

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



## Spis treści

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

## 1. Wybrane dane skonsolidowane

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	II kwartał 2019 narastająco	II kwartał 2018 narastająco	II kwartał 2019 narastająco EUR	II kwartał 2018 narastająco EUR
Przychody netto ze sprzedaży	481 832	512 949	112 367	120 994
<i>Przychody ze sprzedaży działalność kontynuowana</i>	481 832	437 963	112 367	103 307
<i>Przychody ze sprzedaży działalność zaniechana</i>	-	74 985	-	17 688
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 591	102 995	2 470	24 294
<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej działalność kontynuowana</i>	10 591	103 564	2 470	24 429
<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej działalność zaniechana</i>	-	(569)	-	(134)
Zysk (strata) brutto	10 032	101 825	2 340	24 018
<i>Zysk (strata) brutto działalność kontynuowana</i>	10 032	102 394	2 340	24 153
<i>Zysk (strata) brutto działalność zaniechana</i>	-	(569)	-	(134)
Zysk (strata) netto	7 234	81 779	1 687	19 290
<i>Zysk (strata) netto działalność kontynuowana</i>	7 234	82 348	1 687	19 424
<i>Zysk (strata) netto działalność zaniechana</i>	-	(569)	-	(134)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 182	(32 904)	3 307	(7 761)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 901)	175 011	(2 076)	41 282
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 727)	(156 337)	(2 968)	(36 877)
Przepływy pieniężne netto razem	(7 446)	(14 230)	(1 736)	(3 357)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,32	26,17	0,54	6,17
<b>Stan na dzień</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2019 EUR</b>	<b>31.12.2018 EUR</b>
Aktywa razem	477 973	436 767	109 587	101 574
Zobowiązania długoterminowe	52 254	34 800	11 980	8 093
Zobowiązania krótkoterminowe	106 102	90 206	24 326	20 978
Kapitał własny	319 618	311 761	73 280	72 503
Kapitał zakładowy	15 623	15 623	3 582	3 633
Liczba akcji	3 124 500	3 124 500	3 124 500	3 124 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	102,29	99,78	23,45	23,20

Podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....  
Małgorzata Turalska  
Główna Księgowa

.....  
Piotr Kulikowski  
Prezes Zarządu  
Spółki Dominującej

Olsztyn, dnia 30 września 2019 roku



## 2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	465 756	422 290
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 076	15 674
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>481 832</b>	<b>437 963</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	400 075	368 848
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 560	14 706
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>415 635</b>	<b>383 554</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>66 197</b>	<b>54 409</b>
Koszty sprzedaży	32 555	34 858
Koszty ogólnego zarządu	18 793	19 199
Pozostałe przychody operacyjne	1 726	108 100
Pozostałe koszty operacyjne	5 984	4 898
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>10 591</b>	<b>103 564</b>
Koszty finansowe netto	(560)	(1 170)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>10 032</b>	<b>102 394</b>
Podatek dochodowy	2 798	20 046
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>7 234</b>	<b>82 348</b>
Działalność zaniechana	-	(569)
<b>Zysk /(strata) netto za okres</b>	<b>7 234</b>	<b>81 779</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>1 289</b>	<b>(526)</b>
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	1 289	(526)
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD</b>	<b>8 523</b>	<b>81 253</b>
Zysk ogółem przypadający na		
akcjonariuszy jednostki dominującej	7 234	81 779
udziały nie dające kontroli	-	-
	<b>7 234</b>	<b>81 779</b>
Łączne całkowite dochody przypadające na		
akcjonariuszy jednostki dominującej	8 523	81 253
udziały nie dające kontroli	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>8 523</b>	<b>81 253</b>
<b>Zysk/(strata) netto na jedną akcję</b>		
podstawowy z zysku za okres	2,32	26,17
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	2,32	26,17
rozwodniony z zysku za okres	2,32	26,17
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	2,32	26,17

Podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....  
Małgorzata Turalska  
Główna Księgowa

.....  
Piotr Kulikowski  
Prezes Zarządu  
Spółki Dominującej

Olsztyn, dnia 30 września 2019 roku



### 3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>212 430</b>	<b>193 240</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	161 396	182 420
Nieruchomości inwestycyjne	532	532
Aktywa niematerialne	2 936	3 343
Wartość firmy	258	258
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	31 683	-
Pozostałe aktywa finansowe	38	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	279	295
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 492	6 392
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	8 816	-
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>265 543</b>	<b>243 527</b>
Aktywa biologiczne	32 206	30 681
Zapasy	45 019	42 700
Pochodne instrumenty finansowe	1 592	1 326
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	173 074	149 636
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 509	17 955
Rozliczenia międzyokresowe	3 143	1 229
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>477 973</b>	<b>436 767</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>	<b>319 618</b>	<b>311 761</b>
Kapitał zakładowy	15 623	15 623
Kapitał zapasowy	217 717	149 916
Kapitał rezerwowy	31 000	-
Zyski zatrzymane	53 989	145 501
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 289	721
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>319 618</b>	<b>311 761</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>52 254</b>	<b>34 800</b>
Kredyty i pożyczki	-	-
Rezerwy długoterminowe	1 195	1 195
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 271	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9 206	15 315
Dotacje	6 525	6 517
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 057	11 773
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>106 102</b>	<b>90 206</b>
Kredyty i pożyczki	12 053	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 230	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	73 855	83 731
Rezerwy krótkoterminowe	15 384	4 739
Dotacje	531	1 023
Pochodne instrumenty finansowe	7	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	42	713
<b>Stan zobowiązań ogółem</b>	<b>158 356</b>	<b>125 006</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>477 973</b>	<b>436 767</b>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....  
Małgorzata Turalska  
Główna Księgowa

.....  
Piotr Kulikowski  
Prezes Zarządu  
Spółki Dominującej

Olsztyn, dnia 30 września 2019 roku



#### 4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 234</b>	<b>81 779</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>6 948</b>	<b>(114 682)</b>
Amortyzacja	8 778	9 084
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	(128)	(449)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	665	4 286
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 000	(104 972)
Zmiana stanu rezerw	10 984	9 125
Zmiana stanu zapasów oraz aktywów biologicznych	(3 844)	6 011
Zmiana stanu należności	(6 024)	40 479
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(2 729)	(74 913)
Podatek dochodowy zapłacony	47	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 225)	(2 571)
Inne korekty	424	(762)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>14 182</b>	<b>(32 904)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>660</b>	<b>183 461</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	660	183 461
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-
dywidendy i udziały w zyskach odsetki	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>9 561</b>	<b>8 450</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 523	8 955
Na aktywa finansowe, w tym:	38	-
w pozostałych jednostkach	38	-
udzielone pożyczki długoterminowe	38	-
Spłata zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych	-	(505)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(8 901)</b>	<b>175 011</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>12 255</b>	<b>192</b>
Kredyty i pożyczki	12 053	-
Otrzymane płatności z tytułu umów leasingu	129	192
Inne wpływy finansowe	73	-
<b>Wydatki</b>	<b>24 981</b>	<b>156 529</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	2 559
Skup akcji własnych celem umorzenia	21 900	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	151 268
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 158	1 466
Odsetki	924	1 235
Inne wydatki finansowe	-	1
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(12 726)</b>	<b>(156 337)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(7 446)</b>	<b>(14 230)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(7 446)</b>	<b>(14 230)</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(36)	281
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>17 955</b>	<b>40 400</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>10 509</b>	<b>26 170</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania		

#### Dodatkowe informacje o przepływach pieniężnych

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....  
Małgorzata Turalska  
Główna Księgowa  
Olsztyn, dnia 30 września 2019 roku

.....  
Piotr Kulikowski  
Prezes Zarządu  
Spółki Dominującej



## 5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny			
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>15 623</b>	<b>132 131</b>	<b>70 385</b>	-	<b>912</b>	<b>219 051</b>	-	<b>219 051</b>
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego	-	-	230	-	-	230	-	230
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku lub (straty) lat ubiegłych	-	16 494	(16 494)	-	-	-	-	-
Zysk lub (strata) okresu	-	-	81 779	-	-	81 779	-	81 779
Różnice konsolidacyjne	-	-	93	-	-	93	-	93
Wypłata dywidendy	-	-	(2 500)	-	-	(2 500)	-	(2 500)
Inne (instrumenty pochodne zabezpieczające)	-	-	-	-	(1 438)	(1 438)	-	(1 438)
<b>Na dzień 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>15 623</b>	<b>148 625</b>	<b>133 493</b>	-	<b>(526)</b>	<b>297 215</b>	-	<b>297 215</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>15 623</b>	<b>149 916</b>	<b>145 501</b>	-	<b>721</b>	<b>311 760</b>	-	<b>311 760</b>
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego	-	-	55	-	-	55	-	55
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku lub (straty) lat ubiegłych	-	67 801	(98 801)	31 000	-	-	-	-
Zysk lub (strata) okresu	-	-	7 234	-	-	7 234	-	7 234
Różnice konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne (instrumenty pochodne zabezpieczające)	-	-	-	-	569	569	-	569
<b>Na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>15 623</b>	<b>217 717</b>	<b>53 989</b>	<b>31 000</b>	<b>1 289</b>	<b>319 618</b>	-	<b>319 618</b>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....  
Małgorzata Turalska  
Główna Księgowa

.....  
Piotr Kulikowski  
Prezes Zarządu  
Spółki Dominującej

Olsztyn, dnia 30 września 2019 roku

## 6. Informacje ogólne

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres zakończony 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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.

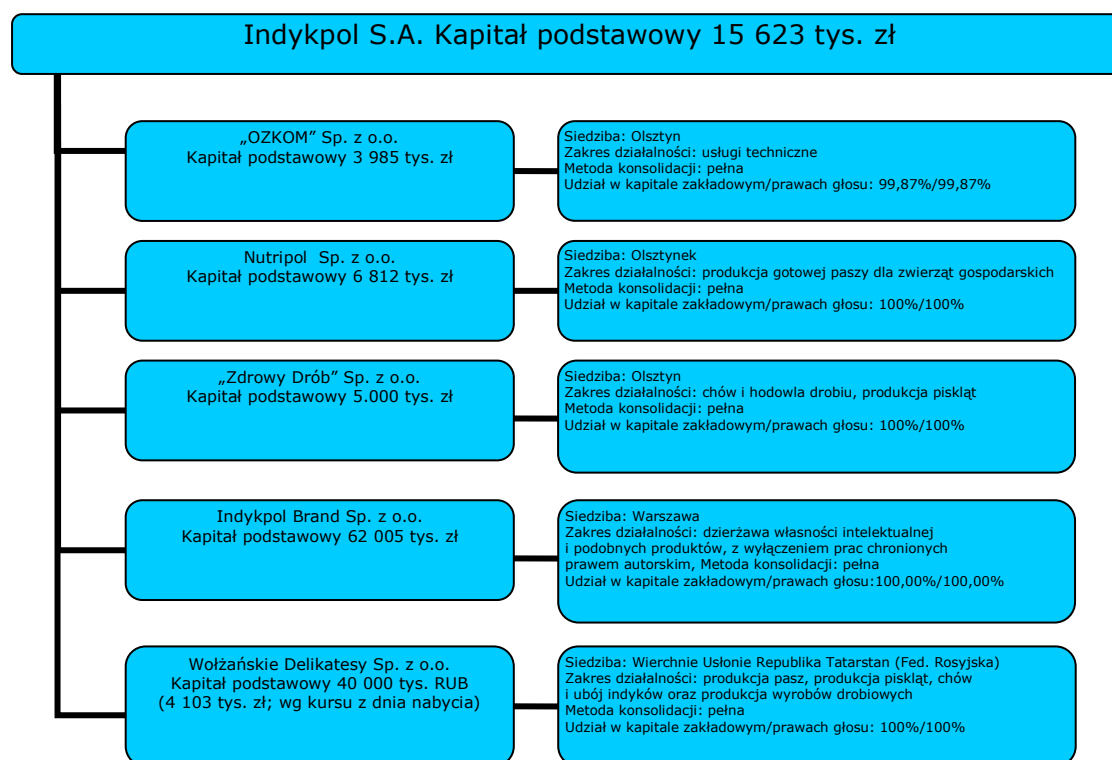
Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest:

- 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.

## 7. Skład Grupy Kapitałowej Indykpol

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





## 8. 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 Sońnicki – 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

## 9. Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 30.06 2019 roku wchodził:

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

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

Z dniem 1 sierpnia 2019r. pani Dorota Madejska złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 25 września 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do skład Rady Nadzorczej Pana Artura Łopuszko.

## 10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 30 września 2019 roku.

## 11. Firma audytorska

Sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez firmę audytorską BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

## 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 pierwszym półroczu 2019 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 I półrocze 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 I półrocze 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 notce 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 dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

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

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

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

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

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

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

#### **Utrata wartości**

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

##### **3. Kalkulacja wskaźnika**

- Porównano wartość obrotu brutto oraz kwotę poniesioną 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 wycenia 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 niewypięnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 5 lat. Współczynniki niewypięnienia 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 niewypięnienia 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 niewypięnienia 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 niewypięnienia 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 niewypięnienia 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 oczekiwaniami 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 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 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 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 zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

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

### 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 czerwca 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 20.
Odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów	Charakterystykę odpisów posiadanych udziałów zawiera Nota 20.
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego. Grupa tworząc aktywa od podatku dochodowego bierze pod uwagę możliwość jego wykorzystania w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości uwzględniając zasadę ostrożności bilansowej.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Charakterystyka została przedstawiona szczegółowo w Nocie 30.
Zapasy	Grupa tworzy rezerwy na zapasy (wyroby gotowe, aktywa biologiczne) w związku z dużą zmiennością warunków rynkowych. Prezentacja odpisów w Nocie 20.
Rezerwy	Rezerwy dotyczące przewidywanych kosztów handlowych, niewykorzystanych urlopów oraz innych tytułów zostały ujawnione w Nocie 22.

## 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 półroczu 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 czerwca 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 30.06.2019	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31.12.2018
Aktywa biologiczne	30 681	-
Zapasy	42 700	73 381

### 16.1. Przeliczenie 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	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
EURO	4,2520	4,3000	4,3616
USD	3,7336	3,7597	3,7440
GBP	4,7331	4,7895	4,9270
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
EURO	4,2880	4,2669	4,2395
USD	3,7936	3,7061	3,5194
GBP	4,9130	4,8142	4,8179



## 17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

### Segmenty branżowe

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

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

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

01.01.2019 - 30.06.2019	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>347 770</b>	<b>77 533</b>	<b>187 697</b>	<b>55 025</b>	<b>668 025</b>
od klientów zewnętrznych z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	347 770	2 002	89 410	55 025	494 207
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)	-	75 531	98 287	-	173 818
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>363</b>	<b>-</b>	<b>198</b>	<b>-</b>	<b>562</b>
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>778</b>	<b>293</b>	<b>26</b>	<b>199</b>	<b>1 296</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(8 622)</b>	<b>5 969</b>	<b>6 429</b>	<b>2 369</b>	<b>6 145</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>391 353</b>	<b>56 013</b>	<b>84 810</b>	<b>94 690</b>	<b>626 865</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>168 338</b>	<b>32 104</b>	<b>28 053</b>	<b>11 496</b>	<b>239 991</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów</b>					
<b>Amortyzacja:</b>	<b>5 951</b>	<b>-</b>	<b>778</b>	<b>5 583</b>	<b>12 312</b>
rzeczowych aktywów trwałych	5 622	-	745	1 200	7 567
wartości niematerialnych z tytułu prawa do użytkowania	329	-	33	3 609	3 971
	-	-	-	774	774
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>	<b>7 158</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>1 769</b>	<b>8 934</b>
rzeczowe aktywa trwałe	7 015	-	7	1 769	8 791
wartości niematerialne	143	-	-	-	143
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów</b>	<b>1 528</b>	<b>1 950</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 478</b>
<b>Uzgodnienia z danymi skonsolidowanymi</b>					
<b>Pozycje</b>	<b>Łączne wartości segmentów operacyjnych</b>		<b>Wyłączenia pomiędzy segmentami</b>	<b>Łączne wartości jednostki</b>	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>668 025</b>		<b>186 193</b>	<b>481 832</b>	
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>562</b>		<b>492</b>	<b>70</b>	
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>1 296</b>		<b>448</b>	<b>848</b>	
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>6 145</b>		<b>(3 887)</b>	<b>10 032</b>	
<b>Aktywa</b>	<b>626 865</b>		<b>148 892</b>	<b>477 973</b>	
<b>Zobowiązania</b>	<b>239 991</b>		<b>81 635</b>	<b>158 356</b>	
<b>Amortyzacja:</b>	<b>12 312</b>		<b>3 534</b>	<b>8 778</b>	
rzeczowych aktywów trwałych	7 567		-	7 567	
wartości niematerialnych z tytułu prawa do użytkowania	3 971		3 696	275	
	774		(162)	936	
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>	<b>8 934</b>		<b>-</b>	<b>8 934</b>	
rzeczowe aktywa trwałe	8 791		-	8 791	
wartości niematerialne	143		-	143	
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów</b>	<b>3 478</b>		<b>-</b>	<b>3 478</b>	



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INDYKPOL  
ZA OKRES 01.01.2019 - 30.06.2019 R (w tys. zł)

01.01.2018 - 30.06.2018	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>420 474</b>	<b>35 612</b>	<b>161 210</b>	<b>24 468</b>	<b>641 764</b>
od klientów zewnętrznych z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	420 474	35 612	75 646	24 464	556 196
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)	-	-	85 564	4	85 568
	-	-	-	-	-
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>254</b>	<b>-</b>	<b>471</b>	<b>4</b>	<b>729</b>
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>1 384</b>	<b>-</b>	<b>102</b>	<b>471</b>	<b>1 957</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>62 023</b>	<b>13 324</b>	<b>31 467</b>	<b>2 019</b>	<b>108 833</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>234 820</b>	<b>197 142</b>	<b>68 473</b>	<b>76 367</b>	<b>576 802</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>148 215</b>	<b>-</b>	<b>22 486</b>	<b>11 435</b>	<b>182 136</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów</b>					
<b>Amortyzacja:</b>	<b>7 226</b>	<b>1 304</b>	<b>649</b>	<b>(96)</b>	<b>9 083</b>
rzeczowych aktywów trwałych	6 887	1 304	618	(3 660)	5 149
wartości niematerialnych	339	-	31	3 564	3 934
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>	<b>6 382</b>	<b>396</b>	<b>1 356</b>	<b>-</b>	<b>8 134</b>
rzeczowe aktywa trwałe	6 380	396	1 356	-	8 132
wartości niematerialne	2	-	-	-	2
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów</b>	<b>-</b>	<b>557</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>557</b>
<b>Uzgodnienia z danymi skonsolidowanymi</b>					
<b>Pozycje</b>	<b>Łączne wartości segmentów operacyjnych</b>		<b>Wyłączenia pomiędzy segmentami</b>	<b>Łączne wartości jednostki</b>	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>641 764</b>		<b>128 815</b>	<b>512 949</b>	
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>729</b>		<b>554</b>	<b>175</b>	
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>1 957</b>		<b>534</b>	<b>1 423</b>	
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>108 833</b>		<b>7 008</b>	<b>101 825</b>	
<b>Aktywa</b>	<b>576 802</b>		<b>138 580</b>	<b>438 222</b>	
<b>Zobowiązania</b>	<b>182 136</b>		<b>41 129</b>	<b>141 007</b>	
<b>Amortyzacja:</b>	<b>9 083</b>		<b>3 697</b>	<b>5 386</b>	
rzeczowych aktywów trwałych	5 149			5 149	
wartości niematerialnych	3 934		3 697	237	
<b>Nakłady inwestycyjne na:</b>	<b>8 134</b>		<b>-</b>	<b>8 134</b>	
rzeczowe aktywa trwałe	8 132		-	8 132	
wartości niematerialne	2		-	2	
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów</b>	<b>557</b>		<b>-</b>	<b>557</b>	

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

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Kraj (Polska)	350 354	386 240
Zagranica, w tym	131 478	126 709
Wielka Brytania	26 603	30 951
Chiny	20 939	-
Niemcy	13 999	13 351
Irlandia	11 105	13 075
Belgia	10 261	9 468
Grecja	10 184	2 495
Francja	7 054	10 947
Hiszpania	6 412	6 929
Holandia	3 941	5 490
Rumunia	3 743	5 037
Szwajcaria	3 301	-
Estonia	2 483	-
Litwa	2 333	4 180
Szwecja	1 814	-
Bułgaria	1 565	1 725
Inne kraje	5 741	23 060
<b>Razem</b>	<b>481 832</b>	<b>512 949</b>
<i>Działalność zaniechana</i>		74 985

## 18. Przychody i koszty

### 18.1. Przychody ze sprzedaży

<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
Przychody ze sprzedaży	465 666	492 076
<i>kwoty zafakturowane</i>	465 666	492 076
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	(500)	2 080
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	590	977
Różnice kursowe od kredytów walutowych (wycena i wynik na realizacji)	-	(816)
<b>Razem przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>465 756</b>	<b>494 317</b>
<i>W tym działalność zaniechana</i>	-	72 028

<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
Przychody ze sprzedaży	16 076	18 631
<i>kwoty zafakturowane</i>	16 076	18 631
<b>Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>16 076</b>	<b>18 631</b>
<i>W tym działalność zaniechana</i>	-	2 957

### 18.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	8 004	9 084
Koszty świadczeń pracowniczych	36 316	39 571
Zużycie materiałów i energii	425 854	409 601
Usługi obce	79 958	82 488
Podatki i opłaty	1 588	2 344
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	774	-
Pozostałe koszty	2 408	2 365
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>554 903</b>	<b>545 453</b>

Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(2 772)	2 830
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(1 060)	(1 415)
Obroty wewnętrzne	(99 649)	(51 313)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 560	17 601
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>466 982</b>	<b>513 156</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	400 075	438 087
wartość wg kosztu wytworzenia	400 103	437 826
różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(29)	261
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	15 560	17 601
wartość wg ceny nabycia	15 560	17 601
Koszty sprzedaży (+)	32 555	37 188
wartość wg ceny nabycia	31 749	37 188
utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	806	-
Koszty ogólnego zarządu (+)	18 793	20 280
wartość wg ceny nabycia	18 793	20 280
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>466 982</b>	<b>513 156</b>
<i>W tym działalność zaniechana</i>	-	75 546

<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
Koszty wynagrodzeń (+)	29 204	31 123
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	7 112	8 448
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>36 316</b>	<b>39 571</b>

### 18.3. Pozostałe przychody operacyjne

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	288	105 002
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	23	-
Rozliczone dotacje	644	2 425
Otrzymane darowizny	-	2
Przychody z tytułu dzierżawy	75	81
Otrzymane kary i odszkodowania	292	69
Rozwiązanie rezerw	192	102
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji	31	3
Inne	180	417
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 726</b>	<b>108 100</b>

### 18.4. Pozostałe koszty operacyjne

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	2 280	-
Strata z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	-	2
Odpisy aktualizujące wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	72	-
Rezerwa na przyszłe koszty z tytułu odpraw emerytalnych	-	1 656
Darowizny przekazane	95	19
Kary i odszkodowania	192	647
Koszty postępowania sądowego	25	11
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych	1 915	-
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	46	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	329	890
Inne	1 030	1 673
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>5 984</b>	<b>4 898</b>

### 18.5. Przychody i koszty finansowe netto

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
Przychody z tytułu odsetek	70	175
pożyczki	-	-
należności	45	115
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	40
leasing	9	20
pozostałe	5	-
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	-	13
Zyski z tytułu sprzedaży białych certyfikatów	210	-
Pozostałe	8	76
<b>Przychody finansowe</b>	<b>288</b>	<b>264</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
Koszty z tytułu odsetek	848	1 424
z tytułu kredytów i pożyczek	39	1 098
z tytułu leasingu	623	90
dotyczące zobowiązań handlowych	31	57
pozostałe	142	179
Prowizje	13	-
Koszt likwidacji udziałów/akcji	-	10
<b>Koszty finansowe</b>	<b>848</b>	<b>1 434</b>
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>(560)</b>	<b>(1 170)</b>

## 19. Udziały i akcje

<b>Udziały i akcje</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Udziały i akcje w spółkach zależnych	-	-
Udziały i akcje w pozostałych podmiotach	-	-
<b>Udziały i akcje razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 19.1. Pozostałe aktywa finansowe (długo- i krótkoterminowe)

<b>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Pożyczki udzielone	38	-
<b>Razem pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>38</b>	<b>-</b>

<b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Pożyczki udzielone	-	-
Instrumenty dłużne	-	242
Inne aktywa finansowe (instrumenty pochodne)	1 592	1 326
<b>Razem pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>1 592</b>	<b>1 568</b>

## 20. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
<b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>2 280</b>	<b>-</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	2 280	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-
<b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwale</b>	<b>(745)</b>	<b>-</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	745	-
<b>Odpisy aktualizujące wartości niematerialne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji</b>	<b>(204)</b>	<b>28</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	204	(28)
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>851</b>	<b>0</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	854	6
Odwrócenie odpisów aktualizujących	3	6
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</b>	<b>3 478</b>	<b>557</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	4 575	3 499
Odwrócenie odpisów aktualizujących	1 097	2 942

## 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
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	182 752	(11 629)	-	171 123
Wartości niematerialne	66 368	-	-	66 368
Prawo do użytkowania składnika aktywów	-	11 629	21 124	32 753
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE				
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 940	-	19 335	24 274
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE				
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 836	-	1 790	4 626

### 21.2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Prawa użytkowania wieczystego gruntu	Umowy dzierżawy	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>17 979</b>	<b>447</b>	<b>14 328</b>	<b>32 753</b>
Amortyzacja	133	158	1 362	1 652
Zwiększenia o nowe umowy	-	-	582	582
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>17 846</b>	<b>289</b>	<b>13 548</b>	<b>31 683</b>

### 21.3. Zobowiązania z tytułu leasingu

	Prawa użytkowania wieczystego gruntu	Umowy dzierżawy	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>17 979</b>	<b>447</b>	<b>10 475</b>	<b>28 901</b>
Zwiększenia o nowe umowy	-	-	582	582
Koszt odsetek	390	8	225	623
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-	-
Płatności leasingowe	430	162	2 012	2 604
Różnice kursowe	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>17 939</b>	<b>292</b>	<b>9 270</b>	<b>27 501</b>

### 21.4. Wymagalność zobowiązań z tytułu leasingu

	Na dzień 30 czerwca 2019
do 12 m-cy	4 230
Od 1 roku do 2 lat	2 480
Od 2 do 5 lat	3 028
Powyżej 5 lat	17 763
<b>Suma</b>	<b>27 501</b>

### 21.5. Leasing krótkoterminowy

	01.01.2019-30.06.2019
Koszty z tytułu krótkoterminowych umów leasingu (zawartych na okres do 12 m-cy)	663
Koszty leasingu aktywów niskocennych	22
Koszty czynszu obrotowego	-
<b>Suma</b>	<b>685</b>

## 21.6. Wpływ wdrożenia MSSF 16 na wynik finansowy

Pozycje rachunku wyników	01.01.2019-30.06.2019
Koszty rodzajowe – opłaty leasingowe (zmniejszenie)	1 088
Amortyzacja (zwiększenie)	774
Koszty z tytułu odsetek (zwiększenie)	450
<b>Suma</b>	<b>(136)</b>

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 21 125 tys. zł. Nastąpiła również zmiana prezentacji składników leasingu finansowego z rzeczowych aktywów trwałych do prawa do użytkowania składnika aktywów.

## 22. Rezerwy

Rezerwy na 30.06.2019	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe, w tym rezerwa na premie	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>443</b>	<b>1 430</b>	<b>1 219</b>	<b>2 842</b>	<b>5 934</b>
Utworzenie	5 493	1 530	-	42 287	<b>49 310</b>
Rozwiązanie	12	-	-	109	<b>122</b>
Wykorzystanie	2 519	1 106	-	34 918	<b>38 544</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 405</b>	<b>1 854</b>	<b>1 219</b>	<b>10 101</b>	<b>16 579</b>

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
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>584</b>	<b>1 115</b>	<b>1 511</b>	<b>1 668</b>	<b>4 879</b>
Utworzenie	10 818	1 687	122	86 295	<b>98 923</b>
Rozwiązanie	-	85	-	8 422	<b>8 507</b>
Wykorzystanie	10 960	1 287	414	76 700	<b>89 360</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>443</b>	<b>1 430</b>	<b>1 219</b>	<b>2 842</b>	<b>5 934</b>

Struktura czasowa rezerw	30.06.2019	31.12.2018
część długoterminowa	1 195	1 195
część krótkoterminowa	15 384	4 739
<b>Razem rezerwy</b>	<b>16 579</b>	<b>5 934</b>

## 23. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe	30.06.2019	31.12.2018
Poręczenie spłaty kredytu	-	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	9 499	10 522
Poręczenie zobowiązań, które są zabezpieczeniem wykonania umów handlowych przez podmiot zależny	-	-
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>9 499</b>	<b>10 522</b>

## 24. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

### 24.1. Nabywanie akcji własnych w celu ich umorzenia

Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę dotyczącą przyjęcia programu nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia i podziału zysku za 2018 rok. 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 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 („Program”) i postanowiło, że nabywanie Akcji w ramach Programu odbywać się będzie według ustalonych zasadach. Niniejsze zasady zostały szczegółowo opisane w Komentarzu do Sprawozdania za I półrocze 2019.

W dniu 31 maja 2019 roku Spółka dominująca zawarła umowę z Pekao Investment Banking S.A. (dalej PeKaO IB). Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Pekao IB usług pośrednictwa w nabywaniu akcji odkupywanych w ramach programu nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia, przyjętego Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Indykpol SA nr 8/05/2019 z dnia 28 maja 2019 r. Pekao IB pośredniczyło przy nabywaniu akcji w ramach zaproszeń do składania ofert sprzedaży z rozliczeniem transakcji sprzedaży akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. włącznie.

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 dniu 4 lipca 2019 r. w efekcie rozliczenia transakcji nabycia akcji Spółki dominującej w wyniku ogłoszonego 10 czerwca 2019 r. zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki („Zaproszenie”), Spółka dominująca nabyła za pośrednictwem firmy inwestycyjnej Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie 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 dominująca 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 ogłoszonego w dniu 14 sierpnia 2019 r. zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki („Zaproszenie”), Spółka dominująca nabyła za pośrednictwem firmy inwestycyjnej Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie 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 dominująca w wyniku przeprowadzonych skupów akcji własnych 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 dominująca nie jest uprawniona do wykonywania prawa głosu z akcji własnych. Akcje zostały nabyte zgodnie z Uchwałą nr 8/05/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2019 r. w sprawie nabycia akcji Spółki w celu umorzenia, zgodnie z art. 362 § 1 pkt 5) k.s.h.

Po okresie sprawozdawczym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Indykpol SA w dniu 25 września 2019 roku podjęło uchwały w następujących sprawach:

1. powołania Członka Rady Nadzorczej.
2. umorzenia akcji Spółki.
3. obniżenia kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem akcji Spółki i zmiany statutu Spółki.
4. upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.

NWZ podjęło uchwałę nr 5 w sprawie umorzenia akcji Spółki na podstawie art. 359 §1 i §2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 11 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie umorzyło 445.000,00 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 5,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 2.225.000,00 złotych

Powyższa informacja odnośnie przyjęcia programu nabywania akcji, jego realizacji, umorzenia akcji Spółki oraz obniżenia kapitału zakładowego szczegółowo została opisana w Komentarzu do Sprawozdania za I półrocze 2019.

## 24.2. Poręczenie udzielone przez spółkę zależną

Po okresie sprawozdawczym podmiot zależny od Indykpol S.A. - „Zdrowy Drób” Sp. z o.o. udzieliła poręczenia dotyczącego zobowiązań Emitenta z tytułu zakupu nieruchomości fermowych od Agencji Nieruchomości Rolnych (obecnie Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa).

## 24.3. Wykup obligacji przez spółkę zależną

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 2020r.

## 24.4. Zmiana w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 25 lipca 2019 r. Emitent otrzymał oświadczenie o rezygnacji pani Doroty Madejskiej z dniem 1 sierpnia 2019r. z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Pani Dorota Madejska poinformowała, że ze względów osobistych nie może dalej pełnić funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 25 września 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do skład Rady Nadzorczej Pana Artura Łopuszko.

Szczegółowe informacje zostały opisane w Komentarzu do Sprawozdania za I półrocze 2019 r.

## 24.5. Sprzedaż zakładu w Świebodzinie

W dniu 02 sierpnia 2019 r. Spółka dominująca zawarła przedwstępną umowę sprzedaży na sprzedaż nieruchomości w Świebodzinie.

## 24.6. Zawarcie transakcji terminowych typu forward

Po okresie sprawozdawczym Spółka dominująca zawarła transakcje forward na łączną kwotę 41 mln EUR i 900 tys. GBP. Powyższe transakcje szczegółowo zostały opisane w komentarzu do sprawozdania za I półrocze 2019 roku.



## 25. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia kwoty rozrachunków, zobowiązań warunkowych i transakcji zawartych przez Grupę z podmiotami powiązanymi, które nie są konsolidowane za dany rok.

01.01.2019 - 30.06.2019			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	46 043	223	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>46 043</b>	<b>223</b>	-

01.01.2018 - 30.06.2018			
Przychody ze sprzedaży od jednostek powiązanych	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
Jednostek zależnych	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	81	-	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>81</b>	-	-

01.01.2019 - 30.06.2019			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	33	184	-
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>33</b>	<b>184</b>	-

01.01.2018 - 30.06.2018			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostek zależnych	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	32	2	34
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>32</b>	<b>2</b>	<b>34</b>

Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2019	31.12.2018
Jednostkom zależnym	-	-
Od pozostałych podmiotów powiązanych	12 349	11 910
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>12 349</b>	<b>11 910</b>

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-
Zwiększenia – odpis utworzony w rachunek zysków i strat	-	-
Rozwiązanie – odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	-	-
Wykorzystanie	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-



<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Jednostkom zależnym	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanim	-	3
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>3</b>

<b>Udzielone gwarancje i poręczenia</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Jednostkom zależnym	9 499	10 522
Pozostałym podmiotom powiązanim	-	-
<b>Razem udzielone gwarancje i poręczenia</b>	<b>9 499</b>	<b>10 522</b>

<b>Pożyczki od podmiotów powiązanych</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Jednostkom zależnym	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanim	-	-
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku przedstawiają się następująco:

	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>2 693</b>	<b>19 241</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 693	19 241
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>105</b>	<b>805</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	105	805
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>2 798</b>	<b>20 046</b>
<b>Inne całkowite dochody/Kapitał</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>2 693</b>	<b>19 241</b>
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>105</b>	<b>805</b>
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
<b>Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym</b>	<b>302</b>	<b>(123)</b>

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 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku przedstawia się następująco:

	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	10 032	102 379
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-554
<b>Zysk /(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>10 032</b>	<b>101 825</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 906	19 347
Różnice wynikające z nieutworzonych rezerw i aktywów w latach ubiegłych	447	58
Otrzymane dywidendy	-	-
Podatek odroczony odniesiony w kapitały	55	230
Dotacje Sapard	66	729
Pozostałe	324	(318)
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>2 798</b>	<b>20 046</b>
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>2 798</b>	<b>20 046</b>
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>28%</b>	<b>20%</b>

<b>Pogrupowanie całkowitych dochodów</b>	<b>01.01.2019 – 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 – 30.06.2018</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:</b>	<b>7 234</b>	<b>81 779</b>
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu	1 592	(649)
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	(302)	123
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	-	-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>8 523</b>	<b>81 253</b>
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Odniesione na wynik finansowy</b>		
Strata podatkowa	1 670	3 071
Zapasy (odpisy aktualizacyjne)	290	128
Należności + środki pieniężne (różnice kursowe)	60	-
Amortyzacja znaków towarowych	207	261
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu wynagrodzeń	311	278
Rezerwa na świadczenia pracownicze	582	502
Rezerwa na spodziewane koszty	2 018	577
Zobowiązania różnice kursowe	1	1
Leasing	1 235	1 474
Udziały(odpisy aktualizujące)	97	97
Odsetki od zobowiązań	22	2
Instrumenty walutowe	-	-
<b>Razem odniesione na wynik finansowy</b>	<b>6 492</b>	<b>6 392</b>
<b>Odniesione na kapitał własny</b>		
<b>Razem aktywo na podatek odroczony</b>	<b>6 492</b>	<b>6 392</b>
<b>Stan pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Odniesione na wynik finansowy</b>		
Różnica w składnikach amortyzacji księgowej i podatkowej	6 172	5 907
Leasing	2 151	2 286
Należności + środki pieniężne (różnice kursowe)	22	2
Zobowiązania różnice kursowe od zobowiązań	28	-
Instrumenty walutowe	-	1
Pozostałe	(93)	(120)
<b>Razem odniesione na wynik finansowy</b>	<b>8 281</b>	<b>8 076</b>
<b>Odniesione na kapitał własny</b>		
Z tytułu przejścia na MSR	3 777	3 697
WTT zabez. odniesione na kapitał włas.	-	-
<b>Razem odniesione na kapitał własny</b>	<b>3 777</b>	<b>3 697</b>
<b>Razem rezerwa na podatek odroczony</b>	<b>12 057</b>	<b>11 773</b>

## 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,
- miar efektywności zabezpieczenia.

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

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

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 MSSF 9). w szczególności:

- kontrakty forward
- symetryczne strategie

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

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

Prezentacja skutków zabezpieczenia ryzyka walutowego w formie instrumentów pochodnych dokonywana jest od dnia 01.01.2018 w oparciu o standard MSSF 9 Instrumenty Finansowe. Spółka dominująca stosuje metodę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge). Ujęcie księgowe zabezpieczenia przepływów dokonywane jest zgodnie z MSSF pkt 6.5.11 natomiast wyłączeń z powiązania zmiany wartości czasowej opcji albo punktów terminowych forwardu mają zastosowania regulacje zastosowane w pkt 6.5.15 oraz 6.5.16

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

- 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 dominująca 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 dominująca 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 czerwca 2019 roku wartość godziwa transakcji walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9 wynosiła 1 592 tys. złotych z czego część efektywna wyniosła 1 886 tys. złotych i jako wartość efektywna w całości została ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny oraz w kwocie (294)tys. jako wartość nieefektywna wynikająca ze zmiany wartości wyceny punktów terminowych forward została ujęta w innych całkowitych dochodach i w oddzielnym składniku kapitału własnego.

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

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka dominująca 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 30.06.2019) Spółka dominująca zrealizowała dodatni wynik na instrumentach pochodnych zamykając transakcje forward w kwocie 590,4 tys. zł (w analogicznym okresie 2018 – dodatni w kwocie 1114,7 tys. zł)

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

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

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

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

Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
0	1 592	0	1 592

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	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa długoterminowe		
<b>Aktywa długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem</b>		
Aktywa krótkoterminowe, z tego	1 592	1 326
instrumenty zabezpieczające	-	-
instrumenty handlowe	1 592	1 326
<b>Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem</b>	<b>1 592</b>	<b>1 326</b>
<b>Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych</b>	<b>1 592</b>	<b>1 326</b>
Zobowiązania długoterminowe, z tego		
instrumenty zabezpieczające		
instrumenty handlowe		
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem</b>		
Zobowiązania krótkoterminowe	7	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem</b>	<b>7</b>	-
<b>Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych</b>	<b>7</b>	-

**Instrumenty  
zabezpieczające**

Typ instrumentu pochodnego	Pierwotna wartość nominalna w walucie w tys.	30.06.2019				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	10 000	1 342	-	-	-	16 250	678	-	-	-
Kontrakty forward USD	600	-	-	7	-	1 000	3	-	-	-
Kontrakty forward GBP	1 500	250	-	-	-	2 250	212	-	-	-
Opcje walutowe EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Białe certyfikaty	-	-	-	-	-	1 440	433	-	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>1 592</b>	-	<b>7</b>	-	-	<b>1 326</b>	-	-	-

### 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 30 września 2019 roku