

WSTĘP

1. Powstanie i działalność Spółki

Indykpol S.A jest spółką akcyjną z siedzibą w Olsztynie przy ul. Jesiennej 3. Spółka została zawiązana aktem notarialnym z dnia 17 listopada 1993 roku oraz wpisana 22.08.2001 r. przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000037732.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja mięsa drobiowego i króliczego wg PKD - 15.12
- produkcja wyrobów z mięsa, w tym drobiowego i króliczego wg PKD - 15.13
- chów drobiu wg PKD - 01.24

Spółka działa w branży spożywczej.

W skład grupy kapitałowej Indykpol wchodzi:

- Indykpol S.A w Olsztynie - podmiot dominujący
- Frednowy Ośrodek Hodowli Indyków Sp. z o.o. we Frednowych k/Ławy - przedmiotem działalności jest chów i hodowla zwierząt
- Lubuskie Zakłady Drobiarskie Eldrob S.A w Świebodzinie - przedmiot działalności jest taki sam jak spółki Indykpol S.A
- Indykpol GMBH z siedzibą w Berlinie – głównym przedmiotem działalności spółki jest dystrybucja wyrobów i towarów na terytorium Niemiec.
- Złoty Indyk S.A. z siedzibą w Warszawie – głównym przedmiotem działalności jest gastronomia.

Władze Spółki

W I półroczu Zarząd Indykpol SA był jednosobowy pełniony w osobie :

Piotr Kulikowski - Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny

W bieżącym roku Zarząd kontynuował przyjętą w porozumieniu z akcjonariuszami strategię rozwoju Spółki i grupy kapitałowej.

Funkcje Prokurentów pełniły następujące osoby: Czesław Brzozowski - Dyrektor ds. Jakości. Mirosława Żejmo - Dyrektor ds. Personelu i Organizacji, Robert Rogowski – Dyrektor ds. Ekonomiczno- Finansowych, Witold Machnacz – Dyrektor ds. Produkcji i Techniki

W I półroczu Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Prezes Rady Nadzorczej	-	Alfred Sutarzewicz,
Wiceprezes Rady Nadzorczej	-	Feliks Kulikowski
Członek Rady	-	Bogdan Królewski
Członek Rady	-	Roman Malinowski
Członek Rady	-	Stanisław Pacuk
Członek Rady	-	Waldemar Woliński

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz zgodnie z przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Spółka prezentuje poniżej sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2005 do 30-06-2005. W sprawozdaniu finansowym spółka wykazuje stan aktywów i pasywów na dzień 30-06-2005 i 30-06-2004 oraz rachunek zysków i strat za okres od 01-01-2005 do 30-06-2005 i 01-01-2004 do 30-06-2004

3. Porównywalność danych

W prezentowanym sprawozdaniu została zachowana zasada porównywalności danych

4. Stosowane zasady i metody rachunkowości

W I połowie 2005 Spółka dokonała weryfikacji stosowanych dotychczas ekonomicznych okresów użytkowania środków trwałych. Podczas weryfikacji okazało się że należy wydłużyć dotychczas stosowane okresy użytkowania środków trwałych. Czynność ta spowoduje zmniejszenie dotychczas stosowanych stawek amortyzacji i zmniejszenie kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych. W związku z dużą ilością środków trwałych dla których zostały zmienione stawki amortyzacyjne i potrzebą ich zaktualizowania w systemie informatycznym, która jest bardzo pracochłonną czynnością, spółka na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie może podać wiarygodnej informacji o wpływie na wynik oraz na wartość majątku spółki zastosowanych zmian.

Poza powyższą zmianą w Spółce nie uległy zmianie wcześniej stosowane zasady i metody Rachunkowości.

a) Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

b) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

- wartości niematerialne i prawne przyjęte do ewidencji przed 1.01.1995 roku umarzane są w okresie do 10 lat,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne umarzane są następująco:
 - jeżeli ich wartość nie przekracza 3.500,00 zł - w 100% w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania,
 - jeżeli ich wartość jest wyższa od 3.500,00 zł i nie przekracza kwoty 50.000,00 zł - w okresie 2 lat,
 - jeżeli ich wartość przekracza kwotę 50.000,00 zł - w okresie 5 lat.

Od 01-01-2002 prawo wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z nowelizowaną ustawą o rachunkowości zostało przeniesione do pozycji grunty.

c) Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach w wysokości cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację. Środki trwałe podlegają

okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów. Ostatnia aktualizacja została przeprowadzona na dzień 1 stycznia 1995 roku. Środki trwałe umarzane są według metody liniowej w okresie przewidywanego użytkowania, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania.

Od 01-01-2002 spółka w pozycji środki trwałe ewidencjonuje środki trwałe użytkowane z tytułu umów leasingu finansowego zawarte po 31-12-2001.

d) Środki trwałe w budowie

Wartość środków trwałych w budowie wycenia się w wysokości kosztów poniesionych na nabycie lub wytworzenie środków trwałych.

e) Udziały w innych jednostkach i papiery wartościowe

Udziały w innych jednostkach oraz długoterminowe papiery wartościowe są wyceniane według cen nabycia z uwzględnieniem odpisów spowodowanych trwałą utratą ich wartości.

Trwała utrata wartości udziałów i papierów wartościowych obciąża koszt finansowy. Krótkoterminowe papiery wartościowe wycenia się według ceny nabycia, nie wyższej od ceny sprzedaży netto.

f) Zapasy

Zapasy materiałów wyceniane są w ciągu roku wg stałych cen ewidencyjnych (kosztu standardowego) opartych na cenach zakupu, natomiast koszty zakupu materiałów zaliczane są w całości w ciężar kosztów w miesiącu ich powstania. Powstałe odchylenia od cen ewidencyjnych materiałów rozliczane są wg ogólnych zasad rozliczania odchyleń w miesiącu powstania. Zapasy materiałów na dzień bilansowy wyceniane są w cenach zakupu

W pozycji zapasy materiałów spółka ewidencjonuje zapas pojemników zwrotnych.

Do końca 2001 spółka dokonywała odpisu pojemników w momencie ich zużycia.

Od 01-01-2002 spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość pojemników w okresie 5 lat.

Towary w magazynach wyceniane są w ciągu roku wg stałych cen ewidencyjnych (kosztu standardowego) opartych na cenach zakupu. Powstałe odchylenia od cen ewidencyjnych towarów rozliczane są wg ogólnych zasad rozliczania odchyleń w miesiącu powstania. Zapasy towarów na dzień bilansowy wyceniane są w cenach zakupu. Towary handlowe (własne i obcego pochodzenia) we własnych sklepach w ciągu roku ujmuje się w ewidencji wartościowej w cenach ich sprzedaży zaś różnice między cenami sprzedaży a zakupu, w postaci zarezerwowanej marży i VAT ujmuje się na wyodrębnionych kontach odchyleń.

Produkty gotowe ujmowane są w księgach wg stałych cen ewidencyjnych (kosztu standardowego) opartych na planowanym koszcie wytworzenia. Jeżeli wartość odchyleń pomiędzy ceną ewidencyjną i rzeczywistym kosztem wytworzenia jest nieznaczająca (do 3% wartości produkcji) wartość wyrobów gotowych wycenia się w cenie ewidencyjnej (koszcie standardowym).

Produkcja w toku i półfabrykaty (za wyjątkiem produkcji fermowej i ZWD) wyceniane są wg standardowego kosztu wytworzenia kalkulowanego na początek każdego roku (z możliwością zmiany tego kosztu w trakcie roku w wyniku istotnych różnic pomiędzy kosztem rzeczywistym

wytworzenia a kosztem standardowym) przy zapewnieniu ewidencji odchyłeń od cen ewidencyjnych. Produkcja fermowa i ZWD jest wyceniana w rzeczywistym koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy przy wycenie zapasów spółka stosuje zasadę ostrożnej wyceny.

g) Należności i roszczenia oraz zobowiązania

Należności i roszczenia oraz zobowiązania w złotych polskich wykazuje się według wartości nominalnej.

Należności i roszczenia oraz zobowiązania w walutach obcych wykazuje się w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP z dnia dokonania operacji. Na dzień bilansowy wartości te przelicza się według kursu średniego NBP na ten dzień.

Należności i roszczenia wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone są o odpisy aktualizujące wartość należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności są tworzone przede wszystkim na należności od klientów co do których spółka uzyskała informacje o prawdopodobnych zagrożeniach spłaty oraz na należności przeterminowane powyżej 90 dni z uwzględnieniem specyfiki rozliczeń z konkretnym klientem i możliwościami wyegzekwowania należności ocenianymi przez współpracujące ze spółką firmy windykacyjne

W pozycji należności z tyt. dostaw ujmowana jest kaucja zwrotna dotycząca pojemników wielokrotnego użytku w wartości wg. ceny ewidencyjnej. Odchylenia od ceny zakupu opakowań ujmowane są na koncie odchylenia od cen zakupu materiałów.

h) Koszt urlopów pracowniczych

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy.

Na dzień bilansowy spółka tworzy rezerwę na koszty niewykorzystanych urlopów z lat poprzednich i odpowiednią część urlopu bieżącego roku.

j) Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Rezerwy na dodatnie przejściowe różnice z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są tworzone według metody bilansowej

Spółka tworzy aktywa z tytułu podatku dochodowego według metody bilansowej przy zachowaniu zasady ostrożności.

k) Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych przeliczane są na dzień bilansowy według kursu średniego NBP na ten dzień.

Rozchody środków pieniężnych w walutach obcych wyceniane są wg. zasady FIFO.

l) Kredyty

Kredyty bankowe w walucie krajowej wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Kredyty bankowe w walutach obcych na dzień bilansowy wykazuje się w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP na ten dzień.

m) Różnice kursowe

Różnice kursowe z tytułu przeszacowania rozrachunków i kredytów z tytułu inwestycji, od dnia rozpoczęcia inwestycji do dnia bilansowego lub do dnia przyjęcia do użytkowania powstałych środków trwałych odnoszone są na wartość inwestycji.

Pozostałe różnice wykazuje się per saldo w pozostałych kosztach lub przychodach finansowych.

n) Wycena transakcji terminowych

Spółka zawiera transakcje terminowe na zakup lub sprzedaż waluty. Wynik na transakcjach terminowych zawieranych przez Spółkę uznawany jest w rachunku zysków i strat w momencie jego realizacji w pozycji różnice kursowe w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy wyceniane są również nierozliczone krótkoterminowe walutowe transakcje terminowe odchylenie do wartości godziwej jest prezentowane w przychodach lub kosztach finansowych.

Wycena niezrealizowanych transakcji zabezpieczających planowane przepływy walutowe jest dokonywana na dzień bilansowy a jej wynik odnoszony na kapitał z aktualizacji wyceny a w momencie realizacji przenoszony na przychody lub koszty finansowe.

o) Pomiar wyniku finansowego

Wynik finansowy Spółki w danym roku obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik ostrożnej wyceny aktywów i pasywów Spółki, wynik na operacjach finansowych i nadzwyczajnych oraz opodatkowanie.

5. W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania.

6. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

7. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności i na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

8. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) lub US GAAP - odpowiednio zgodnie z przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139, poz. 1568 i z 2002 r. Nr 36, poz. 328)

Spółka w roku 2005 sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg. MSSF.