

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
- 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.
- Indykpol Fermy Sp.z o.o – głównym przedmiotem działalności jest produkcja pasz

Władze Spółki

W 2005 roku Zarząd Indykpol SA był jednoosobowy 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 2005 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

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

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 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Spółka prezentuje poniżej sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2005 do 31-12-2005. W sprawozdaniu finansowym spółka wykazuje stan aktywów i pasywów na dzień 31-12-2005 i 31-12-2004 oraz rachunek zysków i strat za okres od 01-01-2005 do 31-12-2005 i 01-01-2004 do 31-12-2004

Prezentowane sprawozdanie jest sprawozdanie sporządzonym po połączeniu spółek Indykpol S.A. i OHI Frednowy Sp. z o.o., które miało miejsce 01-01-2005. Zastosowaną metodą połączenia była metoda nabycia.

Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (31 grudzień), który wyniósł:

- | | |
|-----------------------------------|------------------------|
| - w okresie objętym sprawozdaniem | - 1 EURO = 3,8598 PLN. |
| - w okresie porównawczym | - 1 EURO = 4,0790 PLN. |

Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego roku (styczeń - grudzień), który wyniósł:

- | | |
|-----------------------------------|------------------------|
| - w okresie objętym sprawozdaniem | - 1 EURO = 4,0233 PLN. |
| - w okresie porównawczym | - 1 EURO = 4,5182 PLN. |

Najwyższy kurs w okresie:

- | | |
|-------------------------|-----------------------|
| - objętym sprawozdaniem | - 1 EURO = 4,2756 PLN |
| - porównawczym | - 1 EURO = 4,9149 PLN |

Najniższy kurs w okresie:

- | | |
|-------------------------|-----------------------|
| - objętym sprawozdaniem | - 1 EURO = 3,8223 PLN |
| - porównawczym | - 1 EURO = 4,0518 PLN |

3. Porównywalność danych

W prezentowanym sprawozdaniu została zachowana zasada porównywalności danych

4. Stosowane zasady i metody rachunkowości

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 ujmują się w ewidencji wartościowej w cenach ich sprzedaży zaś różnice między cenami sprzedaży a zakupu, w postaci zarezerwowanej marży i VAT ujmują 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 nieznacząca (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 odchyleń 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.

Kursy zastosowane do przeliczenia pozycji wyrażonych w walutach obcych zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej.

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. Kursy zastosowane do przeliczenia pozycji wyrażonych w walutach obcych zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej.

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. Kursy zastosowane do przeliczenia pozycji wyrażonych w walutach obcych zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej.

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 nie mających charakteru zabezpieczającego 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 nie mające charakteru zabezpieczającego odchylenie do wartości godziwej jest prezentowane w przychodach lub kosztach finansowych.

Wycena niezrealizowanych transakcji o charakterze 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 z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (DzU z 2005 roku, nr 209, poz. 1743)

Spółka w roku 2005 sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg. MSSF. Stosownie do zasad określonych przez MSSF, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym kapitał własny zwiększyłby się o ok. 29 mln zł, co wynika z przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej ustalonej dla nieruchomości przez niezależnego rzeczoznawcę a dla ruchomości do wartości ustalonej przez Spółkę.

Data

29.05.2006 r.

Główny Księgowy

Waldemar Połucha

Prezes Zarządu

Piotr Kulikowski