

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ INDYKPOL
SPORZĄDZONE ZA OKRES ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2012 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 KAPITAŁE WŁASNYM	7
6.	INFORMACJE OGÓLNE	8
7.	SKŁAD GRUPY	8
8.	SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	9
9.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	9
10.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
11.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
11.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	9
11.2.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	9
12.	ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	9
13.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	9
13.1.	STANDARDY I ZMIANY W STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INTERPRETACJACH DO TYCH STANDARDÓW OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ 01 STYCZNIA 2012 R.	9
14.	KOREKTA BŁĘDU	12
15.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	13
15.1.	PROFESJONALNY OSĄD	13
15.2.	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	13
16.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
16.1.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	14
17.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	14
18.	PRZYCHODY I KOSZTY	16
18.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	16
18.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	17
18.3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	17
18.4.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	17
18.5.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO	18
19.	UDZIAŁY I AKCJE	18
19.1.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE)	18
20.	ZAWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW I ICH ODWRÓCENIE	18
21.	REZERWY	19
22.	POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE POZABILANSOWE	19
23.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	19
24.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	19
25.	PODATEK DOCHODOWY	20
26.	CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	21
27.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	21
28.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	21
29.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	21
30.	DODATKOWE INFORMACJE	22

1. Wybrane dane skonsolidowane

Wybrane dane skonsolidowane	I pół 2012 narastająco	I pół 2011 narastająco	I pół 2012 narastająco EUR	I pół 2011 narastająco EUR
Przychody ze sprzedaży	496 304	449 115	117 480	113 204
Zysk operacyjny	6 931	(1 186)	1 641	(299)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 895	(4 439)	449	(1 119)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 033	1 374	245	346
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypisany/a udziałom niekontrolującym	3	24	1	6
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypisany/a przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 030	1 350	244	340
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 482	(22 238)	2 955	(5 605)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 076)	(13 469)	(1 202)	(3 395)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 054)	37 706	(2 143)	9 504
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 648)	1 999	(390)	504
Stan na dzień	30.06.2012	1.01.2012	30.06.2012 EUR	1.01.2012 EUR
Aktywa razem	465 563	462 242	109 254	115 949
Zobowiązania długoterminowe	124 209	142 791	29 148	35 818
Zobowiązania krótkoterminowe	175 482	153 434	41 180	38 487
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom dominującym	165 467	165 618	38 830	41 544
Kapitał własny mniejszości	405	399	95	100
Kapitał zakładowy	15 623	15 623	3 666	3 919
Liczba akcji	3 124 500	3 124 500	3 124 500	3 124 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,33	0,44	0,08	0,11
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł / EUR)	52,96	53,01	12,43	13,30
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,33	0,44	0,08	0,11

2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2011 (w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	18.1	437 327	381 045
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18.1	58 977	68 070
Przychody ze sprzedaży		496 304	449 115
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18.2	361 138	322 269
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18.2	57 816	65 619
Koszt własny sprzedaży		418 954	387 888
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		77 350	61 227
Koszty sprzedaży	18.2	55 196	45 942
Koszty ogólnego zarządu	18.2	16 435	16 932
Pozostałe przychody operacyjne	18.3	2 578	4 344
Pozostałe koszty operacyjne	18.4	1 366	3 883
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		6 931	(1 186)
Przychody i koszty finansowe netto	18.5	(5 036)	(3 253)
Zysk (strata) brutto		1 895	(4 439)
Podatek dochodowy		862	(5 813)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 033	1 374
Działalność zaniechana		-	-
Zysk /(strata) netto za okres		1 033	1 374
Inne całkowite dochody:		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		1 033	1 374
Zysk ogółem przypadający na		1 033	1 374
udziały nie dające kontroli		3	24
akcjonariuszy jednostki dominującej		1 030	1 350
Łączne całkowite dochody przypadające na		1 033	1 374
udziały nie dające kontroli		3	24
akcjonariuszy jednostki dominującej		1 030	1 350
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję			
podstawowy z zysku za okres		0,33	0,44
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,33	0,44
rozwodniony z zysku za okres		0,33	0,44
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		0,33	0,44

Inne całkowite dochody nie wystąpiły.

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Dariusz Drężek
Główny księgowy

Olsztyn, dnia 31 sierpnia 2012 roku

.....
Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu
Spółki Dominującej

3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku i 1 stycznia 2012 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	30.06.2012	01.01.2012
Aktywa trwałe (długoterminowe)		231 508	233 113
Rzeczowe aktywa trwałe		215 563	216 866
Nieruchomości inwestycyjne		532	532
Wartość firmy z konsolidacji		1 103	1 103
Wartości niematerialne i prawne		2 117	2 431
Pozostałe aktywa finansowe		95	39
Należności handlowe i pozostałe		1 445	1 727
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		10 653	10 415
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		234 055	229 129
Zapasy		78 124	72 141
Pochodne instrumenty finansowe	29	85	-
Należności handlowe i pozostałe		149 885	151 552
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 437	4 047
Pozostałe aktywa finansowe		60	60
Rozliczenia międzyokresowe		3 464	1 329
SUMA AKTYWÓW		465 563	462 242
PASYWA		30.06.2012	01.01.2012
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		165 467	165 618
Kapitał zakładowy		15 623	15 623
Pozostałe kapitały		107 352	104 421
Zyski zatrzymane		42 492	45 574
Kapitały własne przypadające udziałom nie dającym kontroli		405	399
Kapitał własny ogółem		165 872	166 017
Zobowiązania długoterminowe		124 209	142 791
Kredyty i pożyczki		84 533	104 570
Rezerwy długoterminowe	21	1 061	1 008
Zobowiązania handlowe i pozostałe		9 224	7 533
Dotacje		16 842	17 784
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 549	11 896
Zobowiązania krótkoterminowe		175 482	153 434
Kredyty i pożyczki		74 882	57 382
Zobowiązania handlowe i pozostałe		85 298	90 179
Rezerwy krótkoterminowe	21	11 127	1 578
Dotacje		4 175	4 295
Stan zobowiązań ogółem		299 691	296 225
SUMA PASYWÓW		465 563	462 242

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Dariusz Drężek
Główny księgowy

Olsztyn, dnia 31 sierpnia 2012 roku

.....
Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu
Spółki Dominującej

4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2011 (w tysiącach złotych)

	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	1 030	1 350
Korekty razem	11 452	(23 588)
Amortyzacja	8 337	8 370
Zysk akcjonariuszy posiadających udziały nie dające kontroli	3	24
Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	86	(165)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 546	2 414
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	92	858
Zmiana stanu rezerw	7 415	9 024
Zmiana stanu zapasów	(5 988)	(13 494)
Zmiana stanu należności	1 026	(4 128)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(1 617)	(15 019)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 507)	(11 592)
Inne korekty	59	120
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 482	(22 238)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	615	7 465
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	419	4 248
Z aktywów finansowych, w tym:	20	3 146
w jednostkach powiązanych	-	3 121
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i obligacji	-	2 260
odsetki	-	861
w pozostałych jednostkach	20	25
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	20	25
Inne wpływy inwestycyjne	176	71
Wydatki	5 691	20 934
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 615	14 516
Na aktywa finansowe, w tym:	76	6 418
w jednostkach powiązanych	-	6 382
nabycie aktywów finansowych	-	6 382
w pozostałych jednostkach	76	35
udzielone pożyczki długoterminowe	76	35
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 076)	(13 469)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 040	53 946
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	2 395	53 427
Otrzymane płatności z tytułu umów leasingu	346	519
Inne wpływy finansowe	299	-
Wydatki	12 094	16 240
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	24
Spłaty kredytów i pożyczek	4 932	11 823
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 141	851
Odsetki	6 021	3 542
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 054)	37 706
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 648)	1 999
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(1 610)	1 989
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(38)	10
Środki pieniężne na początek okresu	4 047	1 989
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 437	3 978
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-
Dodatkowe informacje o przepływach pieniężnych		
Podatek dochodowy zapłacony	276	120

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Dariusz Drężek
Główny księgowy

Olsztyn, dnia 31 sierpnia 2012 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 obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz za okres obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 (w tysiącach złotych)

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki				Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	15 623	100 794	41 976	158 393	584	158 977
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	247	247	-	247
Zysk lub (strata) lat ubiegłych	-	4 658	(4 716)	(58)	-	(58)
Zysk lub (strata) roku	-	-	8 630	8 630	-	8 630
Różnice konsolidacyjne	-	-	(945)	(945)	-	(945)
Wypłata dywidendy*	-	(1 031)	-	(1 031)	-	(1 031)
Udział akcjonariuszy posiadających udziały nie dające kontroli	-	-	(1)	(1)	(185)	(186)
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	15 623	104 421	45 191	165 235	399	165 634
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	15 623	104 421	45 191	165 235	399	165 634
Korekty błędów lat ubiegłych						
Utworzenie rezerwy na podatek odroczoney w Spółce Nutripol	-	-	(962)	(962)	-	(962)
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego	-	-	1 345	1 345	-	1 345
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	15 623	104 421	45 574	165 618	399	166 017
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku dochodowego	-	-	180	180	-	180
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	129	129	-	129
Zysk lub (strata) lat ubiegłych	-	5 792	(5 792)	-	-	-
Zysk lub (strata) roku	-	-	1 030	1 030	-	1 030
Różnice konsolidacyjne	-	(8)	(129)	(137)	-	(137)
Wypłata dywidendy przez spółkę zależną w 2010 r.	-	(1 353)	-	(1 353)	-	(1 353)
Wypłata dywidendy**	-	(1 500)	1 500	-	-	-
Udział akcjonariuszy posiadających udziały nie dające kontroli	-	-	-	-	6	6
Na dzień 30 czerwca 2012 r.	15 623	107 352	42 492	165 467	405	165 872

* postawiono do wypłaty w dniu 7 czerwca 2011, wypłacono w dniu 30 sierpnia 2011.

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Dariusz Drężek
Główny księgowy

Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu
Spółki Dominującej

Olsztyn, dnia 31 sierpnia 2012 roku

6. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2011 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, z przepływów pieniężnych oraz ze zmian w kapitale własnym.

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

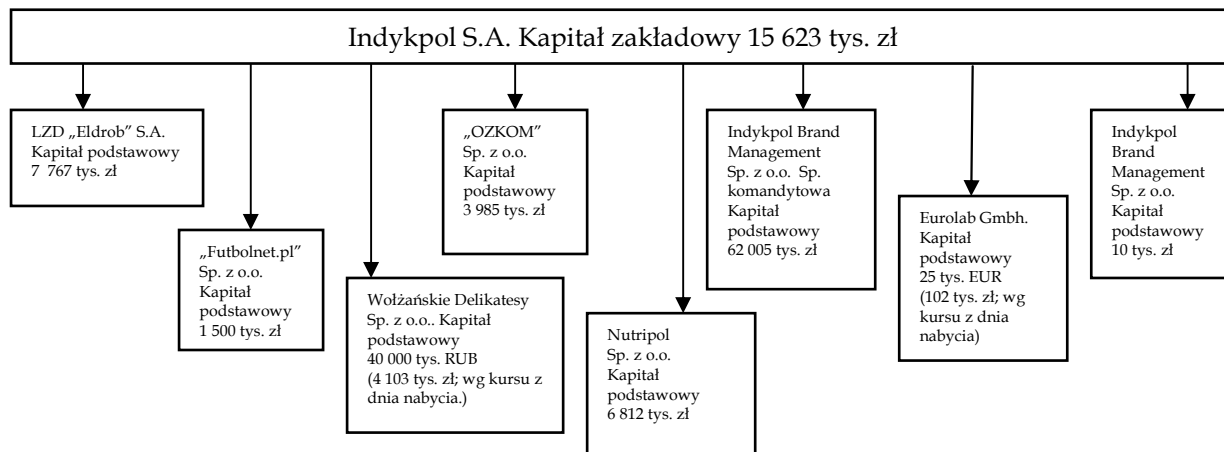
Spółka dominująca działa w branży spożywczej.

7. Skład Grupy

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A.	w Świebodzinie	usługowa produkcja przetwórcza	pełna	98,29	98,29
„Futbolnet.pl” Sp. z o.o.	w Warszawie	działalność portalu internetowych	pełna	96,67	96,67
„OZKOM” Sp. z o.o.	w Olsztynie	sprzedaż produktów i towarów Indykpol S.A. w nowych kanałach dystrybucji	pełna	100	100
Indykpol Brand Management Sp. z o.o.	w Warszawie	dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim	pełna	99,99	99,99
„Indykpol Brand Management” Sp. z o.o.	w Warszawie	dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim	pełna	100	100
Eurolab GmbH	w Guben (Niemcy)	dystrybucja wyrobów i towarów na terytorium Niemiec oraz sprzedaż piskląt i zakup żywca	pełna	100	100
Woźzańskie Delikatesy Sp. z o.o.	w Wierchniem Usioniew Republice Tatarstan (Federacja Rosyjska)	produkcja pasz, produkcja piskląt, chów i ubój indyków oraz produkcja wyrobów drobiowych	pełna	100	100
Nutripol Sp. z o.o.	w Olsztynku	produkcja gotowej paszy dla zwierząt gospodarskich	pełna	100	100

Na dzień 30 czerwca 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Indykpol S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi w kapitałach tych jednostek.



8. Skład Zarządu Spółki dominującej

Skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2012 roku był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu – Dyrektora Generalnego pełnił Piotr Kulikowski.

Funkcje Prokurentów pełniły następujące osoby:

- Waldemar Połucha – Dyrektor ds. Ekonomiczno – Finansowych,
- Mirosława Żejmo – Dyrektor ds. Personelu i Organizacji,
- Leszek Krzewicki – Dyrektor ds. Techniki i Inwestycji,
- Maciej Sońnicki – Dyrektor Kontrakcji Grupy Indykpol i Filii w Lublinie,
- Halina Kirejczyk – Dyrektor ds. Sprzedaży,
- Halina Gajdzińska – Dyrektor ds. Jakości.

9. Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodził:

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

10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 31 sierpnia 2012 roku.

11. 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.

Skonsolidowane 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.

11.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

11.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

12. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W pierwszym półroczu 2012 i w okresie porównawczym Grupa nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości.

13. Nowe standardy i interpretacje

13.1. Standardy i zmiany w standardach rachunkowości oraz interpretacjach do tych standardów obowiązujące na dzień 01 stycznia 2012 r.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczone: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

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

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*

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

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR 12 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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 9 *Instrumenty finansowe*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

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

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

- MSSF 13 *Wycena w wartości godziwej*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

- *MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

- *Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze*

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Spółki nie dotyczy powyższa interpretacja.

- *Zmiany w MSSF 1*

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

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

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

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

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

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

Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 12 *Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 13 *Wycena w wartości godziwej*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Zmiany w MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych*, opublikowana w dniu 19 października 2011 roku,
- Zmiany w MSSF 1 opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*) opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku,
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku.

Poniższe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku, ale nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE, dlatego nie zostały zastosowane przez Grupę w niniejszym sprawozdaniu finansowym: Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku, Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

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

14. Korekta błędu

W sprawozdaniu okresu bieżącego zostały skorygowane błędy lat ubiegłych, na które składają się:

- utworzenie rezerwy na podatek odroczony w spółce Nutripol z tytułu ustalenia różnicy między wartością podatkową a księgową aktywów trwałych w kwocie 962 tys. zł, kwota obniżyła wynik spółki z lat ubiegłych,
- rozliczenie w zyski zatrzymane (zysk lat ubiegłych) rozwiązanej rezerwy na podatek odroczony od sprzedanych i zlikwidowanych w latach ubiegłych środków trwałych, przeszacowanych na dzień przejścia na MSSF w kwocie 1 345 tys. zł prezentowanej w latach ubiegłych w zyskach bieżących okresów.

Prezentacje zmian w kapitałach i rezerwach korekty błędu:

PASYWA	30.06.2012	01.01.2012 po korekcie	kwota korekty	31.12.2011 przed korektą
Kapitał własny	165 467	165 618	383	165 235
Kapitał zakładowy	15 623	15 623	0	15 623
Pozostałe kapitały	107 352	104 421	0	104 421
Zyski zatrzymane	42 492	45 574	383	45 191
Kapitały własne przypadające udziałom nie dającym kontroli	405	399	0	399
Zobowiązania długoterminowe	124 209	142 791	-383	143 174
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 549	11 896	-383	12 279
Zobowiązania krótkoterminowe	175 482	153 434	0	153 434
Stan zobowiązań ogółem	299 691	296 225	-383	296 608
SUMA PASYWÓW	465 563	462 242	0	462 242

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.

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 czerwca 2012 roku dotyczy rezerw na aktywa biologiczne i zapasy. Spółka dominująca posiada aktywa biologiczne, na które składają się stada rodzicielskie i tuczowe indyków, do których zastosowanie ma MSR 41 Rolnictwo.

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

Występujące losowe przypadki nieproduktywności stad hodowlanych mierzonych ilością zniesionych jaj oraz chorób, są dla Spółki dominującej przesłanką do tworzenia cyklicznie, na podstawie historycznych doświadczeń, zgodnie z zasadą ostrożności bilansowej, odpisów aktualizujących potencjalne ryzyko. Spółka aktualizuje kwotę rezerwy biorąc pod uwagę bieżącą sytuację i wynik hodowli z ostatnich kilku lat. Wyniki produktywności ostatnich miesięcy skłoniły Zarząd Spółki dominującej do rozwiązania części rezerwy i ustalenia jej na koniec okresu w wysokości 1 000 tys. zł.

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 2012 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 wiarytelności Grupa tworzy odpis na utratę wartości zgodnie z obowiązującą wewnętrzną procedurą. Charakterystyka odpisów została przedstawiona w Nocie 20.
Odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów	Zarząd Spółki Indykpol po analizach dotychczasowych wyników finansowych Spółek Futbolnet.pl sp. z o.o. oraz OZKOM sp. z o.o. (dawniej Oaza sp. z o.o.) postanowił na koniec okresu sprawozdawczego dokonać dodatkowego odpisu aktualizacyjnego udziałów w Futbolnet.pl w kwocie 1 mln zł. 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. Podstawowe składniki aktywów z tytułu podatku dochodowego na dzień 30 czerwca br. to korzyść podatkowa z tytułu wniesienia aportem do spółki zależnej znaków towarowych w kwocie 3 881 tys. zł oraz wartość nierozliczonych strat podatkowych w kwocie 3 226 tys. zł. W celu przyspieszenia realizacji wykorzystania strat z lat ubiegłych Spółka dominująca zdecydowała się z dniem 1 stycznia 2012 r. obniżyć stawki amortyzacji podatkowej dla części aktywów trwałych. Roczna wartość obniżonej amortyzacji podatkowej wynosi 8,5 mln zł.
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Charakterystyka została przedstawiona szczegółowo w Nocie 29.
Zapasy	Spółka dominująca 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 21.

16. Zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Powyższe zasady zostały opublikowane w raporcie rocznym za rok 2011.

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 2012 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.

16.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji:

- przychodów ze sprzedaży; jeżeli dotyczą należności z tytułu dostaw i usług,
- kosztu własnego sprzedaży; jeżeli dotyczą zobowiązań z tytułu dostaw i usług
- pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych, jeżeli dotyczą należności lub zobowiązań z tytułu sprzedaży/zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
- przychodów (kosztów) finansowych w przypadku pozostałych pozycji aktywów lub pasywów

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
EURO	4,2613	4,4168	3,9866
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie			
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
EURO	4,2246	4,1401	3,9673

17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Segmenty branżowe

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres zakończony odpowiednio 30 czerwca 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku.

01.01.2012 - 31.06.2012	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży:	441 567	30 753	110 465	15 051	597 836
od klientów zewnętrznych z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	441 567	30 753	46 946	15 051	534 317
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)	-	-	63 519	-	63 519
Przychody z tytułu odsetek	679	-	-	-	680
Koszty z tytułu odsetek	4 362	-	1 210	234	5 806
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 479)	4 200	1 192	2 521	(567)
Aktywa segmentu	445 151	46 141	57 344	69 975	618 611
Zobowiązania segmentu	303 469	-	50 016	4 473	357 958
Pozostałe informacje dotyczące segmentów					
Amortyzacja:	7 616	455	220	1 508	9 800
rzeczowych aktywów trwałych	7 467	455	219	12	8 153
wartości niematerialnych	150	-	-	1 496	1 645
Nakłady inwestycyjne na:	5 242	251	75	47	5 615
rzeczowe aktywa trwałe	5 173	251	75	47	5 546
wartości niematerialne	69	-	-	-	69
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	(334)	(1 000)	-	-	(1 334)

Uzgodnienia z danymi skonsolidowanymi

Pozycje	Łączne wartości segmentów operacyjnych	Wylączenia pomiędzy segmentami	Łączne wartości jednostki
Przychody ze sprzedaży	597 836	101 532	496 304
Przychody z tytułu odsetek	680	300	380
Koszty z tytułu odsetek	5 806	300	5 506
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(567)	(2 462)	1 895
Aktywa	618 611	153 048	465 563
Zobowiązania	357 958	58 266	299 691
Amortyzacja:	9 800	1 463	8 337
rzeczowych aktywów trwałych	8 153	-	8 153
wartości niematerialnych	1 645	1 463	183
Nakłady inwestycyjne na:	5 615	-	5 615
rzeczowe aktywa trwałe	5 546	-	5 546
wartości niematerialne	69	-	69
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	(1 334)	-	(1 334)

01.01.2011 - 31.06.2011	Produkcja mięsa i przetworów	Chów i hodowla drobiu	Produkcja i sprzedaż pasz	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży:	385 179	32 676	78 127	14 044	510 026
od klientów zewnętrznych z tytułu transakcji pomiędzy segmentami	385 179	32 676	52 850	14 044	484 749
od klientów zewnętrznych (powyżej 10% obrotów)	-	-	25 277	-	25 277
Przychody z tytułu odsetek	398	-	-	-	398
Koszty z tytułu odsetek	3 567	-	103	77	3 747
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(10 880)	3 609	1 510	1 413	(4 349)
Aktywa segmentu	417 701	37 986	41 448	70 424	567 559
Zobowiązania segmentu	270 082	-	34 389	7 383	311 854

Pozostałe informacje dotyczące segmentów

Amortyzacja:	7 709	423	86	1 495	9 714
rzeczowych aktywów trwałych	7 691	420	85	174	8 370
wartości niematerialnych	18	3	1	1 322	1 344
Nakłady inwestycyjne na:	14 227	206	83	-	14 516
rzeczowe aktywa trwałe	14 182	206	63	-	14 451
wartości niematerialne	45	-	20	-	65
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	(204)	(1 800)	-	-	(2 004)

Uzgodnienia z danymi jednostki

Pozycje	Łączne wartości segmentów operacyjnych	Wyłączenia pomiędzy segmentami	Łączne wartości jednostki
Przychody ze sprzedaży	510 026	60 911	449 115
Przychody z tytułu odsetek	398	24	374
Koszty z tytułu odsetek	3 747	24	3 723
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 349)	90	(4 439)
Aktywa	567 559	134 665	432 894
Zobowiązania	311 854	36 444	275 410
Amortyzacja:	9 714	1 344	8 370
rzeczowych aktywów trwałych	8 370	-	8 370
wartości niematerialnych	1 344	1 344	-
Nakłady inwestycyjne na:	14 516	-	14 516
rzeczowe aktywa trwałe	14 451	-	14 451
wartości niematerialne	65	-	65
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	(2 004)	-	(2 004)

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

	01.01.2012 - 31.06.2012	01.01.2011 - 31.06.2011
Kraj (Polska)	400 254	383 200
Zagranica, w tym	96 050	65 915
Niemcy	22 561	15 649
Francja	14 983	11 827
Belgia	9 893	7 036
Wielka Brytania	8 438	2 591
Czechy	8 212	6 440
Hiszpania	6 623	1 039
Litwa	6 394	5 731
Słowacja	5 091	3 708
Irlandia	4 939	1 461
Dania	4 714	3 653
Ukraina	1 203	1 823
Portugalia	916	1 622
Austria	883	1 071
Inne kraje	1 200	2 264
Razem	496 304	449 115

18. Przychody i koszty

18.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	437 912	380 929
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	(585)	116
Razem przychody ze sprzedaży produktów	437 327	381 045
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	58 977	68 070
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	58 977	68 070

18.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	8 337	8 333
Koszty świadczeń pracowniczych	35 887	36 568
Zużycie materiałów i energii	389 043	311 130
Usługi obce	100 970	82 503
Podatki i opłaty	2 251	2 248
Pozostałe koszty, w tym	3 490	3 715
inne koszty działalności operacyjnej	-	-
Razem koszty rodzajowe	539 978	444 497
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(4 334)	2 163
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(1 343)	(1 206)
Odpis aktualizacyjny od zapasów	-	600
Obroty w grupie	(101 532)	(60 911)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	57 816	65 619
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	490 585	450 762
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	361 138	322 269
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	57 816	65 619
Koszty sprzedaży (+)	55 196	45 942
Koszty ogólnego zarządu (+)	16 435	16 932
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	490 585	450 762
Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Koszty wynagrodzeń (+)	27 797	29 044
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	8 090	7 524
Razem koszty świadczeń pracowniczych	35 887	36 568

18.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości niematerialne	24	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	49	-
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych	2	-
Przychody ze sprzedaży pozostałych składników majątku	142	-
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	188	68
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	1 817
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	2	-
Przychody z tytułu rozwiązanych umów leasingu	25	75
Otrzymane dotacje	1 002	1 543
Otrzymane bonusy	210	138
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	201	41
Otrzymane kary i odszkodowania	424	462
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji	11	68
Inne	298	132
Razem pozostałe przychody operacyjne	2 578	4 344

18.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Strata netto ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	78	2 675
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	14	-
Koszty z tytułu rozwiązanych umów leasingu	7	28
Strata z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	25	15
Odpisy aktualizujące wartość należności	68	-
Darowizny przekazane	73	60
Przekazane bonusy	62	136
Kary i odszkodowania	64	108
Koszty postępowania sądowego	85	8
Koszty sprzedaży pozostałych składników majątku	116	-

Udział własny w dotacji EFS	120	280
Koszty pozostałe ferm	-	80
Odpis aktualizujący wartość zapasów	500	155
Inne	154	338
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 366	3 883

18.5. Przychody i koszty finansowe netto

Przychody finansowe	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek	380	345
obligacji	-	240
środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty bankowe	2	5
należności w tym leasing	378	100
pozostałe	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	173	117
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	176	64
Pozostałe	-	30
Przychody finansowe	729	556

Koszty finansowe	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Koszty z tytułu odsetek	5 455	3 618
z tytułu kredytów i pożyczek	4 984	3 410
z tytułu leasingu finansowego	168	205
dotyczące zobowiązań handlowych	57	3
pozostałe	246	-
Prowizje	118	87
Straty z tytułu różnic kursowych	1	69
Pozostałe	191	35
Koszty finansowe	5 765	3 809
Przychody i koszty finansowe netto	(5 036)	(3 253)

19. Udziały i akcje

Udziały i akcje	30.06.2012	31.12.2011
Udziały w spółkach zależnych	-	-
	-	-

19.1. Pozostałe aktywa finansowe (długo- i krótkoterminowe)

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	30.06.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone	95	39
Pozostałe należności z tytułu leasingu	1 445	1 727
Inne	-	-
Razem pozostałe aktywa finansowe	1 540	1 766

Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	30.06.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone	60	60
Inne aktywa finansowe, instrumenty pochodne	85	-
Razem pozostałe aktywa finansowe	145	60

20. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	49	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne		
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji		
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Zawiązanie odpisów aktualizujących	384	518

Odwrocenie odpisów aktualizujących	338	13
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Zawiazanie odpisów aktualizujących	500	300
Odwrocenie odpisów aktualizujących	1 000	-

21.Rezerwy

	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Inne rezerwy	Ogółem
30.06.2012					
Stan na początek okresu	149	667	1 085	684	2 585
Utworzenie	17 778	185	-	9 601	27 564
Rozwiązanie	-	-	-	2 716	2 716
Wykorzystanie	12 729	-	-	2 516	15 245
Stan na koniec okresu	5 198	852	1 085	5 053	12 188
	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Inne rezerwy	Ogółem
31.12.2011					
Stan na początek okresu	393	1 261	1 157	1 226	4 038
Utworzenie	21 597	469	53	4 929	27 048
Rozwiązanie	-	71	125	4 902	5 098
Wykorzystanie	21 841	992	-	569	23 402
Stan na koniec okresu	149	667	1 085	684	2 586
Struktura czasowa rezerw			30.06.2012		31.12.2011
część długoterminowa			1 061		1 061
część krótkoterminowa			11 127		1 525
Razem rezerwy			12 188		2 586

22.Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe	30.06.2012	31.12.2011
Poręczenie spłaty kredytu	36 594	45 498
Poręczenie spłaty weksla	134	134
Zobowiązania jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych przez podmiot zależny	9 732	1 330
Razem zobowiązania warunkowe	46 460	46 962

23.Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które miałyby wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Grupy.

24.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 obrotowy.

01.01.2012 - 30.06.2012			
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	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych (Rolmex S.A.)	9 745	-	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	9 745	-	-
01.01.2011 - 30.06.2011			
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	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych (Rolmex S.A.)	9 358	-	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	9 358	-	-

01.01.2012 - 30.06.2012			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostek zależnych	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych (Rolmex S.A.)	33	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	33	-	-

01.01.2011 - 30.06.2011			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostek zależnych	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych (Rolmex S.A.)	18	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	18	-	-

Należności i pożyczki od podmiotów powiązanych	30.06.2012	31.12.2011
Jednostek zależnych	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych (Rolmex S.A.)	2 708	6 407
Razem należności od podmiotów powiązanych	2 708	6 407
Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Stan na początek okresu	1 688	1 688
Zwiększenia - odpis utworzony w rachunek zysków i strat	-	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	-	-
Wykorzystanie	-	-
Stan na koniec okresu	1 688	1 688
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.06.2012	31.12.2011
Jednostkom zależnym	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym (Rolmex S.A.)	-	-
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
Udzielone gwarancje i poręczenia	30.06.2012	31.12.2011
Jednostkom zależnym	43 703	44 330
Pozostałym podmiotom powiązanym (Rolmex S.A.)	2 691	134
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	46 394	44 464

Spółka Rolmex S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do Indykpol S.A., Olkuska sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od Rolmex S.A.

25. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	-	-
Bieżący podatek dochodowy	276	120
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	276	120
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	586	(5 933)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	586	(5 933)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	863	(5 813)
Inne całkowite dochody/Kapitał	-	-
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	-	-

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 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 895	(4 439)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	1 895	(4 439)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(360)	843
Zysk strata przed opodatkowaniem	1 895	(4 439)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(1 374)	(3 104)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	8 848	6 675
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	9 369	(868)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	863	(5 813)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
Efektywna stawka podatkowa	-46%	-131%

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2012	30.06.2011
Odniesione na wynik finansowy		
Strata podatkowa	3 285	4 384
Zapasy (odpisy aktualizacyjne)	443	381
Udziały (odpisy aktualizacyjne)	-	(59)
Należności (różnice kursowe)	26	314
Amortyzacja znaków towarowych	3 881	5 918
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu wynagrodzeń	274	269
Odsetki od zobowiązań	11	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	382	347
Rezerwa na spodziewane koszty	1 080	969
Zobowiązania różnice kursowe	34	8
Leasing	1 237	557
Instrumenty walutowe	-	(10)
Razem aktywo na podatek odroczony	10 653	13 078

Stan pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2012	30.06.2011
Odniesione na wynik finansowy		
Amortyzacja	5 654	3 963
Leasing	1 425	1 030
Środki pieniężne różnice kursowe	10	2
Odsetki od należności	27	-
Instrumenty walutowe	-	5
Razem odniesione na wynik finansowy	7 116	5 000
Odniesione na kapitał własny		
Z tytułu przejścia na MSR	5 433	7 080
Razem odniesione na kapitał własny	5 433	7 080
Razem rezerwa na podatek odroczony	12 549	12 080

26.Cykliczność, sezonowość działalności

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego.

27.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.

28.Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Nr 5 z dnia 29 maja 2012 roku Spółka dominująca wypłaciła w roku bieżącym dywidendę w wysokości 0,48 zł na każdą akcję. Dzień dywidendy został określony na 16 sierpnia 2012 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 31 sierpnia 2012 roku. Na wypłatę dywidendy akcjonariusze przeznaczyli kwotę 1 499 760 zł.

29.Pochodne instrumenty finansowe.

Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi,

spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych. Na koniec okresu sprawozdawczego oraz w trakcie okresu sprawozdawczego Grupa zawierała wyłącznie kontrakty krótkoterminowe forward na walutę EUR. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przychodów ze sprzedaży. Grupa nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

Pochodne instrumenty finansowe	30.06.2012	31.12.2011
Aktywa długoterminowe, z tego		
instrumenty zabezpieczające	-	-
instrumenty handlowe	-	-
Aktywa długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	-	-
Aktywa krótkoterminowe, z tego		
instrumenty zabezpieczające	85	-
instrumenty handlowe	-	-
Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	85	-
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	85	-

Instrumenty zabezpieczające

zabezpieczające										
Typ instrumentu pochodnego	Pierwotna wartość nominalna w walucie w tys.	30.06.2012				Pierwotna wartość nominalna w walucie w tys.	31.12.2011			
		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe			Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
		KT	DT	KT	DT		KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward EUR	500	85	-	-	-	-	-	-	-	-
IRS PLN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem		85	-	-	-	-	-	-	-	-

30.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

.....
Dariusz Drężek
Główny księgowy

.....
Piotr Kulikowski
Prezes Zarządu
Spółki Dominującej

Olsztyn, dnia 31 sierpnia 2012 roku