238 590 zł oraz nie posiadały akcji ani udziałów w spółkach zależnych od Emitenta lub z nim powiązanych (nie dotyczy podmiotu dominującego w stosunku do Emitenta) w tym:

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

Pan Feliks Kulikowski – Prezes Rady Nadzorczej Spółki posiadał bezpośrednio 23 326 akcje o wartości nominalnej 116 055,00 zł o wartości nominalnej 116 630,00 zł, a łącznie z podmiotami zależnymi od niego 1 891 871 akcji o wartości nominalnej 9 459 355,00 zł.

Pan Andrzej Dorosz – Członek Rady Nadzorczej Spółki posiadał na zasadzie wspólności majątkowej małżeńskiej z małżonką Elżbietą Dorosz 4 945 akcji o wartości nominalnej 24 725,00 zł (rachunek maklerski prowadzony na rzecz pani Elżbiety Dorosz, żony Pana Andrzeja Dorosza, pozostających w wspólności majątkowej małżeńskiej).

W III kwartale 2019 r. Spółka nie otrzymała żadnego zawiadomienia na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR o nabyciu akcji spółki przez osoby pełniące obowiązki zarządcze lub osoby bliskie. Po okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała jedno zawiadomienie na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR dotyczące ustanowienia zastawu na akcjach spółki przez osobę bliską w stosunku do osoby pełniącej obowiązki zarządcze. Spółka otrzymała również zawiadomienia na podstawie art 69 ustawy o ofercie publicznej opisane szczegółowo w pkt 1.11.

33.13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółka nie rozpoczęła oraz nie prowadzi przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

33.14. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

W dniu 12 lipca 2019 r. podmiot zależny „Indykpol Brand” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wykupił część wyemitowanych przez siebie obligacji, nabytych przez Nutripol Sp. z o.o. (podmiot zależny od Indykpol SA). „Indykpol Brand” Sp. z o.o. skorzystał z możliwości wcześniejszego wykupu obligacji imiennej serii A o numerze 02 i wartości nominalnej 10.000.000, 00 zł. Obligacje były oprocentowane według stopy procentowej 4% w stosunku rocznym, a odsetki płatne w okresach półrocznych. Termin wykupu obligacji przypadał na 31 października 2020 r.

Warunki emisji obligacji przewidywały, że „Indykpol Brand” Sp. z o.o. może dokonać wykupu obligacji przed zaplanowanym dniem wykupu w całości lub w części. Wcześniejszy wykup obligacji od Nutripol Sp. z o.o. nastąpił poprzez zapłatę na rzecz obligatariusza wartości nominalnej obligacji posiadanych przez niego wraz z należnymi na jego rzecz odsetkami. O emisji obligacji przez „Indykpol Brand” Sp. z o.o. Indykpol S.A. informowała wcześniej w raportach bieżących Nr 34/2015 oraz nr 27/2016.

W dniu 25 listopada 2019 r. Emitent zawarł Porozumienie z podmiotami powiązanymi, które zostało szczegółowo opisane w pkt 1.11.

Emitent, jak również jednostki od niego zależne nie zawarły w III kwartale b.r. z podmiotami powiązanymi transakcji innych niż opisane powyżej oraz innych niż rutynowe, wynikające z bieżącej działalności prowadzonej przez Emitenta.

33.15. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W III kwartale 2019 r. Indykpol S.A. nie udzieliła żadnego nowego poręczenia lub gwarancji i na dzień 30 września 2019 roku korzystała z poręczeń podmiotów zależnych w łącznej kwocie 10.241 tys. zł. Wszystkie aktywne poręczenia dotyczyły zobowiązań Indykpol SA z tytułu zakupu nieruchomości fermowych od Agencji Nieruchomości Rolnych (obecnie Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa). Indykpol S.A. nie udzielała żadnych poręczeń.

33.16. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji

Z uwagi na znaczący udział eksportu w sprzedaży istotny wpływ na wyniki Grupy mają wahania kursów walut. Zarząd Spółki stosuje Politykę Zarządzania Ryzykiem Walutowym w celu zabezpieczenia otwartych pozycji walutowych w dłuższych okresach (do 2 lat) oraz częściowego zniwelowania wpływu zmian kursów walut na bieżące wyniki finansowe. W III kwartale Spółka zawarła następujące transakcje *forward*:

W dniu 31 lipca 2019 roku Spółka zawarła transakcje *forward* na sprzedaż 7.000.000 EUR, w tym:

- a) z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 3.500.000 EUR z datą rozliczenia na 16.11.2020r;
- b) z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 3.000.000 EUR z datą rozliczenia na 15.12.2020;
- c) z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 500.000 EUR z datą rozliczenia na 15.12.2020r.

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 7.000.000 EUR, co stanowi równowartość kwoty 30.037.700 PLN.

W dniu 8 sierpnia 2019 roku Spółka zawarła transakcje *forward* na sprzedaż 10.000.000 EUR, w tym:

- a) z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 2.500.000 EUR z datą rozliczenia na 16.10.2020r.
- b) z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 2.500.000 EUR z datą rozliczenia na 30.10.2020 r.
- c) z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 2.500.000 EUR z datą rozliczenia na 15.01.2021r.
- d) z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 1.500.000 EUR z datą rozliczenia na 29.01.2021;
- e) z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 1.000.000 EUR z datą rozliczenia na 29.01.2021r.

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 10.000.000 EUR, co stanowi równowartość kwoty 43.220.000 PLN.

W dniu 19 sierpnia 2019 roku Spółka zawarła transakcje *forward* na sprzedaż 12.000.000 EUR z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, w tym:

- a) na kwotę 2.000.000 EUR z datą rozliczenia na 15.02.2021r.;
- b) na kwotę 2.000.000 EUR z datą rozliczenia na 15.03.2021r.;
- c) na kwotę 2.000.000 EUR z datą rozliczenia na 15.04.2021r.;
- d) na kwotę 2.000.000 EUR z datą rozliczenia na 14.05.2021r.;
- e) na kwotę 2.000.000 EUR z datą rozliczenia na 15.06.2021r.;
- f) na kwotę 2.000.000 EUR z datą rozliczenia na 15.07.2021r.;

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 12.000.000 EUR, co stanowi równowartość kwoty 52 222 800 PLN.

W dniu 23 sierpnia 2019 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie transakcje *forward* na sprzedaż 900.000 GBP, w tym:

- a) na kwotę 300.000 GBP z datą rozliczenia na 15.01.2020r.;
- b) na kwotę 300.000 GBP z datą rozliczenia na 14.02.2020r.;
- c) na kwotę 300.000 GBP z datą rozliczenia na 16.03.2020r.;

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 900.000 GBP, co stanowi równowartość kwoty 4 324 500 PLN.

W dniu 28 sierpnia 2019 roku Zarząd Indykpol SA zawarł w ramach przyjętej Polityki Zarządzania Ryzykiem Walutowym z Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie transakcje *forward* na sprzedaż 12.000.000 EUR, w tym:

- a) na kwotę 4.000.000 EUR z datą rozliczenia na 31.07.2020r.;
- b) na kwotę 4.000.000 EUR z datą rozliczenia na 31.08.2020r.;
- c) na kwotę 4.000.000 EUR z datą rozliczenia na 30.09.2020r.;

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 12.000.000 EUR, co stanowi równowartość kwoty 52.628.400 PLN. Umowy nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji oraz postanowień dotyczących kar umownych.

33.17. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie najbliższego kwartału

Od kilkunastu lat Polska jest największym producentem drobiu w Europie. Publikowane prognozy przewidują, że wkrótce, bo już w 2020 roku Polska może stać się również liderem w produkcji mięsa indyczego w Europie. Obecnie zajmuje drugą lokatę za Niemcami, wyprzedzając w tym segmencie Włochy oraz Francję. Polska z każdym rokiem zwiększa produkcję mięsa indyczego, które cieszy się zarówno na rynkach światowych jak i krajowym coraz większą popularnością. Ten gatunek mięsa charakteryzuje się niską zawartością tłuszczu (nawet mniej niż 2%), a także wysoką zawartością białka (do 27%). Tuszki indyków dostarczają dwóch rodzajów mięsa: białego (piersi, skrzydła) i czerwonego (udziec i podudzie). Perspektywy rozwoju rynku indyczego są obiecujące, ale nie oznacza to, że na producentów nie czekają wyzwania. Jednym z nich są rosnące oczekiwania konsumentów. I dotyczą one nie tylko walorów smakowych, ale przede wszystkim procesów związanych z odpowiedzialną produkcją i bezpieczeństwem produktu gotowego. Jakość staje się coraz ważniejszym czynnikiem decydującym o wyborze danego produktu.



Wzrost spożycia mięsa drobiowego w Polsce wynika z relatywnie niskiej ceny drobiu względem innych gatunków mięsa oraz rosnącej popularności zdrowego stylu życia. Prognozuje się, że w kolejnych latach udział spożycia drobiu będzie rósł.

Pewne obawy wśród producentów drobiu budzi decyzja Wielkiej Brytanii o wyjściu z Unii Europejskiej. Wielka Brytania jest znaczącym odbiorcą mięsa drobiowego z Polski w ramach bezcłowego handlu wewnątrzunijnego. Wyjście Wielkiej Brytanii ze Wspólnoty może spowodować zaburzenia w wymianie handlowej oraz stworzyć pewne niebezpieczeństwo dla konkurencyjności polskich produktów na rynku brytyjskim. Oznacza ono konieczność renegotjacji dotychczasowych umów handlowych, ustalenia systemu cel, ograniczeń pozataryfowych, czy wprowadzenia kontyngentów.

Niekorzystny wpływ na wyniki firmy w przyszłości może mieć również otwarcie rynku chińskiego na drób z USA i Brazylii, kraje te są bowiem największymi światowymi producentami drobiu.

Okres jesienny jest tradycyjnie okresem przelotów dzikich ptaków i związanym z tym podwyższonym ryzykiem przeniesienia ptasiej grypy, która w minionych latach bardzo niekorzystnie wpłynęła na możliwość eksportu drobiu na rynki zagraniczne.

.....
Piotr Kulikowski

Prezes Zarządu Spółki Dominującej

Olsztyn, dnia 29 listopada 2019 r.